

ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕНО

**Советом директоров Открытого
акционерного общества «Торговый
порт Посьет»**

УТВЕРЖДЕНО

**Годовым общим собранием
акционеров Открытого акционерного
общества «Торговый порт Посьет»**

Г О Д О В О Й О Т Ч Е Т

ОАО «Торговый порт Посьет»

за 2004 год

Генеральный директор _____ Д.Г. Полежаев

И.о. главного бухгалтера _____ Ю.И. Стаценко

2005 год

ОГЛАВЛЕНИЕ

1.	Сведения об Обществе	3
2.	Положение Общества в отрасли	5
3.	Приоритетные направления деятельности Общества	6
4.	Отчет Совета директоров о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности	6
5.	Перспективы развития Общества:	17
6.	Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества	17
7.	Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества	17
8.	Перечень совершенных в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с Уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления Общества, принявшего решение о ее одобрении	18
9.	Перечень совершенных в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц), существенных условий и органа управления Общества, принявшего решение о ее одобрении	18
10.	Состав Совета директоров Общества, включая информацию об изменениях в составе Совета директоров Общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах Совета директоров Общества, в том числе их краткие биографические данные и владение акциями Общества в течение отчетного года	18
11.	Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа и членах коллегиального исполнительного органа Общества, в том числе их краткие биографические данные и владение акциями Общества в течение отчетного года	19
12.	Критерии определения и размер вознаграждения лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа Общества, каждого члена коллегиального исполнительного органа Общества и каждого члена Совета директоров Обществ, выплаченного или выплачиваемого по результатам отчетного года	21
13.	Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения	21
14.	Иная информация	21

1. Сведения об Обществе

Полное наименование: **Открытое акционерное общество «Торговый порт Посъет»**

Сокращенное наименование: **ОАО «Торговый порт Посъет»**

Текущее наименование введено: **13.10.1992**

Место нахождения: **Российская Федерация, 692705, Приморский край, Хасанский район, пос. Посъет, ул. Портовая, 41.**

Телефон **(8-4232) 491-053** Факс **(8-4232) 491-052**

Адрес электронной почты: **portposiet@nht.ru**

Адрес страницы (страниц) в сети «Интернет», на которой (на которых) доступна информация об обществе, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах:

www.mechel.ru/investors/enclosure/port/index.wbp

Номер государственной регистрации юридического лица: **365**

Дата регистрации: **21.10.1992 г.**

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: **Администрация Хасанского района Приморского края.**

Основной государственный регистрационный номер юридического лица в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц: **1022501193527**

Дата внесения записи в ЕГРЮЛ: **26.07.2002 г.**

Наименование регистрирующего органа: **Инспекция МНС России по Хасанскому району Приморского края.**

ИНН **2531002070**

КПП **253101001**

ЕГРЮЛ **1022501193527**

ОКОНХ **51210** ОКВЭД **63.22**

ОКПО **01126648**

ОКАТО **1105248558**

ОКФС **17**

ОКОПФ **90**

Отраслевая принадлежность: **морской транспорт, перегрузочная деятельность с железнодорожного транспорта на морские судна и обратно.**

Лицензии:

Номер: **№ 018235**

Срок действия: с 01.01.2004 по 01.01.2009

Орган, выдавший лицензию: Министерство транспорта РФ

Виды деятельности: погрузо-разгрузочная деятельность в морских портах

Номер: **№ 0231-ПС**

Срок действия: с 09.0.2004 по 09.03.2009

Орган, выдавший лицензию: Министерство путей сообщения РФ

Виды деятельности: техническое обслуживание и ремонт подвижного состава на железнодорожном транспорте

Номер: **ВЛВ № 00661-ТЭ**

Дата выдачи: 1.07.1997

Срок действия: до 30.06.2017

Орган, выдавший лицензию: Приморский территориальный геологический фонд

Виды деятельности: право пользования недрами

Сведения о размере, структуре уставного капитала:

Размер уставного капитала: **14 196 000 руб.**

Разбивка уставного капитала по категориям акций.

