

Данные финансовой отчетности управляющих компаний и расчет их основных финансовых показателей

Для ОЭЗ, ТОСЭР, СПВ и АЗРФ функции УК выполняют акционерные общества, 100 % акций которых принадлежит Российской Федерации, либо их дочерние хозяйственное общество.

Для режима ОЭЗ с 2006 по 2019 год функции УК выполняло акционерное общество «Особые экономические зоны» (далее – АО «ОЭЗ»), ряд его дочерних обществ в форме обществ с ограниченной ответственностью (далее – ООО), созданных для управления различными типами ОЭЗ, а также самостоятельные общества в форме ООО, находящиеся в 100% собственности государства. С 2019 года функции УК для различных типов ОЭЗ выполняют самостоятельные УК с госучастием в форме АО либо ООО.

Для режимов ТОСЭР, СПВ и АЗРФ функции УК выполняет акционерное общество «Корпорация развития Дальнего Востока» (далее – АО «КРДВ»), а также 11 УК в форме ООО, которые являются дочерними обществами АО «КРДВ», 5 из которых выполняют функции УК для резидентов ТОСЭР и СПВ, 2 УК действуют для резидентов ТОСЭР и АЗРФ, 1 УК (ООО «УК ТОР «Чукотка») действует для резидентов ТОСЭР, СПВ и АЗРФ одновременно.

Необходимо отметить, что УК, созданные в форме акционерных обществ и обществ с ограниченной ответственностью, в соответствии с законодательством Российской Федерации¹ относятся к коммерческим организациям, основной целью деятельности которых является извлечение прибыли. Получение прибыли также является целью деятельности УК в соответствии с их уставами.

Вместе с тем результаты анализа показали, что деятельность управляющих компаний, оказывающих услуги по управлению ОЭЗ, ТОСЭР,

¹ Статья 50 части 1 Гражданского кодекса Российской Федерации

СПВ и АЗРФ, имеет стабильно отрицательный финансовый результат и начинает приносить убыток в среднем не позднее второго года их деятельности в качестве управляющих компаний. При этом уставный капитал данных обществ и текущее финансирование их деятельности сформирован и осуществляется из средств федерального бюджета. Иные источники капитала отсутствуют, заемные средства не привлекаются.

Данные финансовой отчетности управляющих компаний и расчет основных файлов Excel к настоящему приложению за номером 11.1 и 11.2.

Так, по состоянию на 31 декабря 2020 года уставный капитал АО «ОЭЗ» сформирован из средств федерального бюджета в размере 131 069 466 тыс. рублей. Иные источники собственного капитала отсутствуют. Заемные средства обществом не привлекались. При этом по состоянию на 31 декабря 2020 года непокрытый убыток от деятельности АО «ОЭЗ» составил - 129 194 428 тыс. рублей, что сопоставимо с размером уставного капитала.

АО «ОЭЗ» вело активную деятельность управляющей компании до конца 2019 года. Выручка от реализации услуг управляющей компании в 2018 году составила 124 331 тыс. рублей. Себестоимость услуг управляющей компании составила -926 374 тыс. рублей, что в 7,5 раз превысило показатель выручки. При этом управленческие расходы составили -451 418 тыс. рублей. В общей сумме расходы по основной деятельности превысили выручку в 11 раз. Убыток от основной деятельности составил -1 253 461 тыс. рублей. При этом сальдо прочих доходов и расходов также составило отрицательную величину и равно -18 312 205 тыс. рублей. В результате чистый убыток за 2018 год составил -19 565 666 тыс. рублей.

Финансовый результат последующий лет также оказался отрицательным:

Чистый убыток за 2019 год составил -40 453 337 тыс. рублей.

Чистый убыток за 2020 год по завершении деятельности общества составил -1 204 954 тыс. рублей.

Расчет ключевых финансовых показателей деятельности АО «ОЭЗ» представлен в таблице.

Показатель	2018	2019	2020
ROA (Return on Assets)	-44%	-975%	-42%
ROE (Return on Equity)	-45%	-1170%	-54%

Анализ полученных результатов показывает, что ежегодный объем

чистого убытка общества по отношению к его активам и собственному капиталу составляет более 40 %. Значения данных показателей в 2019 году оцениваются как критические.

В настоящий момент АО «ОЭЗ» находится в состоянии ликвидации². При этом в связи с подачей кредиторами исковых заявлений в суд в отношении АО «ОЭЗ» ведется арбитражное производство о признании АО «ОЭЗ» банкротом.

Функции УК для ОЭЗ промышленно-производственного типа (далее – ОЭЗ ППТ) осуществляют 20 УК. Из них 17 УК в проверяемом периоде имели отрицательный финансовый результат. У ООО "УК "ДОБРОГРАД-1" и у ООО "УК СТУПИНО КВАДРАТ" зафиксирован отрицательный размер чистых активов.

Финансовые показатели по ОЭЗ ППТ представлены в таблице.

Показатель	2018	2019	2020
ROA (Return on Assets)	-3%	-2%	-3%
ROE (Return on Equity)	-4%	-3%	-3%

Функции УК для ОЭЗ технико-внедренческого типа (далее – ОЭЗ ТВТ) осуществляют 6 УК. Все они в проверяемом периоде имели отрицательный финансовый результат. Общая сумма убытка за 2020 год составила -1 814 731 тыс. рублей. Общая сумма непокрытого убытка по состоянию на 31 декабря 2020 года составила -5 772 680 тыс. рублей.

Финансовые показатели по ОЭЗ ППТ представлены в таблице.

Показатель	2018	2019	2020
ROA (Return on Assets)	-3%	-4%	-4%
ROE (Return on Equity)	-3%	-4%	-4%

Функции УК для ОЭЗ туристско-рекреационного типа (далее – ОЭЗ ТРТ) осуществляют 5 УК. Все они в проверяемом периоде имели отрицательный финансовый результат. Общая сумма убытка за 2020 год составила -1 696 820 тыс. рублей. Общая сумма непокрытого убытка по состоянию на 31 декабря 2020 года составила -10 515 999 тыс. рублей.

Финансовые показатели по ОЭЗ ТРТ представлены в таблице.

Показатель	2018	2019	2020
ROA (Return on Assets)	-5%	-4%	-4%
ROE (Return on Equity)	-6%	-4%	-4%

Функции УК для ОЭЗ портового типа (далее – ОЭЗ ПТ) осуществляют 2

² Согласно сведениям, внесенным в ЕГРЮЛ 13 апреля 2021 г.

УК. Оба общества в проверяемом периоде имели отрицательный финансовый результат.

Финансовые показатели по ОЭЗ ПТ представлены в таблице.

Показатель	2018	2019	2020
ROA (Return on Assets)	-2%	-2%	-5%
ROE (Return on Equity)	-2%	-2%	-6%

Финансовый результат деятельности АО «КРДВ», осуществляющей функции УК для ТОСЭР, СПВ и АЗРФ также отрицательный. Размер убытка за 2020 год составил -192 502 тыс. рублей. Размер непокрытого убытка по состоянию на 31 декабря 2021 года составил -8 083 тыс. рублей.

Таким образом, реализация функций по управлению как ОЭЗ, так и ТОСЭР, является стабильно убыточной.

Расчет консолидированных финансовых показателей для УК, являющихся дочерними обществами АО «КРДВ» представлен в таблице.

Показатель	2018	2019	2020
ROA (Return on Assets)	-546%	-150%	-248%
ROE (Return on Equity)	-1674%	-191%	-304%

Значения данных показателей представляется критическим.