

*Из решения Коллегии Счетной палаты Российской Федерации от 30 августа 2012 года № 34К (867) «О результатах контрольного мероприятия «Проверка внешнеэкономической деятельности открытого акционерного общества «Производственное объединение «Кристалл», а также эффективности использования федеральной собственности, переданной в качестве вноса Российской Федерации в его уставный капитал в виде драгоценных камней за период с 2008 года» (совместно с Федеральной службой безопасности Российской Федерации):*

*Утвердить отчет о результатах контрольного мероприятия.*

*Направить представления Счетной палаты Министерству финансов Российской Федерации, ОАО «Производственное объединение «Кристалл».*

*Направить информационное письмо Председателю Правительства Российской Федерации Д.А. Медведеву.*

*Направить отчет о результатах контрольного мероприятия и информацию об итогах контрольного мероприятия в Совет Федерации и Государственную Думу Федерального Собрания Российской Федерации.*

*Направить отчет о результатах контрольного мероприятия и материалы по результатам проверки в Федеральную службу безопасности Российской Федерации.*

## **ОТЧЕТ**

### **о результатах контрольного мероприятия «Проверка внешнеэкономической деятельности открытого акционерного общества «Производственное объединение «Кристалл», а также эффективности использования федеральной собственности, переданной в качестве вноса Российской Федерации в его уставный капитал в виде драгоценных камней за период с 2008 года» (совместно с Федеральной службой безопасности Российской Федерации)**

**Основание для проведения контрольного мероприятия:** пункт 2.6.11.8 Плана работы Счетной палаты Российской Федерации на 2012 год.

#### **Предмет контрольного мероприятия**

Внешнеэкономическая деятельность ОАО «Производственное объединение «Кристалл» и «Smolensk Diamonds N.V.»; результаты использования федеральной собственности в виде необработанных природных алмазов и бриллиантов, переданной в качестве вноса Российской Федерации в уставный капитал.

#### **Объекты контрольного мероприятия**

ОАО «Производственное объединение «Кристалл» (г. Смоленск), «Smolensk Diamonds N.V.» (г. Антверпен, Бельгия).

**Срок проведения контрольного мероприятия:** с 26 марта по 29 июня 2012 года.

## **Цель контрольного мероприятия**

Определить эффективность и целевое использование федеральной собственности, переданной ОАО «Производственное объединение «Кристалл» в качестве взноса Российской Федерации в его уставный капитал в виде драгоценных камней; оценить результативность ведения внешнеэкономической деятельности и мер, предпринимаемых ОАО «Производственное объединение «Кристалл», по укреплению позиций Российской Федерации на мировом рынке драгоценных камней.

**Проверяемый период деятельности:** 2008-2011 годы.

### **Краткая характеристика проверяемой сферы формирования и использования государственных средств и деятельности объектов проверки**

Открытое акционерное общество «Производственное объединение «Кристалл» (далее - Общество) создано на основании распоряжения Правительства Российской Федерации от 20 августа 2002 года № 1155-р и распоряжения Минимущества России от 9 августа 2002 года № 2603-р путем преобразования Смоленского государственного унитарного предприятия «Производственное объединение «Кристалл».

Учредителем и единственным акционером Общества является Российская Федерация в лице Росимущества.

Согласно уставу, утвержденному распоряжением Росимущества от 30 июня 2005 года № 1349-р, основной целью деятельности Общества является извлечение прибыли при безусловном обеспечении государственных интересов Российской Федерации в области производства, реализации драгоценных камней (бриллиантов) и оказания услуг по переработке драгоценных камней.

Видами деятельности Общества являются: огранка алмазов, других драгоценных и недрагоценных камней, производство бриллиантов; реализация производимой продукции на внутреннем и внешнем рынках; внешнеэкономическая деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации; торгово-посредническая деятельность.

Уставный капитал Общества на 1 января 2008 года составлял 1538550 тыс. рублей, на 1 января 2012 года - 5538550 тыс. рублей и состоит из 5538550 штук обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1000 (одна тысяча) рублей каждая.

Органами управления Общества являются общее собрание акционеров, совет директоров, генеральный директор. Контроль финансово-хозяйственной деятельности осуществляет ревизионная комиссия.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляет генеральный директор. Генеральный директор избирается на срок до 5 лет, в своей деятельности подотчетен совету директоров и общему собранию акционеров Общества.

В период с 1 января 2008 года по 31 декабря 2011 года правом первой подписи были наделены генеральный директор М.А. Шкадов, заместители гене-

рального директора. Правом второй подписи были наделены главный бухгалтер Е.Я. Сидоренкова, начальник финансово-казначейского отдела А.А. Крючков, старшие бухгалтеры.

Общество состоит на специальном учете в Пробирной палате России (свидетельство от 24 декабря 2008 года № 0160011366).

В соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 4 августа 2004 года № 1009 Общество включено в перечень стратегических акционерных обществ.

Местонахождение Общества: г. Смоленск, ул. Шкадова, д. 2.

Местонахождение представительства Общества: г. Москва, Шмидтовский пр-д, д. 16, стр. 2.

Компания «Smolensk Diamonds N.V.» (далее - Компания) учреждена 9 ноября 1992 года в г. Антверпене (Королевство Бельгия) и существует в форме публичной компании с ограниченной ответственностью.

Компания осуществляет свою деятельность в мировом центре алмазно-бриллиантовой торговли - г. Антверпене (Королевство Бельгия), на территории которого располагаются 4 бриллиантовые биржи и работают около 12 тыс. специалистов-огранщиков. Основными видами деятельности Компании являются приобретение и продажа алмазного сырья и бриллиантов.

Акционерный капитал составляет 240263,74 евро и поделен на 911 равных именных акций без номинальной стоимости, в том числе: 910 акций, или 99,89 % общего количества выпущенных акций, принадлежат Обществу; 1 акция, что составляет 0,11 % общего количества выпущенных акций, принадлежит управляющему директору Раймонду Коэну.

Действующая редакция устава Компании утверждена общим собранием акционеров 14 декабря 2006 года.

Основной целью деятельности «Smolensk Diamonds N.V.» являются приобретение и продажа, импорт и экспорт, оптовая и розничная торговля драгоценными камнями.

В соответствии с уставом органами управления «Smolensk Diamonds N.V.» являются общее собрание акционеров, совет директоров, управляющий директор.

Компания проводит общие годовые (очередные) и чрезвычайные (внеочередные) собрания акционеров.

На годовых собраниях решаются вопросы об утверждении годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, а также принимаются решения о распределении прибыли (в том числе о выплате (объявлении) дивидендов) и убытков Компании по результатам финансового года.

К компетенции совета директоров относятся вопросы утверждения бюджета Компании на очередной финансовый год, рассмотрения промежуточных (ежеквартально) и предварительных (по результатам года) итогов работы Компании, вопросы привлечения кредитов, распоряжения объектами недвижимого имущества.

В проверяемом периоде в состав совета директоров Компании входили следующие лица:

- Раймонд Коэн - управляющий директор Компании (с 2006 года по настоящее время);
- Шкадов Максим Александрович - генеральный директор Общества (с 2006 по 2008 год);
- Афанасьев Николай Валерьевич - заместитель генерального директора Общества - директор по маркетингу и сбыту (с 2006 года по настоящее время);
- Абрамов Вячеслав Николаевич - заместитель генерального директора Общества - директор по экономике и финансам (с 2006 года по настоящее время).

За выполнение обязанностей членов совета директоров выплата вознаграждения не предусмотрена. По состоянию на 31 декабря 2011 года численность персонала офиса составила 4 человека.

По состоянию на 1 января 2012 года Компания владела акциями следующих компаний: «Smolensk Diamonds USA Inc.» - 100 % доли участия в уставном капитале, «Smolensk Diamonds Israel» - 78,54 % доли в уставном капитале, «UBM Diamonds» (Бельгия) - 97,90 % доли в уставном капитале, с 2007 года компания приостановила коммерческую деятельность и находится в состоянии судебного спора.

В проверяемом периоде дочерними компаниями дивиденды не выплачивались.

## **Результаты контрольного мероприятия**

### **1. Проверка соблюдения законодательства Российской Федерации, регламентирующего деятельность Общества**

В период 2008-2011 годов Общество руководствовалось в своей деятельности Гражданским и Таможенным кодексами Российской Федерации, а также следующими основными нормативно-правовыми документами: федеральными законами от 26 марта 1998 года № 41-ФЗ «О драгоценных металлах и драгоценных камнях», от 10 декабря 2003 года № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле», от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», от 18 июля 2011 года № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц».

В период 2008-2010 годов экспорт природных алмазов и бриллиантов из Российской Федерации осуществлялся в соответствии с указами Президента Российской Федерации от 30 ноября 2002 года № 1373 «Об утверждении Положения о ввозе в Российскую Федерацию и вывозе из Российской Федерации природных алмазов и бриллиантов» и от 21 июня 2001 года № 742 «О порядке ввоза в Российскую Федерацию и вывоза из Российской Федерации драгоценных металлов и драгоценных камней».

В соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 30 ноября 2002 года № 1373 до сентября 2010 года Общество как субъект производства

бриллиантов имело право экспортировать до 15 % стоимости алмазов, приобретенных в текущем году.

Действие указов № 1373 и № 742 было отменено в связи с вступлением в силу Указа Президента Российской Федерации от 20 сентября 2010 года № 1137 «Об утверждении Положения о ввозе в Российскую Федерацию из стран, не входящих в Таможенный союз в рамках ЕврАзЭС, и вывозе из Российской Федерации в эти страны драгоценных металлов, драгоценных камней и сырьевых товаров, содержащих драгоценные металлы». Вступлением в силу данного Указа снято ограничение на экспорт алмазного сырья для субъектов производства, что обусловило рост объема экспорта Обществом алмазного сырья в 2011 году в 4 раза по сравнению с 2008-2010 годами.

Порядок ввоза и вывоза драгоценных камней из Российской Федерации определяется «Единым перечнем товаров, к которым применяются запреты или ограничения на ввоз и вывоз государствами - членами Таможенного союза в рамках Евразийского экономического сообщества в торговле», утвержденным Межгосударственным советом ЕврАзЭС от 27 ноября 2009 года № 19 и решением Комиссии Таможенного союза от 27 ноября 2009 года № 132.

В связи с вышеуказанным Положением экспорт бриллиантов осуществляется без количественных ограничений и лицензий, экспорт природных алмазов осуществляется по лицензиям, выдаваемым Минпромторгом России в порядке, определяемом Правительством Российской Федерации. Без количественных ограничений и лицензий осуществляется экспорт природных алмазов, имеющих форму «борт» и «дриллинг», независимо от их размеров и степени обработки, а также алмазов ситовых классов «-3+2» и ниже, включая алмазы, рекуперированные из многокристального алмазного инструмента, отходы от любого вида обработки алмазов, алмазный концентрат, алмазную крошку и алмазные порошки.

Субъекты добычи и производства драгоценных камней могут осуществлять их экспорт при условии выполнения договорных обязательств по поставке драгоценных камней в Госфонд России.

В проверяемый период Обществом приобретались необработанные природные алмазы на внешнем и внутреннем рынках. В состав экспортируемых Обществом товаров входили готовая продукция (бриллианты) и необработанные природные алмазы.

В связи с существованием нелегального «черного рынка» добычи и продажи алмазов, достигающего до 20 % мирового рынка, наиболее развитого в бедных африканских странах (Сьерра-Леоне, Заир, Ангола и др.) и являющегося крупным источником средств для закупки оружия, мировой общественностью была создана организация «Кимберлийский процесс» по борьбе с реализацией алмазов, добытых в зонах конфликтов. Основными требованиями данной организации являются наличие сертификатов природных алмазов с указанием источника их происхождения, принадлежность вывозимых драгоценных камней и отсутствие в них алмазов из зон конфликтов.

В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 6 февраля 2003 года № 67 все экспортируемые Обществом драгоценные камни имели указанные сертификаты вывоза в рамках «Кимберлийского процесса».

Обществом в проверяемом периоде реализовывались на внешнем рынке природные алмазы, экономическая нецелесообразность переработки которых определена приказом Минфина России от 15 декабря 2006 года № 174н «Об установлении предельных характеристик алмазов, на основе которых определяется экономическая нецелесообразность их переработки на предприятиях ограниченной промышленности Российской Федерации». Кроме того, Обществом экспортировались природные алмазы, непригодные для изготовления ювелирных изделий согласно постановлению Правительства Российской Федерации от 23 ноября 1998 года № 1365 «О критериях и порядке отнесения драгоценных камней к категории непригодных для изготовления ювелирных изделий».

Оценка стоимости партий природных алмазов проводилась в соответствии с преysкурантами, утвержденными Минфином России, и подтверждалась государственными контролерами Минфина России.

При ввозе в Российскую Федерацию необработанных природных алмазов и бриллиантов и их вывозе из Российской Федерации Гохраном России осуществлялся государственный контроль за качеством сортировки и оценки необработанных природных алмазов и бриллиантов в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 5 апреля 1999 года № 371 «Об утверждении правил осуществления государственного контроля за качеством сортировки и оценки драгоценных камней».

## **2. Оценка эффективности внешнеэкономической деятельности Общества и Компании, определение позиции и роли предприятий на мировом алмазно-бриллиантовом рынке; анализ влияния изменений конъюнктуры мирового рынка на объемы экспорта Общества и Компании в период 2008-2011 годов**

Мировой алмазно-бриллиантовый рынок формируется двумя группами отраслей:

- добыча алмазов, производство бриллиантов, изготовление ювелирных украшений с бриллиантами, производство изделий промышленного назначения из технических алмазов;

- оптовая торговля алмазами и бриллиантами, оптовая и розничная торговля ювелирными украшениями с бриллиантами и изделиями из технических алмазов.

По данным организации «Кимберлийский процесс», мировой объем доказанных запасов алмазов на конец 2010 года составляет 2142,2 млн. каратов, в том числе: на территории Российской Федерации - 60 % мирового объема, в странах Африки - 23 %, в странах Америки - 12 %, Австралии - 5 процентов.

В целом мировой рынок алмазов представляет собой многоуровневую структуру, основными звеньями которой являются компании, специализирующиеся на добыче алмазного сырья, фирмы-посредники и фирмы-обработчики алмазов, про-

изводящие бриллианты. Алмазы добываются более чем в 20 странах мира. Практически вся добыча сосредоточена в России и странах Африки.

Мировой объем добычи алмазного сырья в 2008-2010 годах составил 411,4 млн. каратов на 32385,6 млн. долл. США, в том числе: в 2008 году - 162,9 млн. каратов на 12732,3 млн. долл. США, в 2009 году - 120,2 млн. каратов на 8260,3 млн. долл. США, в 2010 году - 128,4 млн. каратов на 11393,0 млн. долл. США.

Основные добывающие горнорудные алмазные компании - это АК «АЛРОСА» (ОАО), «De Beers» (ЮАР), «Rio Tinto» (Великобритания) и «ВНР Billiton» (Австралия), что свидетельствует о ведущей позиции России в данной отрасли.

На территории Российской Федерации в 2008-2010 годах добыто 106,5 млн. каратов (25,9 % объема мировой добычи) на 7231,9 млн. долл. США (22,3 % стоимости добытого алмазного сырья в мире), в том числе: в 2008 году - 36,9 млн. каратов на 2509,0 млн. долл. США, в 2009 году - 34,8 млн. каратов на 2340,6 млн. долл. США, в 2010 году - 34,9 млн. каратов на 2382,3 млн. долл. США.

Сведения об объемах добычи алмазного сырья в разрезе стран представлены в следующей таблице:

Страна	Период*					
	2008 г.		2009 г.		2010 г.	
	объем, тыс. каратов	% мировой добычи	объем, тыс. каратов	% мировой добычи	объем, тыс. каратов	% мировой добычи
Российская Федерация	36925,2	22,67	34759,4	28,91	34856,6	27,16
Конго	33401,9	20,50	21298,5	17,72	20166,2	15,72
Ботсвана	32276,0	19,81	17734,0	14,75	22018,0	17,16
Австралия	14932,1	9,17	15605,0	12,98	9976,2	7,77
Канада	14802,7	9,09	10946,1	9,10	11804,1	9,20

\* Официальные данные по добыче алмазов в 2011 году на момент проверки не опубликованы.

По оценочным данным Общества, мировой объем добычи алмазов в 2011 году составил около 107,0 млн. каратов, объем добычи алмазов на территории Российской Федерации составил 35,1 млн. каратов, или около 32,8 % мировой добычи.

Основная доля добычи алмазного сырья на территории Российской Федерации приходится на АК «АЛРОСА» (ОАО) (Республика Саха - Якутия):

- в 2008 году было добыто 35,3 млн. каратов (95,7 % объема добычи на территории Российской Федерации или 21,7 % мировой добычи);

- в 2009 году - 32,8 млн. каратов (94,3 % объема добычи на территории Российской Федерации или 27,3 % мировой добычи);

- в 2010 году - 34,3 млн. каратов (98,2 % объема добычи на территории Российской Федерации или 26,7 % мировой добычи);

- в 2011 году - 34,6 млн. каратов (около 98,5 % объема добычи на территории Российской Федерации или около 32,3 % мировой добычи).

Крупнейшими мировыми центрами огранки алмазов (65 % добытых алмазов) являются США, Бельгия, Индия и Израиль, они формируют основной объем предложения на бриллиантовом рынке. В 2007-2011 годах наблюдалась тенденция размещения обрабатывающих предприятий ближе к сырьевым базам. Та-

ким образом, география обработки расширяется за счет Ботсваны, Намибии, ЮАР, а также стран Юго-Восточной Азии, Африки и Восточной Европы с низким уровнем оплаты труда. Доля России в мировом производстве бриллиантов составила 8 % в 2011 году.

В бриллиантовом производстве наблюдается дифференциация стран-производителей. Наиболее яркими представителями групп являются: США, где производят наиболее дорогие ювелирные бриллианты; Индия, специализирующаяся на огранке наименее качественного сырья и характеризующаяся наличием самого большого количества огранщиков в мире - около 1 млн. человек. Для сравнения: в России - около 2 тысяч.