Обыкновенные акции: **14 196 000 шт.**

Номинальная стоимость: **1 руб.**

Доля в уставном капитале: **100 %**

Привилегированные акции: **нет.**

Основные сведения о размещаемых (размещенных) ценных бумагах:

вид: **акции**

категория (тип): **обыкновенные именные бездокументарные (выпуск 2)**

серия (для облигаций): **нет**

количество размещаемых (размещенных) ценных бумаг: **14 196 000**

номинальная стоимость: **1 руб.**

способ, порядок и сроки размещения (дата начала, дата окончания размещения или порядок их определения): **открытая подписка, период размещения с 28.12.1995 по 28.12.1996**

цена размещения или порядок ее определения: **1 руб.**

условия обеспечения (для облигаций с обеспечением): **нет**

условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг): **нет**

Сведения об общем количестве акционеров:

Общее количество акционеров общества на 31.12.2004 г.: **504 акционера.**

Лица, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций:

Наименование: Открытое акционерное общество «Стальная группа Мечел»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12

Почтовый адрес: 126610, Российская Федерация, г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12, «Центр международной торговли», здание офисов, офис 1002.

Доля в уставном капитале: **80,0373 %**

Доля обыкновенных акций: **80,0373%**

Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале, наличии специального права («золотой акции»):

Размер доли уставного капитала, находящейся в государственной собственности: **13,3%**

Фамилия, имя, отчество (для физического лица) управляющего государственным, муниципальным пакетом акций, а также лица, которое от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляет функции участника: **Мухортов Виктор Алексеевич**

Размер доли уставного капитала, находящейся в государственной, муниципальной собственности: **0,09 %**

Полное фирменное наименование (для юридического лица - коммерческой организации) или наименование (для юридического лица - некоммерческой организации): **Комитет по Управлению Муниципальным Имуществом, г. Владивосток**

Место нахождения: Россия, Приморский край, г. Владивосток, ул. Светланская, 29

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении акционерным обществом («золотой акции»), срок действия специального права («золотой акции»): нет

Сведения об аудиторе общества:

Полное наименование: Закрытое акционерное общество «Дальком-Аудит»

Сокращенное наименование: ЗАО «Дальком-Аудит»

Место нахождения: Россия, Приморский край, г. Владивосток, ул. Светланская, 50 кв.3

Тел.: (8-4232) 224803; Факс: (8-4232) 228004

Адрес электронной почты: www.dalcom.ru

Данные о лицензии аудитора:

Номер лицензии: Е 005336

Дата выдачи: 9.12.2003г.

Срок действия: 9.12.2008г.

Орган, выдавший лицензию: Министерство финансов РФ

Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев ценных бумаг общества:

Полное наименование: Открытое акционерное общество «Агентство «Региональный независимый регистратор»

Сокращенное наименование: ОАО «Агентство «РНР»

Место нахождения регистратора: Российская федерация, г. Тула, ул. Коминтерна, д.23

Почтовый адрес: 300041, Российская федерация, г. Тула, ул. Коминтерна, д.23

Номер лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг: 10-000-1-00261

Дата выдачи: 29.11.2002г.

Срок действия: бессрочная лицензия

Орган, выдавший указанную лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг Российской Федерации

Перечень средств массовой информации, в которых публикуется информация общества:
краевые газеты «Владивосток», «Золотой Рог».

Филиалы и представительства общества - нет.

2. Положение Общества в отрасли

Акционерное общество открытого типа «Торговый порт Посьет» создано в соответствии с Законом Российской Федерации от 03 июля 1991 г. № 1531-1 «О приватизации государственных и муниципальных предприятий Российской Федерации» 13 октября 1992 года.

В 1992 году в соответствии с Указом Президента РФ №721 АООТ «Торговый порт Посьет» было преобразовано в открытое акционерное общество «Торговый порт Посьет».

В настоящее время ОАО «Торговый порт Посьет» является крупным перевалочным портом, морскими воротами России, через которые проходят одни из основных грузопотоков для торговли со странами АТР. Груз перерабатывается в основном на экспорт в страны Юго-Восточной Азии и Японию. Основные партнеры по бизнесу: Открытое акционерное общество «Стальная группа Мечел», Закрытое акционерное общество «Багомес», грузопоток которых идет стабильно.

Уровень технологических процессов оценивается партнерами по бизнесу высоко, что позволяет привлекать новых инвесторов.

Перечень факторов конкурентоспособности ОАО «Торговый порт Посьет» (в порядке убывания степени влияния на конкурентоспособность производимой продукции):

1. Известность среди Дальневосточных портов, оказывающих подобные услуги;

2. Налаженная сеть основных потребителей услуг;
3. Качество и быстрота оказания услуг;
4. Поддержание цены на конкурентоспособном уровне;
5. Наличие производственных мощностей.

3. Приоритетные направления деятельности Общества

Основные направления деятельности общества:

- осуществляет деятельность, связанную с грузовыми операциями, хранением грузов, а также сопутствующие этой деятельности операции;
- выступает в качестве агента по изысканию грузов, осуществляет экспортно-импортные операции;
- эксплуатирует и распоряжается земельными участками, складскими площадями и всякой другой собственностью;
- осуществляет внешнеэкономическую деятельность.

Миссия Общества:

- услуги морским и наземным российским и иностранным транспортным средствам, обеспечивая продвижение грузов от места отправления к месту назначения;
- хранение, частичная или полная переработка грузов;
- агентирование судов, находящихся под обработкой в порту Посьет и любых других портах;
- минимизация технического фактора риска;
- экологически чистые технологические процессы, не влияющие на загрязнение окружающей среды.

4. Отчет Совета директоров о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности

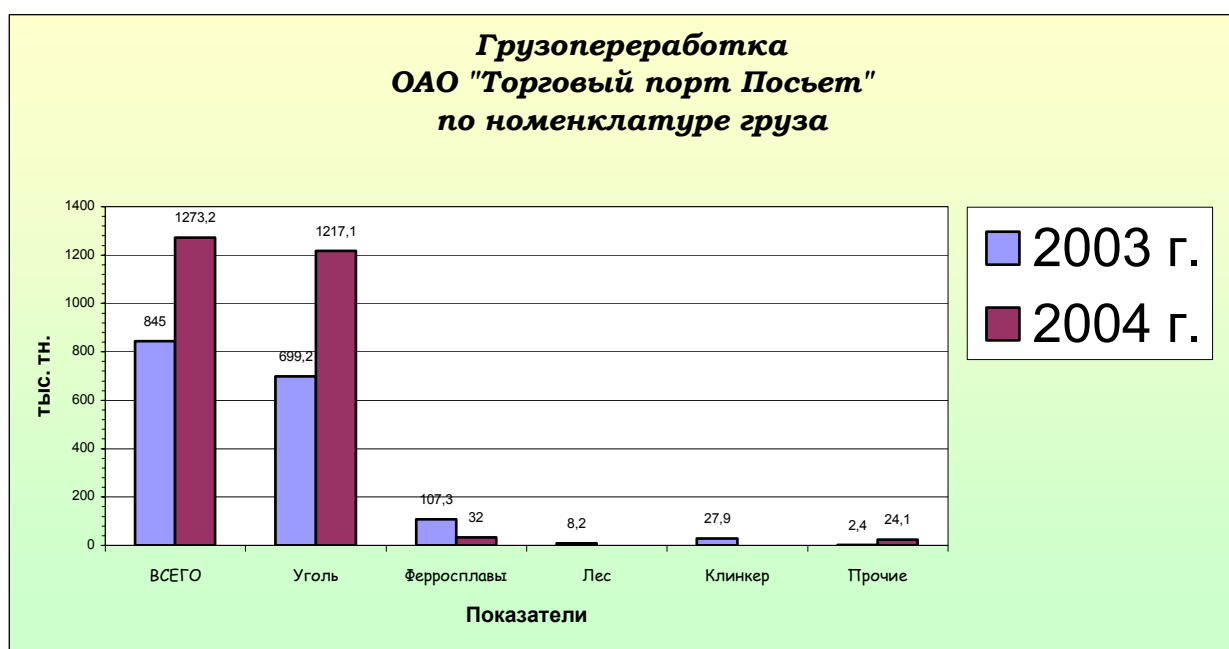
В 2004 году ОАО «Торговый порт Посьет» произвел погрузо-разгрузочных работ на сумму 137 млн. руб., переработано 1273 тыс. тн., обработано 106 судов, в т.ч. под иностранным флагом – 88. Интенсивность грузовых работ на транспортных судах составила 9084 тонн в судо-сутки, что выше нормы на 51%. Увеличилась в общем грузопотоке по сравнению с прошлым годом доля экспортного груза и составила 96%. В номенклатуре перерабатываемого экспорта наибольший удельный вес составляет уголь – 95%. Объем грузопереработки за 2004 год по сравнению с 2003 годом вырос на 33%. Динамика роста по сравнению с 2002-2003г. снизилась на 4%.