Сведения об объемах производства и реализации алмазов в 2008-2010 годах, полученные из годовых отчетов основных добывающих компаний, представлены в следующей таблице:

Производитель	Производство, млн. каратов			Реализация, млрд. долл. США		
	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.
De Beers (ЮАР)	48	25	33	5,9	3,2	5,1
АК «АЛРОСА» (ОАО) (Россия)	35	33	34	3,1	2,1	3,3
Rio Tinto (Великобритания)	21	14	14	0,8	0,5	0,7
ВНР Billiton (Австралия)	3	3	3	1,0	0,9	1,0

Мировыми лидерами по объемам продаж бриллиантов в 2008-2011 годах являлись индийские компании: от 3,6 до 5,2 млрд. долл. США в год, или до 10 % мирового объема.

Основными регионами мирового рынка сбыта бриллиантов в проверяемом периоде стали: Америка (США и Канада) - 29,1 млрд. долл. США, или 40,2 % мирового объема реализации; страны Ближнего Востока (ОАЭ, страны Персидского залива) - 10,2 млрд. долл. США, или 14,1 % мирового объема реализации; страны Юго-Восточной Азии (Гонконг, Китай, Тайвань) - 9,4 млрд. долл. США, или 13,0 % мирового объема реализации.

### 2.1. ОАО «Производственное объединение «Кристалл»

Для производства бриллиантов Обществом приобреталось алмазное сырье в 2008-2011 годах в объеме 3743,1 тыс. каратов на сумму 1302,6 млн. долл. США, в том числе: в 2008 году - 591,5 тыс. каратов на 299,1 млн. долл. США, в 2009 году - 445,4 тыс. каратов на 135,7 млн. долл. США, в 2010 году - 703,8 тыс. каратов на 357,0 млн. долл. США, в 2011 году - 2002,4 тыс. каратов на 510,8 млн. долл. США. Из общего количества приобретенного алмазного сырья на внутреннем рынке было приобретено 97,1 %, на внешнем рынке - 2,9 процента.

Основными поставщиками алмазов для Общества в проверяемом периоде являлись: АК «АЛРОСА» (ОАО) - 1115,3 тыс. каратов алмазного сырья (29 % общего объема сырья, приобретенного Обществом) на 708,8 млн. долл. США; ОАО «Нижне-Ленское» - 1210,5 тыс. каратов алмазного сырья (33,3 %) на 169,8 млн. долл. США; Гохран России - 408,4 тыс. каратов (11,2 %) на 129,2 млн. долл. США; Компания - 106,8 тыс. каратов (2,9 %) на 63,0 млн. долл. США. Кроме того, в 2011 году в качестве вклада в уставный капитал в соответ-

ствии с распоряжением Правительства Российской Федерации от 17 декабря 2010 года № 2272-р Гохраном России Обществу было отпущено 562,98 тыс. каратов алмазного сырья на 65,0 млн. долл. США.

Приобретенное алмазное сырье Обществом использовалось для производства бриллиантов, часть была реализована - на сумму 300,6 млн. долл. США (1,5 млн. каратов), в том числе: на внешнем рынке - на 293,4 млн. долл. США (из них 96,4 % реализовано Компанией), на внутреннем рынке реализовано на сумму 7,2 млн. долл. США.

Сравнительные показатели объемов закупки и объемов экспорта приобретенного алмазного сырья Обществом в проверяемом периоде представлены в следующей таблице:

Период	Стоимость приобретенных алмазов, тыс. долл. США	Стоимость экспорта алмазов, тыс. долл. США	Соотношение приобретенного/реализованного, %
2008 г.	299078,4	28933,9	9,7
2009 г.	135674,8	7285,8	5,3
2010 г.	356955,8	51397,0	14,4
2011 г.	510906,0	205754,9	40,3
Всего	1302615	293371,6	22,52

Снятие 15-процентного ограничения на экспорт алмазного сырья в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 20 сентября 2010 года № 1137 способствовало увеличению в 2011 году объема экспорта Обществом сырья в 4 раза по сравнению с 2010 годом.

Общество является крупнейшим в Российской Федерации производителем высококачественных бриллиантов. Средняя цена бриллиантов, производимых Обществом, превышает цену соответствующей продукции других производителей по причине строгого соблюдения идеальных параметров и более трудоемкого производства бриллиантов по сравнению с конкурентами. Доля бриллиантов с высокими качественно-цветовыми характеристиками, ограненных по наивысшему стандарту «Русской огранки», составляет ориентировочно 10 % мирового производства бриллиантов в размерно-весовых группах от 0,3 карата и выше.

В 2008-2011 годах Обществом всего произведено 703,39 тыс. каратов бриллиантов на сумму 1012,8 млн. долл. США, в том числе: в 2008 году - 186,65 тыс. каратов на 302,2 млн. долл. США, в 2009 году - 144,86 тыс. каратов на 145,12 млн. долл. США, в 2010 году - 193,45 тыс. каратов на 265,97 млн. долл. США, в 2011 году - 178,44 тыс. каратов на 299,5 млн. долл. США.

В проверяемом периоде Обществом всего реализовано 758,9 тыс. каратов бриллиантов на 1221,2 млн. долл. США, в том числе: в 2008 году - 172,8 тыс. каратов на 269,2 млн. долл. США, в 2009 году - 190,2 тыс. каратов на 244,9 млн. долл. США, в 2010 году - 203,9 тыс. каратов на 340,2 млн. долл. США, в 2011 году - 191,9 тыс. каратов на 366,7 млн. долл. США.

На внешнем рынке Обществом реализовано 515,5 тыс. каратов бриллиантов на 904,2 млн. долл. США (74,0 % объема реализации бриллиантов). Основными покупателями бриллиантов являлись: «Finstown Enterprises» (ОАЭ) - 165,3 тыс. каратов на 168,5 млн. долл. США (18,6 % экспорта бриллиантов Обществом),

Компания - 68,2 тыс. каратов на 150,9 млн. долл. США (16,7 %), «Smolensk Diamonds Asia Ltd» (Гонконг) - 31,8 тыс. каратов на 73,6 млн. долл. США (8,1 %), «Smolensk Diamonds USA Inc.» (США) - 15,6 тыс. каратов на 65,0 млн. долл. США (7,2 процента).

На внутреннем рынке в проверяемом периоде Обществом было реализовано 243,4 тыс. каратов бриллиантов на 317,0 млн. долл. США (26 % общего объема реализации бриллиантов), из которых значительная часть (92,1 %) была приобретена в приоритетном порядке Гохраном России - 230,5 тыс. каратов на 292,0 млн. долл. США (9458,5 млн. рублей) в качестве государственной поддержки предприятия в 2009-2010 годах (по распоряжениям Правительства Российской Федерации от 23 сентября 2009 года № 1350-р, от 31 декабря 2009 года № 2137-р и от 7 октября 2010 года № 1697-р). В связи с этим объем реализации значительно превысил объем производства Общества за год (за счет товарных запасов).

## 2.2. «Smolensk Diamonds N.V.»

В проверяемом периоде Компанией для последующей перепродажи были приобретены бриллианты на общую сумму 83,9 тыс. каратов на 124,6 млн. евро (24 %) и алмазное сырье - на сумму 526,3 млн. евро (76 % общего объема закупок).

Данные о приобретении алмазного сырья и бриллиантов по объемным показателям и стоимостной оценке представлены в таблице:

Наименование показателя	2008 г.		2009 г.	
	стоимость	масса, караты	стоимость	масса, караты
Алмазное сырье (Бельгия)	15539735	35021,61	6499751	51502,61
Импорт алмазного сырья	84736078	1088875,94	17635741	332968,55
Алмазное сырье (страны Европы)	5276281	5524,90	4853566	10049,90
Бриллианты (Бельгия)	1283184	2313,22	-	-
Импорт бриллиантов	19522785	16297,76	26401960	20493,56
Покупка сырья и бриллиантов, всего	126358063	1148033,43	55391018	415014,62

Наименование показателя	2010 г.		2011 г.		Изменение 2011 г. к 2010 г.	
	стоимость	масса, караты	стоимость	масса, караты	стоимость	масса, караты
Алмазное сырье (Бельгия)	4910619	19900,27	13122693	62736,07	8212074	42835,80
Импорт алмазного сырья	64421959	796479,71	165027354	1282521,19	100605395	486041,48
Алмазное сырье (страны Европы)	8863716	8528,60	10947306	8167,70	2083590	-360,90
Алмазное сырье на консигнации	86524	89,92	-88772	-	-	-
Бриллианты (Бельгия)	61065	39,33	47110	2,09	-13955	-37,24
Импорт бриллиантов	33233398	18612,51	43932363	26173,73	10698965	7561,22
Покупка сырья и бриллиантов, всего	111577281	843650,34	232988054	1379600,78	121410773	535950,44

Данные таблицы свидетельствуют о том, что Компания импортировала алмазное сырье и бриллианты в объеме 3580,4 тыс. каратов на 454,9 млн. евро, или 86,4 % общей стоимости закупок Компании, в том числе: импорт алмазного сырья составил 3498,9 тыс. каратов на 331,8 млн. евро, бриллиантов - 81,4 тыс. каратов на сумму 123,09 млн. евро.

Основным поставщиком (импортером) алмазов и бриллиантов Компании являлось Общество, которое реализовало товара на общую сумму 313,6 млн. евро, или 60 % закупок, в том числе: в 2008 году - на 30,9 млн. евро, в 2009 году - на 27,3 млн. евро, в 2010 году - на 65,3 млн. евро, в 2011 году - на 190,1 млн. евро,

или 81,6 % общего объема приобретения за год (в 3 раза больше поставки 2010 года). Увеличение в 2011 году товарооборота связано с реализацией Обществом Компании значительного количества алмазного сырья, поступившего в качестве взноса Российской Федерации в его уставный капитал.

На втором месте по объемам поставок алмазного сырья и бриллиантов Компании - поставщики Бельгии (19 % общих поставок на сумму 41,4 млн. евро). На третьем месте - поставщики стран Европы (5,7 % общих поставок на сумму 29,94 млн. евро).

В 2008-2011 годах Компанией было реализовано алмазное сырье и бриллианты на общую сумму 468,7 млн. евро (664,0 млн. долл. США), в том числе 3384,7 тыс. каратов алмазного сырья и 92,8 тыс. каратов бриллиантов.

Сведения о реализации Компанией алмазного сырья и бриллиантов по географическим сегментам в период 2008-2011 годов представлены в таблице:

(тыс. долл. США)

Вид сырья	Бельгия, внутренний рынок		Россия, экспорт		Европа, экспорт		Итого	
	сумма	тыс. каратов	сумма	тыс. каратов	сумма	тыс. каратов	сумма	тыс. каратов
2008 г.								
Алмазы	108917,4	1042,1	54162,2	117,3	-	-	163079,6	1159,4
Бриллианты	19558,3	19,9	11023,8	3,8	581,5	0,3	31163,6	24,0
2009 г.								
Алмазы	20272,9	209,6	23031,2	68,5	-	-	43304,1	278,1
Бриллианты	10781,4	6,2	24821,2	14,2	226,2	0,2	35828,8	20,6
2010 г.								
Алмазы	77853,7	-	32804,6	107,5	-	-	110658,3	848,4
Бриллианты	35156,6	740,9	11790,0	5,7	356,8	0,3	47303,4	20,0
2011 г.								
Алмазы	118408,1	691,0	59171,3	407,8	-	-	177579,4	1098,8
Бриллианты	34678,3	15,3	19666,1	6,9	747,2	0,3	55091,6	22,5
Итого	425626,7	-	236470,4	-	1911,7	-	664008,8	-
в том числе:								
Алмазы	325452,1	2683,6	169169,3	701,1	-	-	494621,4	3384,7
Бриллианты	100174,6	56,3	67301,1	30,6	1911,7	1,1	169387,4	87,1

Из данных, представленных в таблице, следует, что деятельность Компании в основном ориентирована на операции с алмазным сырьем (74 % общего товарооборота Компании) по причине традиционно сложившегося покупательского спроса на данную продукцию. Природные алмазы как сырьевой товар менее чувствительны к экономическим и политическим изменениям в мире и, как следствие, приоритетнее при выборе товара для компаний, осуществляющих торгово-посредническую деятельность, чем готовая продукция - бриллианты.

Удельный вес реализованного алмазного сырья в натуральном выражении составил 97,42 % общего объема реализации за период 2008-2011 годов, в стоимостном выражении данный показатель составил 65,75 процента.

Основным покупателем алмазов и бриллиантов Компании является Бельгия - 79,3 % в натуральном выражении, в стоимостном выражении - 65,8 процента.

В Россию экспортировано 20,7 % всех алмазов (в натуральном выражении), в стоимостном выражении - 34,21 процента.

Продажа Компанией алмазного сырья Обществу характеризуется следующими показателями (в долл. США по курсу евро за соответствующий период):

Период	Стоимость, долл. США/евро	Масса, караты	Цена за 1 карат, долл. США
2008 г.	31917837,75	42719,71	747,15
	21698499,18 (средний курс за год 1,3917 долл./евро)	-	-
2009 г.	17745211,33	54973,26	322,80
	13083886,0 (средний курс за год 1,4406 долл./евро)	-	-
2010 г.	4450309,97	4994,14	891,11
	3452238,0 (средний курс за год 1,3362 долл./евро)	-	-
2011 г.	8805263,0	4094,64	2150,44
	6186179,0 (средний курс за год 1,2939 долл./евро)	-	-
Итого, 2008-2011 гг.	62918622,05	103781,75	-
	44420782,18	-	-

Из изложенного следует, что основным покупателем алмазного сырья, экспортируемого Обществом, является Компания. Это обусловлено следующими причинами.

Во-первых, российский рынок алмазного сырья монополизирован, и основными продавцами алмазов на внутреннем рынке являются добывающие компании, имеющие возможность предложить более привлекательные цены конечным покупателям. Соответственно, реализация Обществом на территории России ранее приобретенного алмазного сырья затруднительна и невыгодна. Экспорт алмазного сырья, переработка которого экономически нецелесообразна на предприятии, с применением торговой надбавки дает возможность Обществу получить дополнительную прибыль и ускорить оборачиваемость товарных запасов.

Во-вторых, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации процедура согласования Обществом разрешения на реализацию алмазного сырья на экспорт связана с большим объемом документооборота и длительным согласованием между Обществом и государственными структурами, что способствует затовариванию на складах Общества. Процесс оформления пакета документов на экспорт занимает от 3 до 6 месяцев.

Партии алмазного сырья формируются продавцом отдельными лотами с участием контролеров Гохрана России, который уполномочен проводить сортировку алмазного сырья, предназначенного для продажи (в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 5 апреля 1999 года № 371 «Об утверждении правил осуществления государственного контроля за качеством сортировки и оценки драгоценных камней»). Как правило, партии алмазов в лотах не имеют однородный ассортимент, то есть качественный состав и размерно-весовые группы алмазов в одном лоте различны. В этой связи Обществом изучаются все партии алмазного сырья и разделяются на пригодное для собственной обработки и экономически нецелесообразное для обработки на собственном производстве сырье (по приказу Минфина России от 15 декабря 2006 года № 174н), которое подлежит реализации. Для формирования новых партий необходима пересортировка, которая является прерогативой Гохрана России, что может занимать 10-15 дней.

Необходимо получить разрешения на размещение предполагаемой к реализации партии алмазного сырья на комиссию Таможенного союза с целью контроля обязательного предложения партии необработанных алмазов, предназначенной для экспорта субъектами производства бриллиантов, для реализации на внутреннем рынке государств - участников Таможенного союза в течение 10 рабочих дней (в соответствии с Единым перечнем).

В случае, если алмазное сырье на внутреннем рынке российскими компаниями не приобретено, Обществом заключается экспортный контракт с Компанией. Далее происходит процесс получения экспортной лицензии от Минпромторга России, прохождение процедуры госконтроля Минфина России (Гохрана России), таможенной очистки и отгрузки товара.

В-третьих, центр мировой торговли алмазов и бриллиантов находится в г. Антверпене (Бельгия), соответственно 90 % всех сделок совершается на указанной бирже. Процедура купли-продажи регламентирована законодательством Европейского союза и национальным законодательством Бельгии. Следует отметить, что согласование любой сделки может занимать от 1 до 3 дней и включает, как правило, изучение и осмотр ассортимента, согласование цены, формирование партии, оплату и отпуск товара.

В условиях быстро меняющейся рыночной среды зарубежные покупатели отказываются от покупки сырья в России ввиду длительного срока его получения и непредсказуемости поведения алмазного рынка в этот период. Дочерние компании в Бельгии, Израиле, Гонконге и ОАЭ являются площадкой для реализации алмазного сырья конечным покупателям в гарантированные сроки и осуществления деятельности по продвижению продукции на внешний рынок. Зарубежные дочерние компании (в Бельгии, Гонконге, ОАЭ) как самостоятельные продавцы осуществляют розничную торговлю алмазным сырьем и готовой продукцией Общества, приобретая их с отсрочкой платежа до 170 дней (без процентов), а также как покупатели осуществляют закупку алмазного сырья для Общества.

Сведения об объеме реализации Обществом готовой продукции (бриллиантов) на экспорт в разрезе покупателей в проверяемом периоде представлены в следующей таблице:

Покупатель (страна)	Караты	Стоимость, млн. долл. США	Доля, %
«Finstown Enterprises» (ОАЭ)	165328,0	168,5	18,63
«Smolensk Diamonds» (Бельгия)	68222,0	150,9	16,68
«Smolensk Diamonds Asia Ltd» (Гонконг)	31795,1	73,6	8,14
«Smolensk Diamonds USA Inc.» (США)	15584,5	65,0	7,19
«Pafir Shalom Diamonds (1983) Ltd» (Израиль)	47792,1	59,6	6,59
«Zvi Yehuda Ltd» (Израиль)	26414,9	54,1	5,99
«MID House of Diamonds» (Израиль)	12713,6	45,6	5,05
«R.Rothem Diamonds Ltd» (Израиль)	17746,0	34,6	3,83
«Robert Klein Diamonds» (США)	9830,1	33,4	3,69
«Tache & Cie» (Бельгия)	11975,2	18,1	2,0
Другие	108050,2	200,8	22,21
Итого	515451,7	904,2	100,0

Таким образом, реализация алмазного сырья за рубежом происходит только ввиду отсутствия конкурентного и рыночного механизмов его реализации в России по причине чрезмерного законодательного регулирования.