Объем грузопереработки

Показатели	2003 год		2004 год	
	Факт, тыс.тн.	Доля в общем объеме, %	Факт, тыс.тн.	Доля в общем объеме, %
Грузопереработка, в т.ч.	845	100,0	1273	100,0
Каботаж	63	7,5	56	4,4
Экспорт, в т.ч.	780	92,3	1217	95,6
Уголь	665	78,7	1161	91,2
Ферросплавы	107	12,7	32	2,5
Лес	8	0,9	0	0,0
Металл	0	0,0	24	1,9
Импорт	0,5	0,1	0	0,0
Транзит	1,5	0,2	0	0,0

Объем грузопереработки по месяцам

Месяц	2003 год	2004 год	Изменения, %
Январь	82,8	104,5	26,2
Февраль	41,5	104	150,6
Март	88	114	29,5
Апрель	73,5	115	56,5
Май	82,7	118,8	43,7
Июнь	47,3	122	157,9
Июль	90,8	97,8	7,7
Август	86,8	109,2	25,8
Сентябрь	56,7	61,9	9,2
Октябрь	59,4	109,7	84,7
Ноябрь	52,7	88,5	67,9
Декабрь	82,8	127,6	54,1



Информация о прекращенных операциях:

В отчетном году не производились грузовые работы по импортным и транзитным операциям. В 2005 году не планируется грузопереработка ферросплавов.

Структура доходов

Доходы по основной деятельности – погрузо-разгрузочные работы – в общей выручке занимают главное место и составляют в общем доходе 93,6 %. Доля выручки за переработку угля в выручке за ПРР составила 92,4 %, за переработку ферросплавов – 4,3 %, металла – 3,0 %.

Показатель	2003 год		2004 год		Изменения, %
	Сумма, тыс.руб.	Доля в общем доходе, %	Сумма, тыс.руб.	Доля в общем доходе, %	
Выручка от ПРР, в т.ч.	76 075	89,4	130 629	93,6	71,7
Уголь	50 121	65,9	120 755	92,4	-

<i>Ферросплавы</i>	20 450	26,9	5 614	4,3	-
<i>Металл</i>	0	0	3 863	3,0	-
Складские услуги	1 185	1,4	3 120	2,2	163,3
Портовые сборы	1 151	1,4	1 195	0,9	3,8
Прочие доходы, связанные с ПРР	2 384	2,8	1 627	1,2	-31,8
Выручка от реализации прочей продукции / услуг	4 303	5,1	2 936	2,1	-31,8
<i>Всего доходов</i>	85 098	100,0	139507	100,0	63,9

В течение 2004 г. основная часть выручки по грузовым работам приходится:

«Mechel Trading AG» - 45 %;

ЗАО «Багомес» - 35 %;

SIBCOAL TRADENG LIMITED – 7 %.

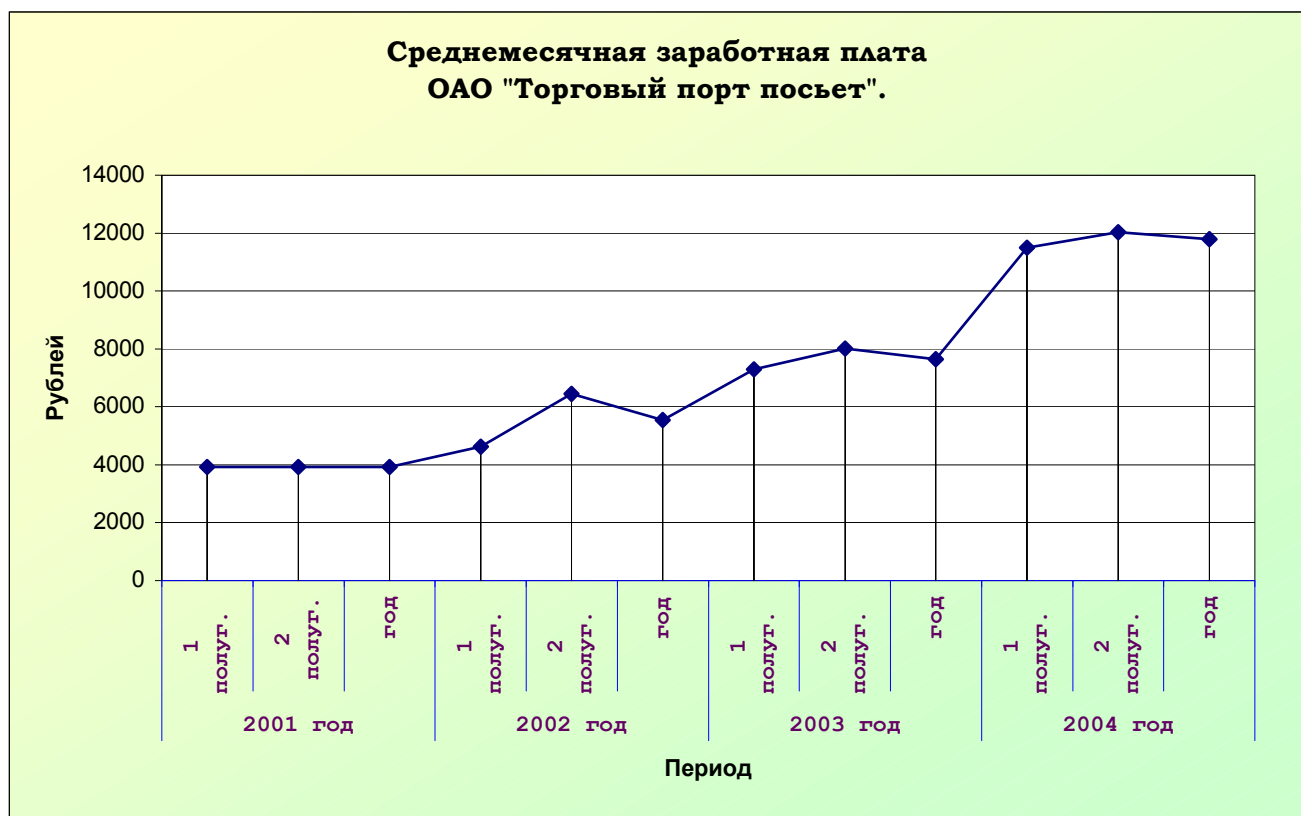
Структура расходов

Производственная себестоимость грузопереработки в отчетном году составила 112 млн. руб. что на 40 % больше чем в 2003 г. Фонд заработной платы в 2004 г. по сравнению с 2003 г. увеличился на 64,7 %.

Средняя зарплата по порту в отчетном году составила 11788 руб. против 7642 руб. за 2003 год - произошло увеличение на 54 %, в том числе соответственно у докеров-механизаторов: 15828 руб. против 10000 руб. - на 58 %.