В-четвертых, между крупными алмазными биржами налажены прочные контакты, что позволяет заказать и получить подходящий бриллиант в течение нескольких дней. Глобальные цены на бриллианты (или уровень дисконта от прейскуранта «Rapaport Diamond Report») равнозначны на той или иной бирже, поэтому утверждать, что на Алмазной Бирже Израиля бриллианты дешевле (или дороже), чем на Алмазной Бирже Антверпена не корректно. Учитывая общепринятые принципы мирового алмазно-бриллиантового рынка, наличие дочерних компании за рубежом дает Обществу возможность как участнику данного рынка использовать наиболее оптимальные методы маркетинговой и сбытовой деятельности, ценообразования, обеспечения конкурентоспособности на мировом рынке, в том числе проводить:

- постоянный мониторинг конъюнктуры рынка;
- оценку состояния алмазно-бриллиантовой отрасли в основных странах - потребителях продукции и поставщиках алмазного сырья;
- оценку наличия и степени влияния кризисных явлений в целом и по конкретным странам в отдельности;
- оценку влияния наличия (либо отсутствия) глобальных природных и/или экологических катаклизмов, региональных вооруженных конфликтов, уровня социальной напряженности в странах - основных потребителях продукции и поставщиках алмазного сырья и т.п. (эти факторы отражают в конечном итоге уровень платежеспособности традиционных потребителей продукции, а также возможные риски, связанные с поставками алмазного сырья и бриллиантов).

Анализ влияния изменений конъюнктуры мирового рынка на объемы экспорта Общества и Компании показал следующее.

Изменение политической ситуации в государствах, такие процессы, как глобализация, борьба с терроризмом и теневой экономикой, рост и укрепление национальных интересов в алмазном бизнесе ряда государств, существенно влияют на уровень потребления предметов роскоши, к которым, в том числе, относятся бриллианты и ювелирные украшения с ними.

Мировой экономический кризис отразился на финансовых результатах деятельности Общества. Так, в 2008 году в связи с нехваткой алмазного сырья для загрузки мощностей и отсутствием возможности приобретения сырья на внутреннем рынке Обществом закуплено алмазное сырье у Компании на сумму 31,9 млн. долл. США, которое было запущено в производство в полном объеме.

В 2009 году наблюдалось снижение объемов производства продукции на 30 %, что было связано с отказом основного поставщика природных алмазов АК «АЛРОСА» (ОАО) реализовать алмазное сырье Обществу и другим покупателям в связи с предоставлением АК «АЛРОСА» (ОАО) государственной

поддержки в виде приобретения алмазного сырья Гохраном России по наиболее высоким ценам. В целях предотвращения остановки производства Общество приобрело сырье за рубежом, однако его объемы были недостаточны для оптимальной загрузки производства в I полугодии 2009 года.

Кроме того, сложившиеся условия финансово-экономического кризиса снизили спрос на готовую продукцию - бриллианты, и Общество было включено в программу господдержки, в рамках которой в Госфонд России была приобретена готовая продукция на сумму 9,45 млрд. рублей. В результате Общество увеличило в 2010-2011 годах объемы производства на 24-34 % по сравнению с 2009 годом.

В 2011 году Обществом изменена ценовая политика в связи с установлением приказом генерального директора Общества от 30 ноября 2010 года № 429/5 более высоких технических требований к бриллиантам: ужесточены требования к симметрии, угловым и линейным параметрам огранки бриллиантов, что снижает производительность и повышает стоимость готовой продукции. Указанные мероприятия были проведены для повышения конкурентоспособности российских бриллиантов на мировом рынке.

Мировой финансово-экономический кризис отразился на результатах деятельности Компании. Так, в 2009 году в 2 раза снизился объем товарооборота по сравнению с 2008 годом в связи с резким снижением спроса на алмазное сырье и бриллианты по причине падения платежеспособности основных потребителей указанной продукции. В 2010 году объем товарооборота увеличился в 2 раза, в 2011 году - в 3 раза по сравнению с 2009 годом. Улучшение ситуации произошло на фоне стабилизации ситуации на мировом рынке в целом и, как следствие, привело к повышению спроса на алмазное сырье и бриллианты.

Внешнеэкономическая деятельность Общества заключается в основном в осуществлении экспорта алмазного сырья и бриллиантов (готовой продукции).

Общий объем экспорта алмазного сырья и бриллиантов Общества в 2008-2011 годах составил 1197,6 млн. долл. США. Добавленная стоимость при экспорте алмазного сырья варьировалась от 10 до 30 % цены закупки.

С учетом высокой себестоимости ограночного производства прибыль от реализации бриллиантов минимальна и составляла от 3 до 6 % контрактной цены.

Сравнительный анализ объемов реализации Обществом бриллиантов по отношению к мировому объему реализации бриллиантов и объему реализации бриллиантов в России представлен в следующей таблице:

Реализация бриллиантов	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
В мире, млн. долл. США	19700	12610	17350	22600
В России, млн. долл. США	950	600	620	900
ОАО «ПО «Кристалл», млн. долл. США	269,2	245,0	340,2	366,7
Доля ОАО «ПО «Кристалл» в мире, %	1,37	1,94	1,94	1,62
Доля ОАО «ПО «Кристалл» в России, %	28,34	40,83	54,87	40,74

Из данных, представленных в таблице, следует, что доля Общества на мировом бриллиантовом рынке повысилась в 2009-2010 годах, несмотря на влияние

мирового финансового кризиса (на фоне аналогичных показателей деятельности конкурентов в мире) на 0,57 %. В 2011 году доля Общества на мировом бриллиантовом рынке и в России снизилась и составила 1,62 % за счет значительного роста объема производства и реализации бриллиантов основными производителями бриллиантов в Индии, продукция которых характеризуется широким диапазоном цен с преобладанием товара низкой ценовой категории.

### **3. Анализ мероприятий, проводимых Обществом и Компанией по обеспечению стабильности финансовых показателей деятельности и повышению конкурентоспособности, в том числе торгово-сбытовой деятельности на внешнем рынке**

**3.1.** Мероприятия по обеспечению стабильности финансовых показателей деятельности и повышению конкурентоспособности Общества включены в состав плановых показателей финансово-хозяйственной деятельности, ежегодно утверждаемых советом директоров. Среднесрочные и долгосрочные программы развития Общества в указанный период не принимались. Бюджет доходов и расходов формируется исходя из складывающейся ситуации на рынках алмазного сырья и бриллиантов, условий реализации алмазного сырья на внутреннем рынке, цен на потребляемые материально-технические ресурсы, уровня процентных ставок и доступности кредитов, а также с учетом прогнозов среднегодового курса рубля к доллару США.

Анализ исполнения основных плановых показателей за 2008 год, утвержденных решением совета директоров Общества от 12 декабря 2007 года, представлен в следующей таблице:

(тыс. руб.)			
Наименование показателя	План	Факт	Выполнение плана, %
Выручка от продажи товаров (за минусом НДС)	8869763	7512860	84,7
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	8343352 (94 %)	6793971 (90 %)	81,4
Валовая прибыль	526412	718889	136,6
Коммерческие расходы	89892	122239	136,0
Управленческие расходы	293669	281115	95,7
Прибыль (убыток) от продаж	142850	315535	220,9
Прочие доходы	325544	1373215	421,8
Прочие расходы	266771	1621847	608,0
Прибыль (убыток) до налогообложения	56297	-54574	-96,9
Чистая прибыль (убыток)	27607	16443	59,6

Невыполнение планового показателя выручки в 2008 году вызвано снижением в IV квартале 2008 года спроса на бриллианты под влиянием мирового финансового кризиса. Себестоимость реализованной продукции ниже запланированной на 4 % в связи с получением значительной части выручки в иностранной валюте в IV квартале 2008 года (с учетом отпуска бриллиантов с отсрочкой платежа до 170 дней), когда наблюдался рост курса доллара США, и отражением в бухгалтерском учете соответствующего рублевого эквивалента.

Коммерческие расходы Общества в 2008 году превышены относительно плановых показателей на 36 % (перерасход).

На результаты финансово-хозяйственной деятельности Общества в 2008 году оказали влияние следующие факторы: увеличению затрат на обслуживание привлеченных кредитов способствовало превышение процентов к уплате над процентами к получению на 128,9 млн. рублей, затраты составили 393,09 млн. рублей; устойчивое падение стоимости ценных бумаг сформировало убыток от их переоценки в сумме 304,79 млн. рублей; прибыль от операций по купле-продаже ценных бумаг составила всего 20,9 млн. рублей.

В связи со значительным превышением объема обязательств в иностранной валюте, отраженных в пассиве баланса, над активом и устойчивым ростом курсов иностранных валют по итогам 2008 года сложился отрицательный результат от ежемесячной переоценки активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, в сумме 626,8 млн. рублей.

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2008 года составила 860,57 млн. рублей. Основные дебиторы - покупатели бриллиантов и поставщики алмазного сырья. Дебиторская задолженность носила срочный характер. Сумма задолженности покупателей на конец года составила 667,2 млн. рублей, что на 64,0 млн. рублей, или 10,61 %, больше, чем на начало года. Данное увеличение объясняется ухудшением конъюнктуры рынка, уменьшением спроса на готовую продукцию и, как следствие, увеличением объема реализации товара на условиях отсрочки платежа. Кредиторская задолженность на конец периода составила 265,2 млн. рублей.

Совокупный убыток Общества до налогообложения по итогам деятельности в 2008 году (реализация бриллиантов и алмазного сырья, финансовая деятельность, прочие доходы и расходы) составил 54,6 млн. рублей. С учетом корректировки величины налоговых активов чистая прибыль Общества по итогам 2008 года составила 16,4 млн. рублей.

Производственные мощности Общества по состоянию на конец 2008 года рассчитаны на обработку приблизительно 874 тыс. каратов алмазного сырья в год. Фактически было обработано 425,8 тыс. каратов алмазного сырья. Недостаточная загрузка производственных мощностей общества обусловлена недостаточными возможностями закупок алмазного сырья необходимого ассортимента.

Приоритетным направлением развития маркетинговой политики и повышения конкурентоспособности Общества в 2008 году являлось расширение географии сбыта продукции Общества. Общество осуществляло сотрудничество с представителями рынка стран Персидского залива - компаниями Damas и Dhamani - по продвижению эксклюзивных бриллиантов «Dubai cut» и «Damas cut»; на рынке США - компаниями Citra, M&N Diamond Inc., Robert Klein Diamonds, Stuller Inc. Для продвижения бренда и популяризации продукции Общества на внутреннем рынке Обществом были проведены мероприятия по оптимизации российского Интернет-сайта для улучшения имиджа предприятия, а также для повышения удобства приобретения сертифицированных бриллиантов через Интернет. В 2008 году Общество принимало активное участие в тор-

говой деятельности на российских ювелирных выставках. Бриллианты были представлены на выставках «Junwex Санкт-Петербург 2008», «Новый Русский стиль», «Ювелир 2008», «Millionaire Fair 2008». Каждая выставка сопровождалась проведением различных маркетинговых и PR мероприятий.

В 2008 году Общество развернуло новую маркетинговую программу по продвижению на внутреннем рынке сертифицированных бриллиантов. Это программа по комиссионной торговле бриллиантами через ювелирные магазины в российских регионах. В качестве партнеров Общества по проекту отбираются только самые надежные и перспективные компании, торгующие ювелирными изделиями с бриллиантами в России.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в 2008 году составил 0,21, при норме >0,1 (согласно постановлению Правительства Российской Федерации от 20 мая 1994 года № 498).

Коэффициент текущей ликвидности составлял на начало года 1,29, а на конец года - 1,28 (норма от 1,5 до 2,5). На начало 2008 года значение коэффициента абсолютной ликвидности составляло 0,31, на конец года - 0,3 (норма составляет от 0,2). Отсутствует просроченная кредиторская задолженность, нет задолженности перед бюджетами всех уровней и внебюджетными фондами, по заработной плате.

Сведения об исполнении основных плановых показателей деятельности Общества на 2009 год, утвержденных решением совета директоров Общества от 19 декабря 2008 года (протокол № 24), представлены в следующей таблице:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	План	Факт	Выполнение плана, %
Выручка от продажи товаров (за минусом НДС)	7378170	7762459	105,2
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	6753963 (91 %)	7105219 (91 %)	105,2
Валовая прибыль	624208	657240	105,3
Коммерческие расходы	49784	55784	112,1
Управленческие расходы	245917	246918	100,4
Прибыль (убыток) от продаж	328506	354538	107,9
Прочие доходы	1197191	1458132	121,8
Прочие расходы	1368477	1542508	112,7
Прибыль (убыток) до налогообложения	-145351	26785	-
Чистая прибыль (убыток)	-120720	8907	-

Реализация Обществом продукции в 2009 году на 250,0 млн. рублей превышает аналогичный показатель 2008 года. Увеличение объема продаж связано с государственной поддержкой, оказанной Обществу в виде приобретения Гохраном России бриллиантов на сумму 4959,8 млн. рублей (с учетом НДС), что способствовало улучшению показателей финансово-хозяйственной деятельности Общества в виде превышения фактических показателей над плановыми: выручки - на 5,2 %, валовой прибыли - на 5,3 %, прочих доходов - на 21,8 %. Плановыми показателями финансово-хозяйственной деятельности на 2009 год предусматривалась вероятность получения чистого убытка по итогам года в размере 120,7 млн. рублей, однако чистая прибыль составила 8,9 млн. рублей. При этом объем реализации превысил объем производства, а объем запасов снизился в течение 2009 года на 56,34 процента.

На результаты финансово-хозяйственной деятельности Общества в 2009 году оказали влияние следующие факторы: увеличению затрат на обслуживание привлеченных кредитов способствовало превышение процентов к уплате над процентами к получению на 248,2 млн. рублей, затраты составили 434,9 млн. рублей; рост стоимости ценных бумаг сформировал прибыль от переоценки в сумме 139,2 млн. рублей; прибыль от операций по купле-продаже ценных бумаг составила всего 55,5 млн. рублей.

На увеличение прочих доходов Общества повлияли положительные курсовые разницы, которые увеличились на 187,45 млн. рублей относительно плана. Рост отрицательных курсовых разниц составил (-)146,16 млн. рублей. Таким образом, действия по хеджированию валютных рисков принесли Обществу дополнительный доход в сумме 41,3 млн. рублей, или 47,5 процента.

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2009 года составила 1497,7 млн. рублей. Основные дебиторы - покупатели бриллиантов и поставщики алмазного сырья. Дебиторская задолженность носила срочный характер.

Увеличение дебиторской задолженности на конец года составило 637,1 млн. рублей по сравнению с началом года, что объясняется увеличением суммы выданных на конец года авансов поставщикам в связи с их низкой платежеспособностью. Кредиторская задолженность на конец периода составила 435,2 млн. рублей.

Финансовый результат Общества до налогообложения увеличился на 172,1 млн. рублей (с (-)145,35 млн. рублей до 26,8 млн. рублей), в том числе: увеличение выручки при отсутствии роста расходов принесло дополнительный доход в сумме 26,0 млн. рублей; финансовая деятельность Общества (разница процентов к уплате и получению, доходы от участия в других организациях) увеличила прибыль до налогообложения на 59,2 млн. рублей; превышение прочих доходов над прочими расходами увеличило дополнительный прирост прибыли на 86,9 млн. рублей.

В 2009 году было обработано 379,7 тыс. каратов алмазного сырья (43,4 % загрузки производственных мощностей), что обусловлено недостаточными возможностями закупок алмазного сырья качественного ассортимента.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в 2009 году составил 0,32 при норме >0,1.

Коэффициент текущей ликвидности составлял на начало года 1,28, а на конец года - 5,03. На начало 2009 года значение коэффициента абсолютной ликвидности составляло 0,3, на конец года - 1,07 (норма составляет от 0,2). Отсутствует просроченная кредиторская задолженность, нет задолженности перед бюджетами всех уровней и внебюджетными фондами, по заработной плате.

Сведения об исполнении основных плановых показателей деятельности Общества на 2010 год, утвержденных решением совета директоров Общества от 16 декабря 2009 года, представлены в таблице:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	План	Факт	Выполнение плана, %
Выручка от продажи товаров (за минусом НДС)	7921724	12102949	152,8
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	7300852 (92 %)	11397235 (94 %)	156,1
Валовая прибыль	620872	705714	113,7
Коммерческие расходы	96433	153528	159,2
Управленческие расходы	317429	433981	136,7
Прибыль (убыток) от продаж	207010	118205	57,1
Прочие доходы	582084	529762	91,0
Прочие расходы	549116	483115	88,0
Прибыль (убыток) до налогообложения	17502	251885	1439,2
Чистая прибыль	6336	187825	2964,4

Увеличение объема реализации продукции в 2010 году более чем на 50 % запланированного показателя было достигнуто за счет прироста объема экспорта, который составил 7965,9 млн. рублей, что превышает общую выручку от реализации в 2009 году на внутреннем и внешнем рынках. Общий объем выручки за 2010 год на 4340,49 млн. рублей, или на 56 %, превысил аналогичный показатель 2009 года. Это связано с государственной поддержкой, оказанной Обществу в виде приобретения Гохраном России бриллиантов на сумму 4498,8 млн. рублей (с учетом НДС), что способствовало превышению фактического показателя выручки над плановым на 52,8 %, валовой прибыли - на 13,7 процента.

Кроме того, во исполнение Федерального закона от 2 декабря 2009 года № 308-ФЗ и в соответствии с распоряжениями Правительства Российской Федерации от 31 декабря 2009 года № 2137-р и от 17 декабря 2010 года № 2272-р и приказом Минфина России от 28 декабря 2010 года № 606 Обществом получены из Гохрана России 29 декабря 2010 года драгоценные камни на 4,0 млрд. рублей (природные алмазы на сумму 2,0 млрд. рублей и бриллианты на сумму 2,0 млрд. рублей). В результате величина запасов и затрат на 31 декабря 2010 года выросла в общей сумме на 5508,5 млн. рублей и составила 7357,14 млн. рублей. Процесс зачисления акций в федеральную собственность был завершен в 2011 году, соответственно, изменения в уставе не были зарегистрированы в 2010 году. В результате драгоценные камни, полученные из Гохрана России, были отражены в составе запасов, а оплаченная стоимость акций - в кредиторской задолженности (перед акционером), которая на конец периода составила 4892,3 млн. рублей.