Расходы по порту за 2004 год

Показатель	2003 год		2004 год		Изменения, %
	Сумма, тыс.руб.	Доля в общих расходах, %	Сумма, тыс.руб.	Доля в общих расходах, %	
Всего расходов по порту, в т.ч.	80222	100,0	112311	100,0	40,0
Материальные затраты, в т.ч.	19973	24,9	24446	21,8	22,4
<i>материалы</i>	4351	5,4	6607	5,9	51,9
<i>зап.части</i>	9697	12,1	8790	7,8	-9,4
<i>электроэнергия</i>	4167	5,2	6673	5,9	60,1
<i>ГСМ</i>	1758	2,2	2376	2,1	35,2
Производственные услуги	11554	14,4	13405	11,9	16,0
Затраты на оплату труда	27695	34,5	45618	40,6	64,7
ЕСН	10166	12,7	13504	12,0	32,8
Амортизация основных средств	4569	5,7	5509	4,9	20,6
Прочие	6265	7,8	9829	8,8	56,9



Динамика прибыли за 2004 год

Вид деятельности	Выручка		Себестоимость		Прибыль		Динамика прибыли, %
	2003	2004	2003	2004	2003	2004	
Продажи, услуги	80637	139507	80222	112311	415	27196	6453,3
Прочие	4484	5105	3360	3752	1124	1353	20,4
ИТОГО	85121	144612	83582	116063	1539	28549	1755,0

Формирование чистой прибыли

По итогам года чистая прибыль составила 22 553 тыс.руб.

Предполагаемое распределение прибыли по результатам финансового 2004 года:

- 709,8 тыс. руб. направить в резервный фонд Общества.
- на реконструкцию производственных мощностей порта направить 21 843,2 тыс.руб.

Основные средства

На конец отчетного года на балансе ОАО «Торговый порт Посъет» числятся основные средства в сумме 77 604 тыс. руб. (остаточная стоимость).

Износ основных фондов составляет 34 процента.

Основные фонды за отчетный период были обновлены на 42 процента за счет покупки основных средств, в сумме 19522 тыс.руб. (бетоносмеситель - 1066 тыс. руб., грейферов - 1470 тыс. руб., установок для сортировки угля - 12817 тыс. руб., электромагнитов - 817 тыс. руб. и т.д.) И также

за счет ввода в эксплуатацию новых подкрановых и железнодорожных путей, электросетей и проектно-изыскательские работы.

Материально-производственные запасы

Остаток на складе материально-производственных запасов на конец отчетного периода увеличился на 33 % по сравнению с остатком на начало года. На данный показатель оказало влияние пополнение запасных частей и сырья и материалов.

Дебиторы и кредиторы

На 31.12.2004 г. дебиторская задолженность составляет 14973 тыс. руб., просроченной задолженности нет. По сравнению с данными на начало 2004 г. (10364 тыс. руб.), на конец года дебиторская задолженность возросла на 44 % за счет увеличения задолженности с прочими дебиторами, а именно, за счет НДС экспортного к возврату, уплаты авансовых платежей в бюджет по налогам. Так же, рост произошел, в результате увеличения авансов выданных на конец года, и задолженности перед персоналом организации.

Показатель кредиторской задолженности на конец года (8775 тыс. руб.) снизился по сравнению с показателем на начало года (11115 тыс. руб.) на 21 % в результате уменьшения авансовых платежей от покупателей и за счет погашения долга порта перед ОАО «Находкинский Морской Торговый порт» в сумме 8 591 тыс. руб.

Сведения о начисленных налогах и сборах, тыс. руб.