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2010 года составила 3708,5 млн. рублей. Основные дебиторы - покупатели бриллиантов и поставщики алмазного сырья. Дебиторская задолженность носила срочный характер. Увеличение дебиторской задолженности на конец года составило 2210,8 млн. рублей по сравнению с началом года, что объясняется увеличением суммы выданных на конец года авансов поставщикам в связи с их низкой платежеспособностью.

С учетом превышения коммерческих и управленческих расходов на 59 % и 37 % планового уровня, соответственно, прибыль от продаж составила 57 % плановой.

На результаты финансово-хозяйственной деятельности Общества в 2010 году оказали влияние следующие факторы: проценты к получению превысили

проценты к уплате на 84,2 млн. рублей, переоценка стоимости ценных бумаг составила 15,4 млн. рублей, прибыль от операций по купле-продаже ценных бумаг составила 25,1 млн. рублей, положительный результат от ежемесячной переоценки активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, - 11,7 млн. рублей.

Прочие доходы Общества составили 91 % планового показателя, прочие расходы - 88 %, положительная разница составила в сумме 10,5 млн. рублей, в том числе в составе прочих доходов отражены дивиденды по финансовым вкладам в сумме 2,9 млн. рублей.

Общая сумма заемных средств составила 6012,48 млн. рублей, что на 5591,2 млн. рублей больше показателя 2010 года.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в 2010 году составил 0,12 при норме  $>0,1$ . Коэффициент текущей ликвидности составлял на начало года 5,03, а на конец года - 1,13. На начало 2010 года значение коэффициента абсолютной ликвидности составляло 1,07, на конец года - 0,09 (норма - от 0,2).

Снижение значения коэффициента абсолютной ликвидности вызвано значительным увеличением краткосрочных обязательств Общества в виде привлеченных займов и кредитов (6012,4 млн. рублей). Под залоговое обеспечение Обществом были предоставлены объекты недвижимости, права требования по экспортным контрактам, алмазное сырье и бриллианты.

Сведения об исполнении плановых показателей на 2011 год, утвержденных решением совета директоров от 17 декабря 2010 года, представлены в следующей таблице:

(тыс. руб.)			
Наименование показателя	План	Факт	Выполнение плана, %
Выручка от продажи товаров (за минусом НДС)	10699587	16732080	156,4
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	9881712	15682703	158,7
Валовая прибыль	817874	1049377	128,3
Коммерческие расходы	206424	463704	224,6
Управленческие расходы	510652	585412	114,6
Прибыль (убыток) от продаж	100798	261	0,3
Прочие доходы	345177	1237272	358,4
Прочие расходы	301486	887598	294,4
Прибыль (убыток) до налогообложения	123852	373197	301,3
Чистая прибыль	93025	287995	309,6

Фактический объем закупок алмазного сырья в 2011 году (1439,45 тыс. каратов на 13008,7 млн. рублей) превысил плановые показатели (692,4 тыс. каратов на 9186,3 млн. рублей) на 48 %. Объем реализованной продукции в 2011 году (16607,6 млн. рублей) превысил плановые показатели (10675,0 млн. рублей) на 55,6 % и объем продаж в 2010 году на 38,3 %. Прочие доходы превысили прочие расходы на 349,7 млн. рублей за счет положительной курсовой разницы на 238,4 млн. рублей (68,2 процента).

Увеличение объема реализации обусловлено ростом спроса на мировом алмазно-бриллиантовом рынке, увеличением производства и получения дополнительного объема алмазов и бриллиантов из Гохрана России в качестве оплаты

увеличения уставного капитала за счет дополнительного выпуска акций. Общая величина запасов и затрат на конец 2011 года снизилась по сравнению с началом года на 683,6 млн. рублей, или 9,3 %, и составила 6673,6 млн. рублей. Чистая прибыль на 53,3 % превысила показатель 2010 года.

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2011 года составила 5223,5 млн. рублей. Увеличение дебиторской задолженности на конец года составило 1515,0 млн. рублей по сравнению с началом года, что объясняется увеличением суммы задолженности покупателей бриллиантов и поставщиков алмазного сырья на сумму 1521,4 млн. рублей, увеличением суммы НДС, подлежащей возмещению из бюджета в сумме 861,9 млн. рублей. Кредиторская задолженность составила 576,8 млн. рублей, уменьшение на 4315,5 млн. рублей связано с погашением задолженности перед Российской Федерацией по оплаченным акциям по причине регистрации в установленном порядке выпущенных акций.

Несмотря на реализацию дополнительного объема алмазов и бриллиантов, полученных из Гохрана России в качестве оплаты увеличения уставного капитала, общая сумма заемных средств в 2011 году выросла и составила 9867,8 млн. рублей, что на 3855,4 млн. рублей больше показателя 2010 года. Под залоговое обеспечение Обществом были предоставлены объекты недвижимости, права требования по экспортным контрактам, алмазное сырье и бриллианты.

Суммарный лимит доступных Обществу кредитов составил 16 млрд. рублей. Кредитные линии открыты в следующих банках: Сбербанк России (34,8 % всех кредитов), Внешторгбанк (24,5 %), Связь-Банк (23,6 %), Газпромбанк, ЮниКредитбанк, Промсвязьбанк. Все заимствования Общества носят краткосрочный характер, третья часть выражена в долларах США. Средняя ставка привлечения составила 6,75 % в рублях и 4,14 % в валюте в 2011 году против 6,06 % в рублях и 4,0 % в валюте в 2010 году.

Привлеченные средства использовались Обществом не только для приобретения алмазного сырья, но и для проведения финансовых операций, в том числе для выдачи займов различным юридическим и физическим лицам под большой процент. В результате, наряду с ограниченным производством, Обществом осуществлялась финансовая деятельность.

На результаты финансово-хозяйственной деятельности Общества в 2011 году оказали влияние следующие факторы: проценты к получению превысили проценты к уплате на 15,9 млн. рублей, положительные курсовые разницы - 914,9 млн. рублей, дивиденды по долгосрочным финансовым вложениям - 7,3 млн. рублей, убыток от операций по купле-продаже ценных бумаг составил 13,5 млн. рублей.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в 2011 году составил 0,29. Коэффициент текущей ликвидности составлял на начало года 1,13, а на конец года - 1,41. На начало 2011 года значение коэффициента абсолютной ликвидности составляло 0,09, на конец года - 0,26 (норма - от 0,2).

Общие показатели финансово-хозяйственной деятельности Общества характеризуются следующими показателями.

В период 2008-2011 годов коэффициент рентабельности продаж по чистой прибыли (отношение чистой прибыли к выручке от реализации природных алмазов и бриллиантов) Общества увеличился с 0,22 % в 2008 году до 1,72 % в 2011 году. Одновременно в течение 2008-2011 годов наблюдалось снижение рентабельности производства (отношение валовой прибыли к себестоимости товаров, продукции, работ, услуг) с 10,58 % в 2008 году до 6,69 % в 2011 году.

В коммерческих расходах Общества в общей сумме 795,3 млн. рублей в проверяемом периоде большую долю занимают таможенные пошлины и сборы, общая сумма которых составила 589,6 млн. рублей. Кроме того, Обществом проводились маркетинговые мероприятия по продвижению товаров на рынок: изготовление и дизайн рекламных материалов, реклама в отечественных и зарубежных журналах и в Интернете, участие в специализированных ювелирных выставках «Juwex Санкт-Петербург», «Juwex Москва», «Новый Русский стиль» (Москва), «Ювелир» (Москва), также проводились теоретические и практические семинары об особенностях ведения ювелирного бизнеса, состоянии и тенденциях развития алмазно-бриллиантовой отрасли, особенностях торговли ювелирными украшениями. Расходы Общества на рекламные мероприятия в проверяемом периоде составили 81,9 млн. рублей.

Расходы Общества на содержание представительства в г. Москве в период 2008-2011 годов составили 40,2 млн. рублей. Численность сотрудников представительства составляет 5 человек.

Основной объем расходов составляет арендная плата за нежилые помещения и расходы на охрану. За арендуемые нежилые помещения оплачено 24,2 млн. рублей, в том числе: в 2008 году - 3,7 млн. рублей, в 2009 году - 3,8 млн. рублей, в 2009 году - 7,1 млн. рублей, в 2011 году - 9,6 млн. рублей. Увеличение расходов в 2010 и 2011 годах связано со сменой помещения, арендуемого под представительство.

В 2008-2009 годах и I полугодии 2010 года Общество арендовало под офис для представительства нежилое помещение общей площадью 161,5 кв. м по адресу: г. Москва, Большой Тишинский пер., д. 22, стр. 1. Стоимость арендной платы составляла 313,0 тыс. рублей в месяц (1938,6 рубля за 1 кв. м в месяц). В период со II полугодия 2010 года по декабрь 2011 года Общество арендовало у своей дочерней компании ООО «Ювелирная группа «Смоленские бриллианты» нежилое помещение общей площадью 412,5 кв. м по адресу: г. Москва, Шмидтовский пр-д, д. 16, стр. 2. Стоимость арендной платы составила 719,6 тыс. рублей в месяц (1938,4 рубля за 1 кв. м в месяц). Стоимость арендной платы с 1 января 2012 года составила 907,3 тыс. рублей в месяц, или 2199,4 рубля за 1 кв. м в месяц.

Расходы Общества на оплату охраны представительства в г. Москве составили 9409,7 тыс. рублей, в том числе: в 2008 году - 963,9 тыс. рублей, в 2009 году - 996,7 тыс. рублей, в 2010 году - 2779,0 тыс. рублей, в 2011 году - 4670,0 тыс. рублей.

В проверяемый период Обществом использовались свободные денежные средства (собственные и привлеченные) для выдачи займов различным юридическим и физическим лицам, в отдельных случаях без обеспечения (около 3 млрд. рублей), учитываемые в составе краткосрочных и долгосрочных обязательств. Значительная сумма заемных средств (около 80 %) авансировалась в счет будущих поставок алмазного сырья ОАО «Нижне-Ленское» с отсрочкой поставки более 8 месяцев. Иными наиболее крупными заемщиками Общества являлись следующие:

- ООО «Ювелирная группа «Смоленские бриллианты» в 2008-2011 годах Обществом выдавались займы без обеспечения сроком до года в общей сумме 4,4 млрд. рублей;

- Компании в 2009 году предоставлен заем в сумме 297,8 млн. рублей (9,94 млн. долл. США), который был погашен в 2009 году, и выплачены проценты в сумме 168,18 тыс. долл. США (5,08 млн. рублей); в 2011 году - заем в сумме 1,26 млрд. рублей (39,0 млн. долл. США, проценты - 209,66 тыс. долл. США) для оплаты алмазного сырья, отгруженного в течение 2011 года Обществом;

- «Smolensk Diamonds Asia» выдан в 2009 году заем в сумме 142,5 млн. рублей (4,67 млн. долл. США), проценты - 4,3 млн. рублей.

Следует отметить, что Общество выступает гарантом по обязательствам дочерних компаний. Обязательства по возврату займов были исполнены в соответствии с условиями договоров, однако с учетом того, что значительная часть выдаваемых Обществом денежных средств является также привлеченной, возникает риск нанесения ущерба финансовой деятельности Общества и снижения ликвидности предприятия в целом в случае неисполнения заемщиками обязательств, не обеспеченных залогом, а также возникает риск утраты государственного имущества.

Мероприятия, проводимые Обществом для повышения конкурентоспособности, изложены в пункте 4.

**3.2.** Бюджет доходов и расходов Компании формировался исходя из складывающейся ситуации на рынках алмазного сырья и бриллиантов, условий реализации алмазного сырья, уровня цен на алмазы и бриллианты, соотношения спроса и предложения на мировом алмазно-бриллиантовом рынке, политической ситуации в странах - основных участниках рынка и других факторов.

В 2008-2009 годах бюджет доходов и расходов советом директоров Компании не утверждался. Бюджеты доходов и расходов на 2010 и 2011 годы утверждены решениями совета директоров (протоколы от 17 декабря 2009 года и от 26 ноября 2010 года, соответственно). Валютой бюджета доходов и расходов Компании при его формировании является доллар США.

Основные финансовые результаты деятельности Компании в проверяемом периоде приведены в следующей таблице:

Показатель	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	Изменение (2011 г. к 2010 г.)	
					отклонение	%
Выручка	129216883	56889402	117852267	165730882	47878615	40,6
Себестоимость продаж	127648689	55621385	116681837	163510794	46828957	40,1
Прибыль от продаж	1568194	1268017	1170430	2220088	1049658	89,7
Прочий операционный доход	2349	22500	37396	17042	-20354	-54,4
Операционные расходы	1077149	1362923	1055696	1501363	445667	42,2
Операционный результат	493394	-72406	152130	735767	583637	383,6
Затраты на финансирование	-524305	-409265	314309	-333762	-648071	-206,2
Чрезвычайные расходы	6088	40992	1763	3989	2226	126,3
Прибыль (убыток) до налогообложения	-24823	-440679	468202	405994	-62208	-13,3
Подходный налог (расходы/начисления)	2351	-8706	-9000	-116900	-107900	1198,9
Прочие доходы	0	0	0	0	0	-
Совокупный доход	-22472	-449385	459202	289094	-170108	-37,0

\* Отчетность Компании ведется в евро, перед Обществом Компания отчитывается в долларах США, соответственно, по тексту отчета часть показателей представлена в долларах США.

С начала анализируемого периода (2008-2011 годы) показатель суммы операционных расходов увеличился на 424214 евро, или 39,38 %. Операционные расходы включают в себя услуги по выплате гонорара директору Компании в сумме 220,5 тыс. евро, а также расходы, связанные с выплатой заработной платы персоналу. В 2008-2011 годах отмечено увеличение удельного веса по статье «Расходы на персонал» с 9,28 % до 20,23 % в общей структуре операционных расходов, что объясняется увеличением численности персонала (с 2 до 4 человек, а также 4 сотрудника по договорам).

Поскольку Компания не производит продукцию самостоятельно, себестоимостью реализованной продукции является стоимость ее приобретения, составившая в 2008 году 98,79 % выручки, в 2009 году - 97,77 %, в 2010 году - 99,01 %, в 2011 году - 98,66 процента.

Оценка эффективности управления Обществом федеральной собственностью посредством владения 99,98 % акций Компании показала следующее.

В 2008-2009 годах деятельность Компании была убыточной (общий убыток составил 471,9 тыс. евро), в 2010-2011 годах - прибыльной (общая прибыль - 748,3 тыс. евро). Чистая прибыль Компании за 2011 год меньше аналогичного показателя 2010 года на 170,1 тыс. евро, или на 37,0 %, в основном за счет увеличения суммы подоходного налога в 2011 году на 107,9 тыс. евро. Дивиденды Компанией начислены только по итогам деятельности за 2010 год в размере 134,9 тыс. долл. США. Запасы алмазного сырья и бриллиантов в 2011 году увеличились в 6 раз по сравнению с 2008 годом (13,5 млн. евро) и составили 82,9 млн. евро по данным бухгалтерского учета и отчетности.

Исполнение запланированных показателей за 2010-2011 годы характеризуется данными, представленными в таблице:

(тыс. долл. США)

Показатели	План	Факт	Исполнение, %
2010 г.			
Выручка	84500,0	157474,2	186,36
Себестоимость	83700,0	155910,3	186,27
Прочие доходы	850,0	50,0	5,88
Операционные затраты	1000,0	1410,6	141,06
Финансовые расходы	450,0	420,0	93,33
Чистая прибыль	200,0	459,2	229,6
2011 г.			
Выручка	230000,0	214439,2	93,23
Себестоимость	220000,0	211566,6	96,2
Товарные запасы	73000,0	107308,1	147,0
Общие расходы	2123,0	2374,5	111,85
Чистая прибыль	362,73	289,09	79,7

Запланированные показатели финансово-хозяйственной деятельности Компании за 2010 год перевыполнены по выручке на 86,4 %, при этом удельный вес себестоимости составил 99,0 % выручки, что соответствует плану. Чистая прибыль превысила прогнозный показатель на 129,6 %. По итогам 2011 года основные показатели финансово-хозяйственной деятельности выполнены не в полном объеме, в том числе: выручка - на 93,2 %, чистая прибыль - на 79,7 %. Объем товарных запасов превысил ожидаемый показатель на 47 процентов.

Для формирования достоверного вывода о финансовом положении Компании в таблице приведены показатели ее финансовой устойчивости, ликвидности и рентабельности:

Наименование показателей	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	Изменение, 2011 г. к 2008 г.	Изменение, 2011 г. к 2010 г.
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,01	0,21	0,34	0,44	0,45	0,10
Коэффициент финансирования	0,04	0,004	0,02	0,01	-0,03	-0,01
Индекс постоянного актива	2,39	10,30	2,53	2,35	-0,04	-0,18
Коэффициент автономии	0,034	0,004	0,021	0,009	-0,03	-0,01
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,99	1,27	1,51	1,77	0,78	0,26
Коэффициент срочной (быстрой) ликвидности	0,12	0,68	0,79	0,05	-0,07	-0,74
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,002	0,028	0,138	0,005	-0,003	-0,13
Рентабельность продаж, %	1,21	2,23	0,99	1,34	0,13	0,35
Рентабельность основной деятельности, %	1,23	2,28	1,00	1,36	0,13	0,36
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	-3,85	-128,98	151,40	46,08	49,93	-105,32
Рентабельность активов (ROA), %	-0,12	-1,86	1,70	0,53	0,65	-1,17

В отчете независимых аудиторов «WF&CoBedrijfsrevisoren BVBA» от 24 апреля 2012 года к Меморандуму по основным вопросам аудиторской проверки Компании за 2011 год было отмечено, что оценка товарно-материальных запасов требует проведения технической экспертизы, однако не ведет к существенному искажению финансовой отчетности Компании и признана достоверной. Товарно-материальные запасы, отраженные в финансовой отчетности на конец 2011 года в сумме 82,9 млн. евро, финансовыми аудиторами не подтверждены. Оценка товарно-материальных запасов проводит совет директоров в соответст-

вии с общими правилами, принятыми в алмазно-бриллиантовой отрасли, а также с учетом общепринятых принципов бухгалтерского учета.

Компания находится в состоянии тяжбы с налоговой администрацией г. Антверпена (Бельгия) по следующему вопросу.

В соответствии с договором от 23 октября 2002 года «Финансирование под уступку денежного требования», заключенным между ООО «Феникс Даймондз» и Компанией в счет денежного требования к компании «Yossi Kuzi DIAMOND Ltd» (Израиль), Компания передала денежные средства ООО «Феникс Даймондз» в сумме 3026,7 тыс. долл. США. Указанная задолженность сформировалась за поставленный ООО «Феникс Даймондз» товар «Yossi Kuzi DIAMOND Ltd» в связи с неплатежеспособностью данной компании (отсутствием оборотных средств).

В 2004 году «Yossi Kuzi DIAMOND Ltd» в счет погашения задолженности были поставлены Компании бриллианты на сумму 766,97 тыс. долл. США, а также перечислены денежные средства в размере 175,3 тыс. долл. США. Таким образом, общая сумма непогашенной задолженности составила 2084,43 тыс. долл. США (по состоянию на 31 декабря 2011 года эквивалент - 1610,97 тыс. евро). В бухгалтерском учете в 2008-2011 годах на данную сумму создан резерв по сомнительным долгам. В настоящее время иск Компании к «Yossi Kuzi DIAMOND Ltd» находится на рассмотрении в суде. В связи с тем, что результаты разбирательства не известны, налоговая администрация выражает претензию к Компании по вопросу отсутствия в финансовой отчетности резервов на прочие возможные риски и убытки в этом отношении.

Совет директоров проводит заседания для проведения анализа и определения мер по управлению рыночными рисками, включая изменения процентных ставок. Вместе с тем, учитывая, что степень подверженности Компании рыночным рискам остается на минимальном уровне, Компания не использует производные ценные бумаги или другие инструменты с целью хеджирования рисков.

Отчет о деятельности Компании представляется Обществу и ежеквартально рассматривается на совете директоров Общества.

Планирование и контроль деятельности Компании, в том числе утверждение бюджета доходов и расходов, контроль результатов финансово-хозяйственной деятельности, регулярно осуществляются директорами Компании. Компания предоставляет отчетность в соответствии с «Порядком предоставления отчетности дочерними и зависимыми обществами ОАО «ПО «Кристалл», утвержденным приказом генерального директора Общества от 16 декабря 2011 года № 471/5.

Компанией проводятся мероприятия по привлечению новых клиентов и укреплению контактов с уже существующими партнерами, которые включают следующие направления: маркетинговое продвижение и торговая деятельность с помощью Интернет-портала, иные маркетинговые и рекламные мероприятия, участие в специализированных ювелирных выставках.

#### **4. Проверка реализации инвестиционной и инновационной деятельности Общества, направленной на создание портфеля высокодоходных активов и расширение клиентской базы готовой продукции (бриллиантов)**

Обществом в период 2008-2011 годов не принята инвестиционная и инновационная политика. Среднесрочные и долгосрочные программы развития Общества в указанный период не утверждались, концепции инновационного развития также отсутствовали. Стратегический план развития Общества был утвержден советом директоров Общества в 2011 году на период до 2020 года (протокол от 15 декабря 2011 года № 4 (46), изменения к нему - 11 мая 2012 года (протокол № 6 (48)). План предусматривает увеличение капитализации Общества путем создания высокотехнологичного алмазообрабатывающего предприятия в области качества выпускаемой продукции путем внедрения инновационных технологий и инвестиционной деятельности.

Инвестиционные программы технического перевооружения Общества на 2008-2011 годы формировались в составе плановых показателей финансово-хозяйственной деятельности и ежегодно утверждались советом директоров. Общий объем плановых инвестиций (в техническое перевооружение производства) за проверяемый период был утвержден в сумме 414,4 млн. рублей, из них освоено 344,1 млн. рублей, или 83 %, в том числе: в 2008 году были реализованы на 26 %, в 2009 году - на 37 %, в 2010 году - на 49 %, в 2011 году - на 80 %. При этом превышение плановых показателей над объемом освоенных инвестиций на сумму 70,3 млн. рублей не было покрыто собственными источниками финансирования на 17 %, а заемные источники привлекались по остаточному принципу (кредитные договоры были заключены на пополнение оборотных средств).

Источниками финансирования инвестиционного развития Общества в проверяемом периоде являлись преимущественно собственные источники (чистая прибыль (42 %) и амортизационные отчисления (34 %), а также заемные источники (24 процента).

Основными направлениями инвестиционных вложений являлись: повышение эффективности обработки алмазного сырья, снижение потребления энергоресурсов, замена физически изношенного и морально устаревшего оборудования, повышение качества выпускаемой продукции, модернизация систем охранно-пожарной сигнализации, средств связи и др.

С принятием в 2011 году Стратегического плана развития Общества до 2020 года планировалось начать активную замену устаревшего производственного оборудования основного производства, предусматривающую увеличение капитализации путем создания высокотехнологичного алмазообрабатывающего предприятия, внедрение инновационных технологий, для реализации которых Обществу потребуется сформировать дополнительные источники финансирования. Предприятием разработан проект программы инновационного развития на 2012-2018 годы, который в настоящее время проходит процедуру согласования в установленном порядке.

В начале 2011 года на опытно-экспериментальном участке отдела главного технолога были проведены испытания ограночных станков консольного типа иностранного и российского производства: «Noam» (Израиль), «Soborn CPS» (Великобритания) и ОАБ-4 с электрошпинделем «Soborn» (разработка цеха № 8 Общества). В ходе испытаний были выявлены недостатки станков «Noam» и «Soborn CPS», и Обществом было принято решение о нецелесообразности их дальнейших испытаний на производстве. Выбор российских производителей ограночных станков консольного типа после финансового кризиса 2008 года стал ограниченным, в связи с чем Общество самостоятельно осуществляло работы по усовершенствованию отдельных узлов.

В 2008-2011 годах из общей суммы заемных средств (остаток на 31 декабря 2011 года - 9,9 млрд. рублей) направлено на инвестиции в производство (техпервооружение и модернизация) 344 млн. рублей, или 3 % общего объема заемных средств.

С 2010 года в составе планов технического перевооружения Обществом были предусмотрены отдельные инновационные мероприятия на общую сумму 8,5 млн. рублей (по основному производству - 7,38 млн. рублей и вспомогательному производству - 1,13 млн. рублей), которые выполнены на 87,0 %. В план технического перевооружения были включены отдельные инновационные мероприятия по основному производству на общую сумму 19,97 млн. рублей (100 % за счет чистой прибыли 2010 года) для усовершенствования разметки путем использования комплекса разметочного оборудования, лазерного технологического комплекса и автоматизированной системы наклеивания алмазов при распиливании с использованием ЛТК, внедрения инновационных решений по выполненным НИР, приобретения спецприборов для проведения оценки алмазного сырья. При этом инновационные планы 2011 года были выполнены на 103,9 процента.

Проектные производственные мощности Общества позволяют обрабатывать примерно 874 тыс. каратов алмазного сырья в год, фактическая загрузка составила в 2008 году 48,7 %, в 2009 году - 43,4 %, в 2010 году - 52,3 %, в 2011 году - 45,9 %. Недозагрузка производственных мощностей обусловлена сокращением численности персонала в 2008-2009 годах, а также недостатком алмазного сырья (отсутствие возможности закупки рентабельного алмазного сырья необходимого ассортимента).

Оснащенность Общества лазерными системами различных функций на конец 2011 года по сравнению с 2008 годом (38 единиц) выросла на 32 % и составила 50 единиц.

По результатам испытаний сигнальных образцов ограночного оборудования Обществом в 2011 году принято решение о сокращении инвестиций в связи с нецелесообразностью приобретения импортных ограночных станков и проведением модернизации существующего ограночного парка станков посредством переоснащения их электрошпинделями. Такой подход, по расчетам Общества, является экономически более выгодным и эффективным. Партия электрошпинделей в ко-

личестве 140 штук была приобретена в 2011 году. Дальнейшие работы по приобретению электрошпинделей и модернизации станков перенесены на 2012 год. Таким образом, планы по техническому перевооружению производства в проверяемом периоде фактически были трансформированы в планы по модернизации отдельных видов производственного оборудования, используемого для обработки алмазного сырья, на отдельных стадиях основного производства.

В целях повышения эффективности обработки алмазного сырья в процесс производства был внедрен метод распиливания с использованием лазерного технологического комплекса (5,22 млн. рублей), приобретены манипуляторы для автоматической подшлифовки граней при проведении предварительной огранки (1,6 млн. рублей).

В 2011 году на базе плана инноваций и инвестиций технического перевооружения Обществом была разработана инновационная бизнес-модель на 2011 год по переработке алмазов с учетом исполнения заявленных в экономическом обосновании о необходимости увеличения уставного капитала мероприятий по модернизации производства и снижению себестоимости огранки алмазов (пункт б).

С целью достижения высокой точности обработки алмазного сырья в основе инноваций в алмазообработке Обществом планировалось в период 2011-2013 годов провести замену ручного труда по исследованию, замерам кристалла, вычислению массы изделия, нанесению линии разметки путем внедрения претензионной лазерной техники и замену механической обработки путем внедрения интегрированных лазерных комплексов и сокращения безвозвратных потерь с 3,46 % до 2 %, а также увеличения производительности труда с 5 каратов в час до 15 каратов в час.

Анализ финансовых вложений в дочерние (зависимые) компании (366,3 млн. рублей), произведенных Обществом в целях создания глобальной торговой сети, показал, что по состоянию на 31 декабря 2011 года 15 % вложений осуществлены в акции зарубежных дочерних и зависимых компаний (в рублевом эквиваленте - 4,8 млн. рублей) и 85 % - в акции (доли) российских компаний (311,5 млн. рублей).

При этом долгосрочные финансовые вложения в 2011 году по сравнению с 2008 годом увеличились на 33 % за счет создания российских дочерних компаний: ООО «Алмаз-сервис» (процент участия - 99,86 %) - 75,0 млн. рублей, ООО «Ювелирная группа «Смоленские бриллианты» (96,34 %) - 200,0 млн. рублей.

По ряду финансовых вложений в доли владения российскими дочерними компаниями были выявлены признаки обесценения активов, и на конец 2011 года Обществом был создан резерв под обесценение финансовых вложений на сумму 26,5 млн. рублей, из них 93 % составляет резерв под обесценение доли участия в ООО «Гагарин» (24,7 млн. рублей).

Российские дочерние компании в проверяемом периоде дивиденды не начисляли. Суммы дивидендов от зарубежных дочерних компаний, полученные Обществом в проверяемом периоде, составили 383,4 тыс. долл. США.

Объем дивидендов, начисленных зарубежными дочерними компаниями в проверяемом периоде, по отношению к их чистой прибыли, подлежащей распределению, составил от 17 до 30 процентов.

Эффективность финансовых вложений Общества в проверяемом периоде составила 0,1 % объемов инвестиций (без учета отвлечения значительных денежных потоков для выдачи займов российским и зарубежным дочерним компаниям).

Для увеличения ликвидности Обществом размещались свободные денежные средства в акции, котирующиеся на финансовых рынках. При этом использовались услуги брокеров (ОАО «Промсвязьбанк» и ОАО «Сбербанк России») и краткосрочные депозитные вклады.

Финансовый результат от размещения средств в котирующиеся акции предприятий (банков) за проверяемый период составил 112,1 млн. рублей (без учета уценки активов (-174,3 млн. рублей), плюс полученные дивиденды от размещения в акции, приобретенные брокерами, - 13,7 млн. рублей. В итоге убыток Общества составил в сумме 48,5 млн. рублей.

Зарубежные дочерние компании (в Бельгии, Гонконге, ОАЭ) как самостоятельные продавцы осуществляют розничную торговлю алмазным сырьем и готовой продукцией Общества, а также как покупатели осуществляют закупку алмазного сырья для Общества.

Анализ реализации готовой продукции и алмазного сырья Общества через зарубежные дочерние компании в Бельгии, Гонконге и ОАЭ показал, что в 2008 году ими было сформировано 26 % годовой суммы выручки от продаж, в 2009 году - 22 %, в 2010 году - 27 %, в 2011 году - 48 % (с учетом алмазного сырья, переданного в качестве вклада в уставный капитал) (пункт 2.2.).

В целом в проверяемом периоде участие дочерних компаний в общей розничной реализации продукции Общества составило 33,9 %, из них: в Бельгии - 28 %, в Гонконге - 5 %, в ОАЭ - 0,9 %. При этом объемы продаж в 2011 году снизились по сравнению с 2008 годом за исключением дочерней компании в Бельгии.

Участие российских компаний ООО «Ювелирная группа «Смоленские бриллианты» и ООО «Алмаз-сервис» в реализации продукции Общества - менее 1 %. Основные объемы в оптовой продаже готовой продукции (до 65,8 %) выполняются силами специалистов Общества.

## **5. Анализ формирования и ведения ценовой политики Общества и Компании при установлении контрактных цен на драгоценные камни для реализации на внешнем рынке, уровень их соответствия мировым ценам**

Уровень цен на бриллианты формируется Обществом на основании планомерного сбора и тщательного анализа информации из широкого ряда внешних и внутренних источников. Обществом выработаны и применяются следующие базовые принципы и подходы к ценообразованию на производимую продукцию.

1. Влияние и степень воздействия внешней среды, в том числе постоянный мониторинг состояния внешней среды в разрезе:

- оценки состояния и текущей динамики политического климата и мировой экономики;
- оценки наличия и степени влияния кризисных явлений в мире в целом и по конкретным странам в отдельности;
- оценки динамики поведения мировых фондовых индексов, цен на сырьевые ресурсы (нефть, золото и т.д.), курсов мировых валют;
- оценки состояния банковского сектора и проблем с ликвидностью в экономике ключевых стран;
- оценки влияния наличия (либо отсутствия) глобальных природных и/или экологических катаклизмов, региональных вооруженных конфликтов, уровня социальной напряженности и т.п.

Каждый из вышеперечисленных факторов в отдельности или в сочетании с другими существенно влияет на ценообразование и уровень потребления предметов роскоши, к которым, в том числе, относятся бриллианты.

В период мировых экономических кризисов, в условиях политической нестабильности, падения фондовых рынков и цен на нефть, при росте цен на золото и обвале курсов национальных валют, при наличии проблем с ликвидностью и низким уровнем банковского финансирования, в условиях удорожания прожиточного минимума и роста безработицы и т.д. цены на предметы роскоши и спрос на них естественным образом снижаются адекватно влиянию этих негативных факторов. А при положительном поведении и позитивном прогнозе развития вышеперечисленных политических и экономических обстоятельств растет спрос и создаются условия для повышения уровня потребления и соответствующего роста цен на предметы роскоши.

## 2. Влияние внешней профессиональной среды.

Оценка внешнего фона профессиональной среды в алмазно-бриллиантовой отрасли также оказывает существенное влияние на установление уровня цен на бриллианты.

Соответствующим структурным подразделением Общества осуществляется мониторинг основных индикаторов и факторов, влияющих на ценообразование, в том числе:

- текущий уровень и динамика мировых цен на алмазное сырье, устанавливаемых основными алмазодобывающими компаниями «De Beers» и АК «АЛРОСА» (ОАО) или формирующихся по результатам проведения сырьевых аукционов такими компаниями как «BHP Billiton», «Diamdel», «Rio Tinto», «Trans Hex» и т.д.;
- оценка результатов проведения мировых ювелирных выставок: «Hong Kong International Jewellery Show», «Baselworld», «JCK Las Vegas» и т.д.;
- влияние динамики поведения отраслевых индексов и прејскурантов цен («Rapaport Diamond Report», «IDEX online» и т.д.);
- оценка мнения ведущих отраслевых аналитиков и специалистов, руководителей международных отраслевых организаций, председателей и членов алмазных бирж;

- аналитическая оперативная информация от дочерних компаний о состоянии региональных алмазно-бриллиантовых рынков.

### 3. Внутрикorporативная политика и принципы ценообразования:

- прейскуранты цен, утверждаемые Минфином России;
- собственный прейскурант, разработанный на предприятии для отражения себестоимости продукции и принятия решения об эффективной обработке природного сырья, который регулярно корректируется;
  - себестоимость обработки, которая в основном зависит от колебания стоимости алмазного сырья;
  - ежемесячный анализ уровня продаж;
  - ассортимент реализуемой продукции, объем партии и определение категории клиентов;
  - данные основных отраслевых аналитиков «Rapaport Diamond Report» и «IDEX online»;
  - состав стока на конец каждого месяца.

На основе всех вышеперечисленных факторов производится корректировка собственного прейскуранта и, соответственно, продажных цен на следующий месяц. При этом в зависимости от категории клиента цены для каждой фирмы рассчитываются индивидуально. При резком колебании спроса на рынке корректировка цены может происходить незамедлительно.

Цены на реализуемые бриллианты обсуждаются с клиентами, а сам процесс торгов и согласования окончательной контрактной стоимости может развиваться по двум сценариям.

В случае штатного развития ситуации и принятия клиентом уровня продажных цен процесс торгов и оформление контракта завершаются на уровне начальника отдела внешнеэкономических связей.

В случае нештатного развития ситуации - непринятия текущего уровня цен клиентом, резкого изменения рыночной ситуации в худшую сторону, колебания курсов валют и т.п. - решение о продаже или отказе от таковой оперативно принимается на уровне руководства предприятия.

### 4. Влияние необходимости выполнения бюджетных показателей.

Ограничивающим фактором, влияющим на политику ценообразования, является обязательный план по объемам реализации продукции, устанавливаемый согласно бюджету предприятия и утверждаемый советом директоров.

В связи с тем, что качественные и количественные характеристики драгоценных камней различны, использование абсолютных значений цены для анализа ценовой динамики невозможно. Вместо этого используются индексы цен, разработанные электронной биржей «International Diamond Exchange» («IDEX online»), и цены рассчитываются для некоторого статистически усредненного ассортимента.

По природным алмазам за такой ассортимент принимается ассортимент текущей добычи АК «АЛРОСА» (ОАО). Для бриллиантов ассортимент рассчитывается по различным группам, сформированным в зависимости от размерно-весовых

и качественно-цветовых характеристик, а также форм огранки. В проверяемом периоде динамика средних цен на природные алмазы характеризовалась следующими данными: в 2008 году индекс цен составлял 100 %, в 2009 году - 75 %, в 2010 году - 111 %, в 2011 году - 158 процентов.

В августе 2008 года - феврале 2009 года в связи с мировым экономическим кризисом цены на природные алмазы на мировых рынках драгоценных камней упали в среднем на 50 %. К маю-июлю 2010 года ситуация на мировом рынке драгоценных камней улучшилась, цены достигли докризисного уровня. До июля 2011 года наблюдался рост цен: по сравнению с серединой 2010 года цены в среднем увеличились на 70 %. В настоящее время на рынке драгоценных камней наблюдается снижение цен на природные алмазы относительно 2011 года в среднем на 25 процентов.

Динамика средних цен на бриллианты в проверяемом периоде характеризовалась следующими данными: в 2008 году индекс цен составлял 100 %, в 2009 году - 87 %, в 2010 году - 93 %, в 2011 году - 112 процентов.

Падение цен на бриллианты началось в ноябре 2008 года, и к концу апреля 2009 года цены снизились на 18 %. С апреля по декабрь 2009 года цены на бриллианты оставались практически на одном уровне, к марту 2011 года цены достигли докризисных значений, к июлю 2011 года достигли наивысшего показателя, увеличившись по отношению к предкризисному максимуму на 17 %. В настоящее время цены на бриллианты упали в среднем на 6 % по отношению к 2011 году.

Согласно рыночным принципам алмазно-бриллиантовой отрасли конечная стоимость бриллианта зависит от стоимости алмазного сырья и основана на индивидуальных особенностях каждого камня. При этом на алмаз (ювелирного качества) весом в 1 карат, в среднем, необходимо переработать 250 т руды. При огранке круглый бриллиант теряет не менее 55 % своей массы, то есть бриллиант весом в 0,5 карата - это результат обработки 260 т породы. Если учесть, что для огранки пригодна лишь четвертая часть всех добываемых алмазов, то количество просеянной руды превышает 1 млн. т. Цены на алмазное сырье на сегодняшний день в большей степени привязаны к тенденциям на рынке ограненных бриллиантов, чем к номинальным издержкам добычи.

Финансовый кризис наиболее ощутимо ударил именно по ограночным предприятиям, когда алмазное сырье, при учете всех издержек, сравнялось в цене с готовыми бриллиантами. Определенная часть ответственности лежит на прејскуранте «Rapaport Diamond Report», который несвоевременно реагировал на изменение конъюнктуры на рынке бриллиантов в 2008-2009 годах.

Еженедельный прејскурант «Rapaport Diamond Report» - это основной индикатор цен на бриллианты, который является основой для большинства сделок с участием бриллиантов и алмазного сырья. Цифры, указанные в прејскуранте, основываются на максимальных ценах, которые готовы предложить крупные бриллиантовые дилеры оптовым покупателям. Прејскурант «Rapaport Diamond Report» предоставляет цены на бриллианты в диапазоне от 0,01 карата до

10,99 карата с качеством огранки не ниже Very Good (очень хорошая) и характеристиками, определенными в системе GIA (Геммологический Институт Америки). Бриллианты с идеальной огранкой (Ideal Cut) и огранкой Excellent могут быть на 10-20 % дороже позиций, обозначенных в прейскуранте. Цены представлены в сотнях долларов США за 1 карат (для бриллиантов любого размера).

Прайслист содержит 18 таблиц, данные сгруппированы по традиционным весовым диапазонам (0,9-0,99, 1,00-1,49 и т.д.), переходы между весовыми категориями в среднем увеличивают стоимость бриллианта от 20 до 40 %. К примеру, если бриллиант 1 карат G/VS1 стоит 8200 долл. США за карат, то бриллиант 1,5 карата стоит 11100 долл. США (общая стоимость - 16650 долл. США). Премия за переход из одной весовой категории в другую составляет 35 процентов.

После огранки бриллиант может быть продан крупному дилеру или после сертификации в лаборатории GIA добавлен огранщиком в биржевой листинг. Именно этот сертификат на сегодняшний день имеет наиболее твердую репутацию среди абсолютного большинства профессиональных диамантеров. Конечно, существуют также листинги для бриллиантов, прошедших сертификацию в других центрах (HRD, AGS, EGL), но скидки от прейскуранта для них, как правило, значительно выше (вплоть до двукратного дисконта на бриллианты с сертификатом GIA). Средний дисконт на бриллианты в биржевых листингах GIA составляет порядка 13-18 % (2011 год). Бриллиант одинаковых характеристик в разное время может обладать разной стоимостью в зависимости от того, сколько камней данного класса представлено в листинге и какое настроение установилось на бирже (это особенно актуально в кризис). Бриллиантовые дилеры реагируют на изменение рынка быстрее, чем прейскурант «Rapaport Diamond Report», что в принципе соответствует биржевому стилю торговли.

### **Принципы ценообразования и механизм реализации алмазного сырья**

Источники поступления алмазного сырья в Обществе следующие:

- закупки алмазного сырья напрямую от алмазодобывающих компаний в соответствии с заключенными контрактами;
- приобретение у Гохрана России;
- закупки алмазного сырья на вторичном рынке;
- приобретение сырья, реализуемого на аукционах и тендерах на внутреннем рынке;
- импорт алмазного сырья.

Все сырье, поступающее на предприятие, приобретается по ценам, которые устанавливаются либо алмазодобывающими компаниями, либо формируются в результате аукционных торгов.

Решение о целесообразности приобретения того или иного объема и ассортимента алмазного сырья принимается руководством предприятия (составляются акты комиссии по отбору сырья) по результатам его просмотра ответственными экспертами и технологами с учетом наличия следующих предпосылок:

- условий реализации алмазного сырья, выдвигаемых его продавцом;

- необходимости обеспечения бесперебойной работы собственного производства;

- состояния общей рыночной ситуации в отрасли и в мировой экономике в целом.

Поступившее на предприятие алмазное сырье еще раз подвергается тщательному изучению и разделяется на сырье, пригодное для собственной обработки, и сырье, экономически нецелесообразное к переработке для обработки на собственном производстве и подлежащее реализации (приказ Минфина России от 15 декабря 2006 года № 174н). Решение о целесообразности обработки или реализации конкретной партии алмазного сырья принимается комиссией, состоящей из главного технолога, главного экономиста и начальника производственного отдела на основании расчетов экспертов и технологов. Протокол с решением комиссии утверждается заместителем генерального директора - директором по маркетингу и сбыту.

В отдельных случаях партии алмазного сырья для реализации могут формироваться в виде возврата с производства после дополнительного изучения с использованием компьютерных систем прогнозирования. Бывают случаи отмены решения об обработке по результатам полученных расчетов с отрицательным прогнозом ее эффективности.

Таким образом, реализация алмазного сырья в Обществе происходит исключительно по остаточному принципу.

По результатам государственного контроля Минфина России при проведении выборочного визуального контроля партии бриллиантов по фактическим параметрам драгоценных камней (форма огранки, размерно-весовая группа, качество) были установлены соответствие сопроводительным спецификациям либо допустимые расхождения характеристик бриллиантов по цвету в сторону смежных групп.

В ходе проверки было установлено, что устанавливаемый Обществом уровень цен на реализуемое алмазное сырье выше тех цен, по которым оно было приобретено у поставщиков. Минимальный уровень торговой надбавки при реализации алмазного сырья составлял 10-12 % и складывался следующим образом:

- 6,5 % - уплата экспортных пошлин и затраты на отгрузку;
- 3 % - финансирование стока на время получения экспортной лицензии;
- 1-3 % - финансирование вероятной временной задержки реализации алмазного сырья на стоке Компании.

В отдельных случаях (положительная динамика цен на мировом рынке) Обществом устанавливались надбавки к закупочным ценам у поставщиков алмазного сырья до 25 процентов.

Размер надбавок определялся исходя из постоянного анализа поступающей рыночной информации, основой которой являются актуальные отпускные цены основного поставщика алмазного сырья - АК «АЛРОСА» (ОАО). В случае стабильного роста отпускных цен АК «АЛРОСА» (ОАО) в размере 2-5 % в месяц

размер надбавок на реализуемое предприятием алмазное сырье также корректировался в сторону повышения.

В целом мировой рынок алмазного сырья и бриллиантов в проверяемом периоде был подвержен изменениям, связанным с состоянием мировой экономики, включая банковский сектор, фондовые и товарно-сырьевые рынки. Средняя мировая цена на алмазное сырье в 2009 году снизилась на 12,08 % по сравнению с 2008 годом (78,16 долл. США за карат) и составила 68,72 долл. США за карат. Кризис оказал существенное влияние на алмазно-бриллиантовую и ювелирную промышленность, однако к началу 2010 года наблюдался подъем отрасли во всех сегментах. В результате в 2010 году спрос на алмазное сырье существенно превысил объемы добычи, цены на алмазное сырье в 2010 году превысили уровень цен 2008-2009 годов.

За период с 2008 по 2010 год средняя мировая стоимость одного карата добытого алмазного сырья увеличилась на 13,6 % и составила 88,8 долл. США за карат, в то время как стоимость добытого алмазного сырья в Российской Федерации увеличилась с 68,0 долл. США за карат в 2008 году до 68,4 долл. США за карат в 2010 году (на 0,6 %). В 2011 году по сравнению с 2010 годом цены увеличились на 70 %. За январь-май 2012 года снижение цен на природные алмазы относительно 2011 года составило в среднем 25 %. Анализ развития рынка в посткризисный период свидетельствует о том, что цены на алмазное сырье не стабилизированы. По причине отсутствия новых и истощения действующих месторождений в ближайшие 10 лет прогнозируется дальнейшее сокращение добычи алмазов, что при растущем спросе является основной проблемой алмазной отрасли.

#### **6. Проверка обоснованности использования Обществом драгоценных камней, переданных Гохраном России в качестве вноса Российской Федерации в уставный капитал**

Во исполнение Федерального закона от 2 декабря 2009 года № 308-ФЗ «О федеральном бюджете на 2010 год и на плановый период 2011 и 2012 годов» Правительством Российской Федерации (распоряжения от 31 декабря 2009 года № 2137-р и от 17 декабря 2010 года № 2272-р), а также Росимуществом (распоряжение от 26 октября 2010 года № 2093-р) в 2010 году принято решение об осуществлении оплаты дополнительных акций, выпускаемых при увеличении уставного капитала Общества, принадлежащими Российской Федерации драгоценными камнями (природными алмазами и бриллиантами), отпущенными из Госфонда России на сумму до 4,0 млрд. рублей по номинальной стоимости, исходя из их рыночной стоимости, определенной в порядке, установленном законодательством Российской Федерации. Минфином России издан приказ от 28 декабря 2010 года № 606 об отпуске из Госфонда России природных алмазов на сумму 2,0 млрд. рублей и бриллиантов на сумму 2,0 млрд. рублей для оплаты дополнительных акций, выпускаемых для увеличения уставного капитала Общества.

Во исполнение поручения Председателя Правительства Российской Федерации от 7 апреля 2010 года № ВП-П13-2313 был принят Федеральный закон от 23 июля 2010 года № 185-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О федеральном бюджете на 2010 год и на плановый период 2011 и 2012 годов», которым внесены изменения в статью 20 Федерального закона от 2 декабря 2009 года № 308-ФЗ «О федеральном бюджете на 2010 год и на плановый период 2011 и 2012 годов».

Между Минфином России, Росимуществом, Гохраном России и Обществом заключен договор от 24 декабря 2010 года № 01-13/569 о передаче в федеральную собственность дополнительных акций и отпуск драгоценных камней. Условиями договора предусмотрено, что передача Обществу драгоценных камней осуществляется исходя из их стоимости, определенной по расчетным ценам, предусмотренным действующими прейскурантами, с применением надбавок, утвержденных Гохраном России, установленной в долларах США и пересчитанной в российские рубли по курсу Банка России на день принятия распоряжения Правительства Российской Федерации от 17 декабря 2010 года № 2272-р.

На основании разрешения руководителя Гохрана России от 28 декабря 2010 года природные алмазы массой 562,98 тыс. каратов стоимостью 2,0 млрд. рублей (65,0 млн. долл. США) и бриллианты массой 40,0 тыс. каратов стоимостью 2,0 млрд. рублей (65,0 млн. долл. США) были отпущены из Гохрана России и учтены по официальному курсу доллара США, установленному Банком России по состоянию на 17 декабря 2010 года и равному 30,7528 рубля за 1 доллар США.

Следует отметить, что в соответствии со статьей 8 Федерального закона от 29 июля 1998 года № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» проведение оценки объектов оценки является обязательным в случае вовлечения в сделку объектов оценки, принадлежащих полностью или частично Российской Федерации, в том числе при передаче объектов оценки, принадлежащих Российской Федерации, в качестве вклада в уставные капиталы юридических лиц. В нарушение части 3 статьи 34 Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и статьи 8 Федерального закона от 29 июля 1998 года № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» при осуществлении оплаты дополнительно выпущенных акций ОАО «ПО «Кристалл» принадлежащими Российской Федерации драгоценными камнями оценка их рыночной стоимости независимым оценщиком не производилась. Более того, обязательная в случае оплаты дополнительных акций неденежными средствами оценка имущества, вносимого в оплату акций, советом директоров Общества была проведена после фактически произведенной оплаты (отпуска драгоценных камней из Гохрана России).

Фактическая стоимость драгоценных камней была рассчитана исходя из цен прейскуранта Минфина России с надбавками Гохрана России: на алмазное сырье - 16 %, на бриллианты - от 36 до 43 процентов.

Решение об увеличении уставного капитала Общества путем оплаты драгоценными камнями Госфонда России было принято на основании следующих документов:

- обращение генерального директора Общества М.А. Шкадова к директору административного департамента Минфина России А.А. Ахполову (письмо от 26 мая 2009 года № 1/1-1044) с предложением рассмотреть возможность увеличения уставного капитала Общества для обеспечения безубыточности производства предприятия и выполнения дивидендной политики государства. В условиях кризиса мировой финансово-экономической системы уровень кредитной зависимости Общества способствовал формированию острой нехватки оборотных средств, необходимых для безубыточного функционирования предприятия;

- письмо генерального директора Общества М.А. Шкадова от 2 ноября 2009 года № 1/1-2080 Заместителю Председателя Правительства Российской Федерации А.Л. Кудрину с предложением предусмотреть включение в план отпуска из Госфонда России на 2010 год для пополнения уставного капитала Общества алмазов на сумму 3 млрд. рублей и бриллиантов на сумму 1 млрд. рублей, а также с приложением экономического обоснования увеличения уставного капитала Общества;

- обращение губернатора Смоленской области (письмо от 5 апреля 2010 года № 1/1027) к Председателю Правительства Российской Федерации В.В. Путину с просьбой о содействии принятию решения об увеличении уставного фонда Общества за счет ценностей Госфонда России;

- письмо генерального директора Общества М.А. Шкадова от 1 июля 2010 года № 2/1-1498а в Правительство Российской Федерации и в Минфин России с экономическим обоснованием необходимости увеличения уставного капитала Общества, согласно которому наиболее предпочтительным для Общества являлся вариант оплаты дополнительной эмиссии акций алмазным сырьем. В письме указывалось, что такой вариант позволит ему незамедлительно приступить к восстановлению объемов производства и, как следствие, даст возможность привлечь на работу высококвалифицированный персонал, численность которого за период с 2007 по 2009 год сократилась на 500 человек, или 20 % общего количества работников. В указанный период уменьшение объемов производства, снижение загруженности рабочих со сдельной оплатой труда привело к снижению верхней границы их заработка и оттоку персонала.

Обществом ежеквартально направлялись отчеты о фактическом использовании полученных драгоценных камней в Минфин России.

Фактическое исполнение заявленных в экономическом обосновании показателей следующее.

1. Так как в Федеральном законе от 2 декабря 2009 года № 308-ФЗ не указано, какой ассортиментный состав драгоценных камней должен передаваться Обществу для увеличения уставного капитала, распоряжением Правительства Российской Федерации от 17 декабря 2010 года № 2272-р было поручено Минфину России отпустить из Гохрана России природные алмазы и бриллианты.

В результате из Гохрана России отпущено алмазное сырье на 2,0 млрд. рублей, а также бриллианты на 2,0 млрд. рублей, реализованные Обществом в Гохран России в 2009-2010 годах.

Часть полученного Обществом алмазного сырья по ассортиментному составу (78,7 % - по каратам) и качественным характеристикам (34,4 % - по стоимости) госконтролерами Минфина России признана экономически нецелесообразной к переработке Обществом (согласно приказу Минфина России от 15 декабря 2006 года № 174н), так как затраты на обработку данного сырья превысят стоимость готового изделия (бриллиантов) в соответствии с прейскурантом Минфина России.

Данное сырье (442831,4 карата учетной стоимостью 22,4 млн. долл. США) было реализовано Компании. Согласно представленным актам каждая партия экспортируемого алмазного сырья прошла государственный контроль Минфина России. Выручка от реализации алмазного сырья составила 28,3 млн. долл. США (797,9 млн. рублей). Превышение контрактной стоимости над учетной составило 5,9 млн. долл. США (109,2 млн. рублей), или 26,3 %. С учетом расходов Общество получило прибыль от продажи алмазного сырья, отпущенного из Госфонда России, в размере 64,56 млн. рублей.

В марте-июле 2011 года Компания реализовала приобретенное у Общества указанное алмазное сырье, при этом добавленная стоимость Компании составила 581,1 тыс. долл. США, что составляет около 2 % его покупной стоимости.

Основная часть вышеуказанного алмазного сырья (55 %) в сумме 15744,9 тыс. долл. США Компанией была реализована бельгийским покупателем по коммерческим контрактам, реализовано в ОАЭ - 9054,5 тыс. долл. США (31 %), в Израиль - 3960,4 тыс. долл. США (13,5 %) и Индию - 118,0 тыс. долл. США (0,5 процента).

В производство Обществом запущено только 16,7 % поступивших алмазов (94193,7 карата), или 59,1 % по стоимости (38,5 млн. долл. США).

По состоянию на 1 января 2012 года остаток алмазного сырья (всех групп), переданного в качестве вноса Российской Федерации в уставный капитал Общества, составляет 25961,57 карата (4,6 %) учетной стоимостью 4,17 млн. долл. США.

2. Также в течение 2011 года Обществом осуществлялась реализация бриллиантов, поступивших в качестве вноса Российской Федерации в его уставный капитал, как на внутреннем, так и на внешнем рынках.

В отчетном периоде Обществом было реализовано 97,2 % бриллиантов, отпущенных из Госфонда России в качестве вклада в уставный капитал: массой 38884,29 карата и учетной стоимостью 1882,8 млн. рублей, на сумму 1980,6 млн. рублей. Превышение продажной стоимости над отпускной составило 97,78 млн. рублей (5,2 %), с учетом продажи валюты - 117,39 млн. рублей.

Остаток нереализованных бриллиантов на конец 2011 года составлял 1222,94 карата учетной стоимостью 116,8 млн. рублей.

Таким образом, задача максимальной загрузки производства, указанная в экономическом обосновании, Обществом не была выполнена.

3. Численность сотрудников Общества в течение 2011 года была увеличена на 54 человека по сравнению с 2010 годом и составила 2059 человек (при штате 2139 человек). Следует отметить, что в 2008 году численность сотрудников Общества составляла 2215, в 2009 году - 1987 человек.

4. Загрузка производственных мощностей Общества составила в 2011 году 45,9 %, что ниже показателя 2010 года (загрузка составляла 52,3 процента).

5. При отсутствии утвержденной инвестиционной политики и концепции инновационного развития Обществом в 2011 году была разработана инновационная бизнес-модель на 2011 год по переработке алмазов с учетом исполнения заявленных в экономическом обосновании о необходимости увеличения уставного капитала мероприятий по модернизации производства и снижению себестоимости огранки алмазов. План технического перевооружения на 2011 год выполнен на 80 % и не привел к существенным изменениям производственного процесса и технологий, способствующих снижению себестоимости, повышению производительности, модернизации схем обработки и огранки алмазов.

6. Несмотря на увеличение уставного капитала Общества в виде алмазного сырья и бриллиантов, значительная часть которых была реализована, Общество продолжало привлекать значительные заемные средства в 2011 году, которые использовались не только на финансирование производства, но и на осуществление финансовых операций по выдаче займов и приобретению ценных бумаг.

Соотношение собственных средств к заемным и оборотным активам представлено в таблице:

(тыс. руб.)					
Показатель	31.12.2007 г.	31.12.2008 г.	31.12.2009 г.	31.12.2010 г.	31.12.2011 г.
Чистые активы	1883949	1894035	1944628	2132453	6374815
в том числе оборотные	1301478	1470925	1395104	1540081	4512721
Заемные средства	4329932	5024013	2478294	6012418	9867833
Кредиторская задолженность	113601	265209	435193	4892295	576812
Оборотные активы	5745011	6760147	4308591	12444794	14957366
Чистые активы/заемные	0,435	0,377	0,785	0,355	0,646
Чистые активы/оборотные активы	0,3279	0,2802	0,4513	0,1714	0,4262
Оборотные активы/заемные	1,3	1,3	1,7	2,07	1,5
Запасы	2493464	4234596	1848622	7357150	6673555
Займы предоставленные	337913	957096	451021	647683	656131

Несмотря на реализацию дополнительного объема алмазов и бриллиантов, полученных в качестве оплаты увеличения уставного капитала, общая сумма заемных средств выросла более чем на 60 % по сравнению с 2010 годом. Тем не менее по бухгалтерскому балансу коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в 2011 году составил 0,29 при норме >0,1. Коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,28 в течение года и составил на конец года 1,41, коэффициент абсолютной ликвидности - 0,26 (при норме - от 0,2).

7. Плановые показатели эффективности увеличения уставного капитала, представленные в обосновании, были рассчитаны Обществом на 5 лет (2010-2015 годы). Сравнительный анализ плановых и фактических показателей за 2011 год представлен в таблице:

(млн. руб.)			
Показатель	План	Факт	% выполнения
Прибыль до налогообложения	274,0	373,2	136,2
Чистая прибыль	219,0	287,9	131,5
Выплата дивидендов собственнику	55,0	45,7	83,0

Из данных, представленных в таблице, следует, что плановые показатели по чистой прибыли перевыполнены на 31,5 %, план по выплате дивидендов не выполнен на 17 процентов.

В экономическом обосновании была заложена прибыль до налогообложения в течение 6 лет с момента увеличения уставного капитала в размере 3797,0 млн. рублей, которые будут являться источником для уплаты налога на прибыль, выплаты дивидендов Российской Федерации и повышения капитализации Общества путем инвестирования нераспределенной прибыли в развитие инновационной составляющей плана технического перевооружения. Кроме того, увеличение численности персонала и фонда оплаты труда обеспечит перечисление государству значительных сумм в виде налога на доходы физических лиц и страховых взносов.

Таким образом, до 2015 года общая сумма прироста поступления государству в виде налогов взносов и дивидендов запланирована Обществом в сумме 4054 млн. рублей, т.е. окупаемость государственных вложений составит 6 лет.

Однако отдельные показатели на 2011 год, заложенные в экономическом обосновании необходимости увеличения уставного капитала, Обществом не исполнены в полном объеме. Прогнозируемое соотношение собственных средств к заемным составляло 4:1, фактическое - 1:1,5; прогнозная себестоимость продаж - 92,2 %, фактическая - 93,7 %; прогнозная рентабельность по валовой прибыли - 7,8 %, фактическая - 6,3 процента.

Отдельные показатели выполнены: прогнозная выручка - 9,5 млрд. рублей, фактическая - 16,7 млрд. рублей; прогнозная валовая прибыль - 742 млн. рублей, фактическая - 1049,4 млн. рублей.

В связи с тем, что значительную часть финансовых обязательств Общества составляют привлеченные займы и кредиты, сумма которых в 2011 году выросла на 64 % по сравнению с предыдущим периодом, возникает риск увеличения срока окупаемости государственных вложений более установленного срока.

Кроме того, отсутствие собственных источников гарантированных поставок алмазного сырья посредством владения активами алмазодобывающих предприятий и невозможность приобретения в этой связи рентабельного по качеству алмазного сырья для полной загрузки производственных мощностей также создают риск невыполнения заданных показателей эффективности увеличения уставного капитала и выполнения дивидендной политики государства.

#### **7. Проверка порядка организации и реализации договорных отношений Общества с Гохраном России и осуществления государственного контроля за качеством сортировки и оценки, а также при экспорте драгоценных камней**

В проверяемом периоде Обществом были приобретены необработанные природные алмазы в Гохране России массой 408375,44 карата (с учетом алмазов массой 10,8 карата и более) общей стоимостью 129239,86 тыс. долл. США, в том числе: в 2008 году - 52959,92 карата на сумму 16113,34 тыс. долл. США,

в 2009 году - 25031,53 карата на сумму 23556,75 тыс. долл. США, в 2010 году - 114882,39 карата на сумму 66950,26 тыс. долл. США, в 2011 году - 115501,6 карата на сумму 22619,51 тыс. долл. США.

В соответствии с условиями заключенных договоров стоимость алмазов определялась Гохраном России исходя из расчетных цен, предусмотренных действующим на день оплаты прейскурантом, с надбавками, утвержденными приказом Гохрана России и НДС.

В 2008-2010 годах Общество приобрело у Гохрана России 68 алмазов массой от 10,86 до 34,49 карата на общую сумму 4411,9 тыс. долл. США. Приобретение природных алмазов указанной массы осуществлялось в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 26 марта 2001 года № 233 «Об утверждении правил реализации на внутреннем рынке алмазов специальных размеров массой 10,8 карата и более».

Основанием для отпуска из Госфонда России необработанных алмазов являлись распоряжения Правительства Российской Федерации, приказы Минфина России, разрешения руководителя Гохрана России, договоры с Гохраном России об отпуске Обществу из Госфонда России необработанных природных алмазов и протоколы заседания аукционной комиссии по реализации на внутреннем рынке из Государственного фонда драгоценных металлов и драгоценных камней Российской Федерации природных алмазов специальных размеров массой 10,8 карата и более.

По условиям договоров с Гохраном России Общество обязано приобрести предложенную партию алмазного сырья в полном объеме. Возможность отказа либо замены части предложенной партии условиями договоров не предусмотрена.

В то же время условиями договоров на приобретение алмазного сырья с АК «АЛРОСА» (ОАО) предусмотрена возможность отказа либо замены части предлагаемого сырья в размере до 20 % объема партии.

Кроме того, в период 2008-2010 годов Обществом было продано Гохрану России 1008358 штук бриллиантов массой 230491,54 карата общей стоимостью 10458103,65 тыс. рублей.

В 2009-2010 годах закупка драгоценных камней для пополнения Госфонда России осуществлялась в соответствии с распоряжениями Правительства Российской Федерации от 4 мая 2008 года № 620-р, от 18 декабря 2008 года № 1883-р, от 1 июня 2009 года № 735-р, от 23 сентября 2009 года № 1350-р:

- в 2009 году в Госфонд России поставлено 452306 штук бриллиантов массой 107143,71 карата на сумму 4959799,98 тыс. рублей;

- в 2010 году - 497802 штуки бриллиантов массой 100885,5 карата на сумму 4498714,64 тыс. рублей.

На основании приказа Минфина России от 28 июля 1999 года № 201 «Об обеспечении постоянного государственного контроля за добычей, производством, переработкой, использованием, учетом и хранением драгоценных металлов и драгоценных камней» Российская государственная пробирная пала-

та осуществляет постоянный государственный контроль за производством, извлечением, переработкой, использованием, хранением и учетом драгоценных камней в Обществе. Положение о группе постоянного государственного контроля за переработкой алмазов в бриллианты в Обществе утверждено 21 февраля 2000 года руководителем Пробирной палаты России. В соответствии со штатным расписанием, утвержденным приказом Минфина России от 26 августа 1999 года № 226-к, указанная группа состоит из трех человек под руководством главного контролера.

Группой постоянного государственного контроля осуществлялся контроль эффективности использования драгоценных камней, их учета и сохранности в процессе производства бриллиантов, проверялись наличие и своевременная разработка технологической и учетной документации, состояние и выполнение технологической дисциплины.

Кроме того, в соответствии с приказом Гохрана России от 3 февраля 2003 года № 5 в проверяемом периоде в Обществе работала группа государственных контролеров в составе двух человек, которая осуществляла контроль экспорта бриллиантов. Экспорт необработанных природных алмазов осуществлялся через специализированный таможенный пост Центральной акцизной таможни (г. Москва). Государственный контроль производился специалистами Гохрана России в г. Москве.

При проведении государственного контроля в Обществе проверялись: происхождение природных алмазов и законность владения ими; условие того, что данная партия природных алмазов не была реализована на внутреннем рынке государств - участников Таможенного союза в течение 10 рабочих дней со дня ее предложения для продажи; отсутствие в составе партии алмазов массой 10,8 карата и более.

## **8. Анализ организации учета и достоверности отражения внешнеэкономических операций в бухгалтерской отчетности Общества**

Чистая прибыль по итогам финансово-хозяйственной деятельности Общества на конец 2011 года по сравнению с 2008 годом выросла на 271,6 млн. рублей и за период 2008-2011 годов составила сумму 501,2 млн. рублей (в 2008 году - 16,4 млн. рублей, в 2009 году - 8,9 млн. рублей, в 2010 году - 187,9 млн. рублей, в 2011 году - 288,0 млн. рублей).

Часть чистой прибыли, направленной в проверяемом периоде в резервный фонд, составила 15,9 млн. рублей (3,2 %), на инвестиционное и инновационное развитие - 202,8 млн. рублей (40,5 процента).

Проверкой установлено, что распоряжениями Росимущества была утверждена к распределению чистая прибыль, полученная по итогам 2008-2011 годов на общую сумму 317446,8 тыс. рублей.

Распоряжениями Росимущества от 11 апреля 2011 года № ГН-15/9708 и от 28 февраля 2012 года № ГН-15/5904 предусмотрена выплата дивидендов в размере чистой прибыли Общества, не распределяемой на финансирование инве-

стиционных программ, снижение избыточной долговой нагрузки, а также иные цели, связанные с развитием Общества, но не менее 25 % величины чистой прибыли. В случае выплаты дивидендов на сумму менее 25 % Росимущество имеет право включить невыплаченный остаток в объем дивидендов, предполагаемых к выплате в следующем году. Однако указанным правом Росимущество не воспользовалось.

В 2010 году дивиденды, причитающиеся Российской Федерации, перечислены на сумму 43871,85 тыс. рублей, или 23,4 % чистой прибыли 2010 года, в 2011 году - 45717,25 тыс. рублей, или 15,9 % чистой прибыли.

Вознаграждение генеральному директору и членам совета директоров Общества по итогам деятельности за 2010-2011 годы составило сумму 9183,96 тыс. рублей, в том числе: в 2010 году - 1761,05 тыс. рублей, в 2011 году - 7422,91 тыс. рублей.

Дивиденды по акциям в 2008 и 2009 годах в доход Российской Федерации не начислялись и не выплачивались.

В ходе проведения контрольного мероприятия был осуществлен анализ выполнения Обществом плана по прибыли в части достижения запланированных показателей рентабельности производства.

План по валовой рентабельности Общества (прибыль к себестоимости) предусмотрен на 2008 год в размере 6,3 %, на 2009 год - 9,2 %, на 2010 год - 8,5 %, на 2011 год - 8,27 процента.

План по рентабельности продаж (прибыль к выручке) предусмотрен на 2008 год в размере 1,61 %, на 2009 год - 4,5 %, на 2010 год - 2,61 %, на 2011 год - 0,9 процента.

Проверкой установлено, что в 2008 году валовая прибыль Общества составила 718,9 млн. рублей, валовая рентабельность - 10,6 %, прибыль от продаж - 315,5 млн. рублей, рентабельность от продаж - 4,2 %, в итоге плановые показатели по рентабельности выполнены.

В 2009 году (год выхода из кризиса) валовая прибыль составила 657,24 млн. рублей, валовая рентабельность - 9,3 %, прибыль от продаж - 354,5 млн. рублей, рентабельность от продаж - 4,6 %, в итоге плановые показатели по рентабельности выполнены.

В 2010 году валовая прибыль Общества составила 705,7 млн. рублей, валовая рентабельность - 6,2 %, прибыль от продаж - 118,3 тыс. рублей, рентабельность от продаж - 1,0 %, в итоге плановые показатели по рентабельности не выполнены.

В 2011 году валовая прибыль Общества составила 1049,38 млн. рублей, валовая рентабельность - 6,7 %, прибыль от продаж - 261 тыс. рублей, рентабельность от продаж - 0, в итоге плановые показатели по рентабельности не выполнены.

В ходе проведения контрольного мероприятия был проведен анализ финансовых результатов и рентабельности зарубежных дочерних компаний Общества, которые являются сбытовыми центрами его готовой продукции и алмазного сырья за рубежом, и выполнения планов по прибыли.

Показатели финансово-хозяйственной деятельности зарубежных дочерних компаний приведены в таблице:

Год	Зарубежная дочерняя компания	Выручка	Валовая прибыль	Валовая рентабельность, %	Чистая прибыль/чистый убыток	Дивиденды, тыс. долл. США
2008 г.	Бельгия*	129216,9	1568,2	1,2	-22,5	0
2009 г.		56889,4	1268,0	2,3	-449,4	0
2010 г.		117852,3	1170,4	1,0	459,2	134,9
2011 г.		165730,9	2200,1	1,4	289,1	0
2008 г.	Гонконг**	21989,0	1015,5	4,8	222,0	0
2009 г.		19210,3	295,4	1,6	-502,6	0
2010 г.		19353,1	904,2	4,9	167,0	50,0
2011 г.		23337,0	1124,1	5,1	341,1	75,0
2008 г.	ОАЭ***	47859,1	532,3	1,1	194,1	0
2009 г.		6401,1	3,74	0,06	-298,4	0
2010 г.		3855,5	29,3	0,8	-180,5	0
2011 г.		948,3	51,7	5,5	-238,5	0

\* Показатели выручки, валовой и чистой прибыли в тыс. евро.

\*\* Показатели выручки, валовой и чистой прибыли в тыс. долл. США.

\*\*\* Показатели выручки, валовой и чистой прибыли в тыс. дирхам ОАЭ.

В 2009 году деятельность дочерней компании в Гонконге была убыточной, в 2008, 2010, 2011 годах - прибыльной. Чистые активы дочерней компании были меньше ее акционерного капитала в период 2009-2010 годов. Акционерный капитал по состоянию на 31 декабря 2011 года составлял 650 долл. США. Товарно-материальные запасы бриллиантов на конец 2011 года составили 1,02 млн. долл. США, по сравнению с 2008 годом (4,4 млн. долл. США) уменьшились на 77 %. Дивиденды Обществу начислены в 2010 году в размере 50,0 тыс. долл. США и в 2011 году - 75,0 тыс. долл. США. Вознаграждение директорам дочерней компании в Гонконге в 2008 году начислено в сумме 128,1 тыс. долл. США (дивиденды в этом году не начислялись), в 2010 году - 133,46 тыс. долл. США.

В 2008 году деятельность дочерней компании в ОАЭ была прибыльной, в 2009-2011 годах - убыточной. Чистые активы дочерней компании были меньше ее акционерного капитала в период 2008-2011 годов. Акционерный капитал по состоянию на 31 декабря 2011 года составлял 7249,6 тыс. дирхам ОАЭ. Товарных запасов на конец 2008-2011 годов дочерняя компания не имела, поступивший товар был реализован в отчетном году. Дивиденды Обществу в проверяемом периоде не начислялись. По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе активов дочерней компании в ОАЭ числились основные средства (офисные помещения, объекты недвижимости в Дубаи на 3,3 млн. дирхам ОАЭ) и инвестиционная собственность на 3,0 млн. дирхам ОАЭ, включающая в себя коммерческую и жилищную собственность, которая сдается в аренду третьим лицам, на общую сумму 6,3 млн. дирхам ОАЭ.

Бюджетирование доходов и расходов для указанных зарубежных дочерних компаний Общества было формализовано, начиная с 2010 года, план по прибыли не был выполнен дочерней компанией в ОАЭ, убыток составил в 2010 году 49,156 тыс. долл. США, в 2011 году - 64,9 тыс. долл. США.

Анализ сводной отчетности за период 2008-2011 годов показал, что показатели Общества и российских дочерних компаний, подготовленные по принципам

Российских стандартов бухгалтерского учета (далее - РСБУ), были просуммированы с показателями зарубежных дочерних компаний в Бельгии, ОАЭ и Гонконге, подготовленными по международным стандартам указанных стран, по курсу соответствующей валюты на дату составления сводной отчетности Общества (с исключением взаимных оборотов по обязательствам и активам), без приведения к единой учетной политике, изменения показателей прибыли.

Согласно пункту 3.3 Методических рекомендаций по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности, утвержденных приказом Минфина России от 30 декабря 1996 года № 112, при составлении сводной бухгалтерской отчетности бухгалтерская отчетность дочерних предприятий приводится в соответствие с отчетностью головной компании.

Аудиторская компания, утвержденная советом директоров Общества, ООО Аудиторская фирма «Аудит-Кристалл» (г. Смоленск, ул. Исаковского, д. 5), член СРО НП «Аудиторская Палата России», дала положительные заключения по сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2008-2011 годы.

Проверкой установлено, что Общество не в полном объеме раскрывает в пояснениях к бухгалтерской отчетности информацию по географическим сегментам (Бельгии, Гонконгу, ОАЭ и др.), на основании которой оцениваются финансовые показатели по отдельным направлениям деятельности, требования к которой определены в пунктах 22-31 Положения по бухгалтерскому учету «Информация по сегментам», утвержденного приказом Минфином России от 8 ноября 2010 года № 143н, в том числе: по отражению финансового результата (прибыли или убытка) за отчетный период, общей величины активов на отчетную дату, общей величины обязательств на отчетную дату и др.

В период 2008-2011 годов общая величина запасов в незавершенном производстве Общества ежегодно увеличивалась.

Показатель	(тыс. руб.)			
	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
Запасы в незавершенном производстве	4022419	1696384	2604094	5762114
в том числе алмазное сырье	3961398	1642645	2501143	5561664

В 2011 году Обществом реализовано продукции в стоимостном выражении на 4629131 тыс. рублей больше (38,25 %), чем в 2010 году. При этом общая величина запасов Общества на 31 декабря 2011 года в 2,2 раза превышает аналогичный показатель 2010 года.

В соответствии с аудиторскими заключениями Аудиторской фирмы «Аудит-Кристалл» бухгалтерская отчетность Общества признана достоверной.

## **Выводы**

**1.** По данным организации «Кимберлийский процесс», мировой объем доказанных запасов алмазов на конец 2010 года составлял 2142,2 млн. каратов, в том числе: на территории Российской Федерации - 60 % от мирового объема, в странах Африки - 23 %, в странах Америки - 12 %, Австралии - 5 процентов.

2. Мировой объем добычи алмазного сырья в 2008-2011 годах составил 508,4 млн. каратов на сумму 50,0 млрд. долл. США.

3. На территории Российской Федерации в 2008-2011 годах добыто 135,7 млн. каратов (26,7 % объема мировой добычи). Доля Российской Федерации в мировой добыче ежегодно увеличивалась с 22,7 % в 2008 году до 32,8 % в 2011 году.

4. В период 2008-2011 годов Обществом приобретено 3743,1 тыс. каратов алмазного сырья для обработки или последующей перепродажи на сумму 1302,6 млн. долл. США. Основным поставщиком алмазного сырья для Общества являлась добывающая компания АК «АЛРОСА» (ОАО). В проверяемом периоде АК «АЛРОСА» (ОАО) реализовала Обществу 1115,3 тыс. каратов алмазного сырья на 708,8 млн. долл. США (54 % стоимости сырья, 29 % объема).

5. Приобретенное алмазное сырье Обществом реализовано в период 2008-2011 годов на сумму 300,6 млн. долл. США (1,5 млн. каратов), в том числе: на внешнем рынке - на 293,4 млн. долл. США (из которых 96,4 % - «Smolensk Diamonds N.V.» (Бельгия), на внутреннем рынке - на 7,2 млн. долл. США.

6. В связи с вступлением в силу Указа Президента Российской Федерации от 20 сентября 2010 года № 1137 «Об утверждении Положения о ввозе в Российскую Федерацию из стран, не входящих в Таможенный союз в рамках ЕврАзЭС, и вывозе из Российской Федерации в эти страны драгоценных металлов, драгоценных камней и сырьевых товаров, содержащих драгоценные металлы» снято ограничение на экспорт алмазного сырья для субъектов производства бриллиантов (не более 15 % от стоимости алмазов, приобретенных в текущем году), что обусловило значительный рост объема экспорта Обществом приобретенного алмазного сырья в 2011 году в 4 раза по сравнению с 2010 годом.

7. В 2008-2011 годах Обществом произведено 703,395 тыс. каратов бриллиантов на сумму 1012,8 млн. долл. США, реализовано 758,9 тыс. каратов бриллиантов на 1221,2 млн. долл. США, в том числе на экспорт - 515,5 тыс. каратов на 904,2 млн. долл. США (74 % от объема реализации бриллиантов).

8. Доля Общества на мировом бриллиантовом рынке выросла с 1,37 % общего объема реализации бриллиантов в мире в 2008 году до 1,94 % в 2010 году, в 2011 году снизилась до 1,62 %. Это связано со значительным ростом объема производства и реализации бриллиантов основными производителями бриллиантов в Индии, продукция которых характеризуется широким диапазоном цен с преобладанием товара низкой ценовой категории.

9. Основными регионами сбыта бриллиантов Общества в проверяемом периоде являлись: Россия - 26 % общего объема реализации, Израиль - 24,9 %, ОАЭ - 16,6 % и Бельгия - 14,9 процента.

10. Общество реализует дочерним компаниям в Бельгии, ОАЭ, Гонконге и Израиле 96,4 % экспортируемого алмазного сырья и 32 % бриллиантов. Реализация через дочерние компании является для Общества наиболее приоритетной для ускорения товарооборота, так как согласование любой сделки на зарубежных пло-

щадках занимает от 1 до 3 дней, а в Российской Федерации - до 6 месяцев по причине чрезмерного законодательного регулирования и отсутствия в этой связи конкурентного и рыночного механизмов его реализации в России.

**11.** Выручка от реализации продукции Общества в проверяемом периоде составила 44110,3 млн. рублей, себестоимость реализованной продукции составила 40979,0 млн. рублей, или 93 %. Чистая прибыль Общества составила 501,2 млн. рублей. В 2008-2009 годах дивиденды не выплачивались. В 2010 году Обществом перечислены дивиденды в федеральный бюджет в размере 43,9 млн. рублей, в 2011 году - 45,7 млн. рублей.

**12.** Коммерческие расходы Общества в период 2008-2011 годов составили 795,3 млн. рублей (выросли с 122,2 млн. рублей до 463,7 млн. рублей), из них: расходы на таможенные пошлины и сборы - 589,6 млн. рублей, расходы на рекламные мероприятия - 81,9 млн. рублей, на содержание представительства в г. Москве - 40,2 млн. рублей и др.

**13.** В соответствии с Федеральным законом от 2 декабря 2009 года № 308-ФЗ распоряжением Правительства Российской Федерации от 17 декабря 2010 года № 2272-р, а также распоряжением Росимущества от 26 октября 2010 года № 2093-р в 2010 году для оплаты дополнительно выпущенных акций Общества из Гохрана России были отпущены природные алмазы массой 562,99 тыс. каратов стоимостью 2,0 млрд. рублей (65,0 млн. долл. США) и бриллианты массой 40,0 тыс. каратов стоимостью 2,0 млрд. рублей (65,0 млн. долл. США).

**14.** В нарушение части 3 статьи 34 Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и статьи 8 Федерального закона от 29 июля 1998 года № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» при осуществлении оплаты дополнительно выпущенных акций ОАО «ПО «Кристалл» принадлежащими Российской Федерации драгоценными камнями оценка их рыночной стоимости независимым оценщиком не производилась. Более того, обязательная в случае оплаты дополнительных акций денежными средствами оценка имущества, вносимого в оплату акций, советом директоров ОАО «ПО «Кристалл» была проведена после фактически произведенной оплаты (отпуска драгоценных камней из Гохрана России). При этом распоряжениями Правительства Российской Федерации от 17 декабря 2010 года № 2272-р и Росимущества от 26 октября 2010 года № 2093-р было определено, что стоимость вносимых в уставный капитал ОАО «ПО «Кристалл» драгоценных камней должна определяться исходя из их рыночной стоимости, определенной в порядке, установленном законодательством Российской Федерации. Фактически стоимость драгоценных камней, выданных в качестве увеличения уставного капитала ОАО «ПО «Кристалл», была рассчитана Гохраном России исходя из цен прејскурантов Минфина России с надбавками Гохрана России: 16 % - на алмазы, 36-43 % - на бриллианты.

**15.** Драгоценные камни, отпущенные из Госфонда России в качестве вклада в уставный капитал Общества, по ассортиментному составу не соответствовали запрошенным в экономическом обосновании Общества: вместо природных алмазов, предназначенных для переработки на производственных мощностях Общества, из Гохрана России отпущено алмазное сырье, 78,7 % которого по каратам (34,4 % - по стоимости) признано экономически нецелесообразным к переработке (согласно приказу Минфина России от 15 декабря 2006 года № 174н).

**16.** Задача максимальной загрузки производства, указанная в экономическом обосновании Общества, не выполнена в полном объеме: загрузка производственных мощностей Общества составила в 2011 году 45,9 %, что ниже показателя 2010 года (загрузка составляла 52,3 процента).

**17.** Алмазное сырье, экономически нецелесообразное к переработке (442,8 тыс. каратов), было реализовано Компании. Превышение контрактной стоимости над учетной составило 5,9 млн. долл. США (109,2 млн. рублей), или 26,3 %. Добавленная стоимость Компании от реализации указанного алмазного сырья составила 581,1 тыс. долл. США (2 процента).

**18.** Из общего объема поступивших в Общество драгоценных камней, переданных в качестве взноса Российской Федерации в уставный капитал Общества, в производство запущено 16,7 % (94,19 тыс. каратов), или 59,1 % по стоимости (38,5 млн. долл. США). По состоянию на 1 января 2012 года остаток алмазного сырья составляет 25,9 тыс. каратов (4,6 %) учетной стоимостью 4,17 млн. долл. США.

**19.** В течение 2011 года Обществом было реализовано 97,2 % бриллиантов, переданных в качестве взноса Российской Федерации в уставный капитал Общества, массой 38,88 тыс. каратов. Выручка составила 1980,6 млн. рублей, превышение продажной стоимости над отпускной составило 97,78 млн. рублей (5,2 %). Остаток нереализованных бриллиантов на конец 2011 года составлял 1,2 тыс. каратов учетной стоимостью 116,8 млн. рублей.

**20.** Численность сотрудников Общества в течение 2011 года была увеличена на 54 человека по сравнению с 2010 годом и составила 2059 человек (при штате 2139 человек). В 2008 году численность сотрудников Общества составляла 2215, в 2009 году - 1987 человек.

**21.** Обществом в проверяемом периоде не принята инвестиционная и инновационная политика, среднесрочные и долгосрочные программы развития Общества в указанный период не утверждались, концепции инновационного развития также отсутствовали. Обществом формировались инвестиционные программы технического перевооружения на 2008-2011 годы в составе плановых показателей финансово-хозяйственной деятельности и ежегодно утверждались советом директоров. Стратегический план развития Общества, включающий вопросы инвестиционной и инновационной деятельности, был утвержден советом директоров Общества в декабре 2011 года на период до 2020 года. Обществом разрабо-

тан проект программы инновационного развития на 2012-2018 годы, который в настоящее время проходит процедуру согласования в установленном порядке.

**22.** Общий объем плановых инвестиций за проверяемый период был утвержден в сумме 414,4 млн. рублей, из них освоено 344,1 млн. рублей, или 83 %, в том числе: в 2008 году планы были реализованы на 26 %, в 2009 году - на 37 %, в 2010 году - на 49 %, в 2011 году - на 80 %. Исполнение указанных планов не привело к существенным изменениям производственного процесса и технологий, способствующих снижению себестоимости, повышению производительности, модернизации схем обработки и огранки алмазов. Указанные планы были трансформированы в планы по модернизации отдельных видов производственного оборудования, используемого для обработки алмазного сырья, на отдельных стадиях (циклах) основного производства.

**23.** При наличии дополнительного объема алмазов и бриллиантов, полученных в качестве оплаты увеличения уставного капитала, общая сумма заемных средств Общества выросла на 64 % по сравнению с предыдущим периодом и составила 9867,8 млн. рублей на 31 декабря 2011 года. В связи с тем, что значительную часть финансовых обязательств Общества составляют привлеченные займы и кредиты, возникает риск увеличения срока окупаемости государственных вложений более установленного срока - 6 лет.

**24.** Несмотря на зависимость Общества от привлеченных средств, по бухгалтерскому балансу коэффициенты обеспеченности собственными оборотными средствами (0,29), текущей (1,41) и абсолютной (0,26) ликвидности в 2011 году соответствуют нормативным показателям.

**25.** Под залоговое обеспечение привлекаемых Обществом заемных средств были предоставлены объекты недвижимости, права требования по экспортным контрактам, алмазное сырье и бриллианты. Суммарный лимит доступных Обществу кредитов составил 16 млрд. рублей. Средняя ставка привлечения составила 6,75 % в рублях и 4,14 % в валюте в 2011 году против 6,06 % в рублях и 4,0 % в валюте в 2010 году.

**26.** В проверяемый период привлеченные средства использовались Обществом не только для приобретения алмазного сырья, но и для проведения финансовых операций, в том числе для выдачи займов различным юридическим и физическим лицам (на сумму около 3 млрд. рублей), в отдельных случаях без обеспечения. Обязательства по возврату займов были исполнены в соответствии с условиями договоров, однако с учетом того, что значительная часть выдаваемых Обществом денежных средств является также привлеченной. В случае неисполнения заемщиками обязательств, не обеспеченных залогом, возникает риск нанесения ущерба финансовой деятельности Общества и снижения ликвидности предприятия, а также риск утраты государственного имущества. Основная сумма заемных средств (около 80 %) авансировалась в счет будущих поставок алмазного сырья ОАО «Нижне-Ленское» с отсрочкой поставки более 8 месяцев.

**27.** Отсутствие собственных источников гарантированных поставок алмазного сырья посредством владения активами алмазодобывающих предприятий и невозможность в этой связи приобретения рентабельного по качеству алмазного сырья для полной загрузки производственных мощностей также создают риск невыполнения заданных показателей эффективности увеличения уставного капитала и выполнения дивидендной политики государства Обществом, являющимся стратегическим предприятием для Российской Федерации.

**28.** Отдельные показатели, заложенные на 2011 год в экономическом обосновании необходимости увеличения уставного капитала, Обществом не исполнены в полном объеме. Прогнозируемое соотношение собственных средств к заемным составляло 4:1, фактическое - 1:1,5; прогнозная себестоимость продаж - 92,2 %, фактическая - 93,7 %; прогнозная рентабельность по валовой прибыли - 7,8 %, фактическая - 6,3 %. Отдельные показатели были перевыполнены: по выручке - в 1,8 раза, по валовой прибыли - в 1,4 раза, по чистой прибыли - в 1,3 раза.

**29.** При проверке дочерней компании «Smolensk Diamonds N.V.» в Бельгии было установлено, что в 2008-2011 годах Компанией было реализовано алмазное сырье и бриллианты на общую сумму 468,7 млн. евро, в том числе: 3384,7 тыс. каратов алмазного сырья на 346,8 млн. евро и 92,8 тыс. каратов бриллиантов на 121,9 млн. евро. В проверяемом периоде выручка Компании составила 469689,4 тыс. евро, себестоимость продукции - 463462,7 тыс. евро, или 98,7 % от выручки. В 2008 и 2009 годах Компания получила убыток в общей сумме 471,9 тыс. евро, в том числе: в 2008 году - 22,5 тыс. евро, в 2009 году - 449,4 тыс. евро. По результатам деятельности в 2010-2011 годах Компания получила чистую прибыль в общей сумме 748,3 тыс. евро, в том числе: в 2010 году - 459,2 тыс. евро, в 2011 году - 289,1 тыс. евро.

**30.** По отчетам независимых аудиторов «WF&CoBedrijfsrevisoren BVBA» за 2008-2011 годы товарно-материальные запасы, отраженные в финансовой отчетности дочерней компании Общества «Smolensk Diamonds N.V.» (Бельгия) на конец 2008-2011 годов, не подтверждены. Фактически оценка товарно-материальных запасов компании «Smolensk Diamonds N.V.» и Общества проводится в соответствии с общими правилами, принятыми в алмазно-бриллиантовой отрасли, а также с учетом общепринятых принципов бухгалтерского учета. В этой связи для подтверждения сведений о фактическом наличии товарно-материальных запасов Компании и Общества на конец отчетного периода целесообразно проведение технической экспертизы с привлечением независимых контролеров.

**31.** Компания находится в состоянии тяжбы с налоговой администрацией г. Антверпена (Бельгия) по вопросу отсутствия в финансовой отчетности резервов на прочие возможные риски и убытки в части судебной тяжбы, инициированной Компанией по непогашенной задолженности «Yossi Kuzi DIAMOND Ltd.» в сумме 2084,43 тыс. долл. США (1610,97 тыс. евро).

**32.** Показатели Общества и российских дочерних компаний, подготовленные по принципам РСБУ, были просуммированы с показателями зарубежных дочерних компаний в Бельгии, ОАЭ и Гонконге, подготовленными по международным стандартам указанных стран, по курсу соответствующей валюты на дату составления сводной отчетности Общества (с исключением взаимных оборотов по обязательствам и активам) без приведения к единой учетной политике и изменения показателей прибыли, что не соответствует требованиям пункта 3.3 Методических рекомендаций по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности, утвержденных приказом Минфина России от 30 декабря 1996 года № 112.

**33.** В нарушение пунктов 22-31 Положения по бухгалтерскому учету «Информация по сегментам», утвержденного приказом Минфина России от 8 ноября 2010 года № 143н, Общество в пояснениях к бухгалтерской отчетности не в полном объеме раскрывает информацию по отчетным (географическим) сегментам (Бельгии, Гонконгу, ОАЭ и др.).

#### **Предложения**

- 1.** Направить представление в Министерство финансов Российской Федерации.
- 2.** Направить представление в открытое акционерное общество «Производственное объединение «Кристалл».
- 3.** Направить информационное письмо в Правительство Российской Федерации.
- 4.** Направить отчет о результатах контрольного мероприятия в Совет Федерации и Государственную Думу Федерального Собрания Российской Федерации.

**Аудитор Счетной палаты  
Российской Федерации**

**А.А. КУЗЬМИЦКИЙ**