	2003 год	2004 год
Всего, в т.ч.	14933	29626
Налог на доходы физических лиц	3638	6164
Единый социальный налог	10166	13614
Транспортный налог	80	77
Налог за загрязнение окружающей среды	72	90
Налог на имущество	714	1057
Налог на прибыль	263	5992

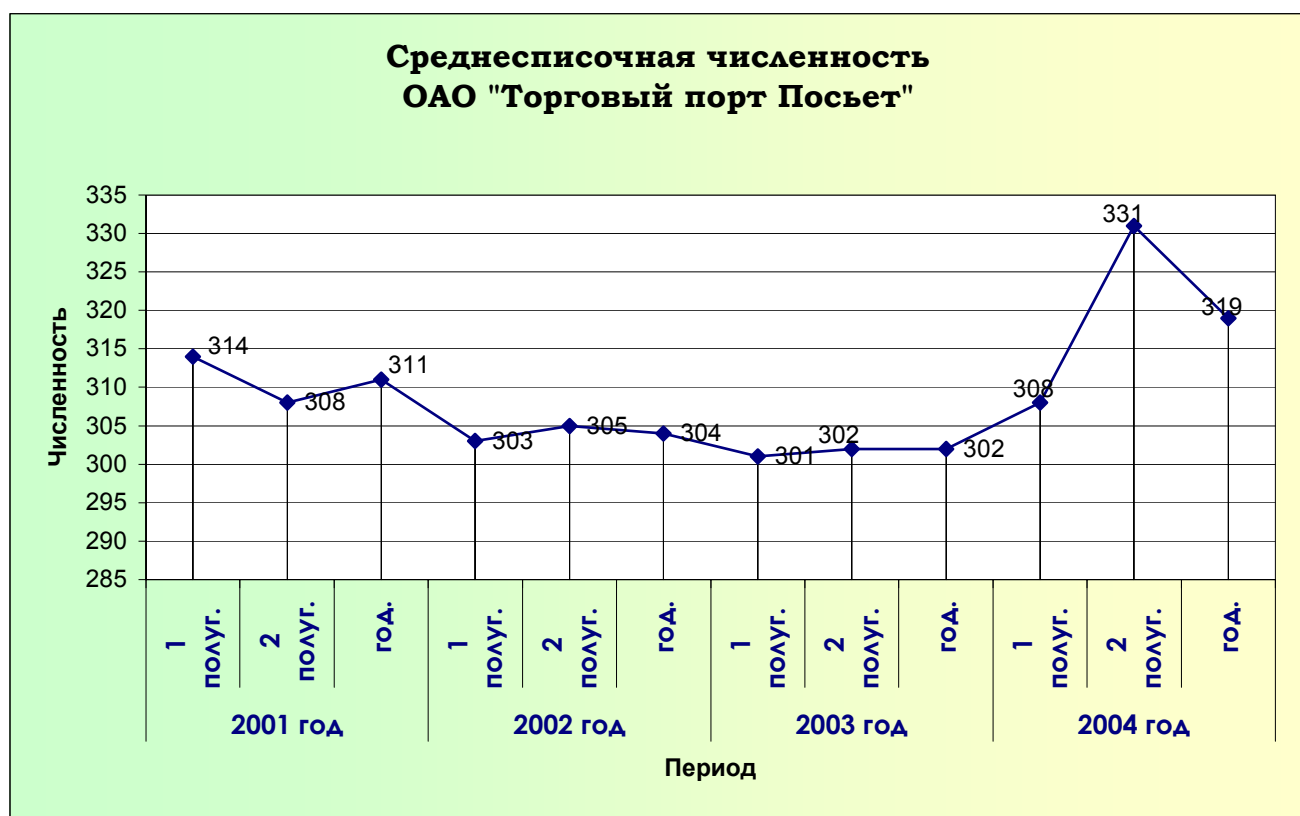
Обязательства перед бюджетом и внебюджетными фондами порт исполнил во время.

Сведения о работниках

Показатель	2003 год	2004 год
Всего работающих, из них	304	331
мужчин	201	223
женщин	103	108
ИТР	40	
Служащих	19	
рабочих	209 (81 докеров)	269 (86 докеров)
Охрана	36	36
Принято	105	133
Уволено	94	106

Динамика численности персонала в разрезе квалификации

Численность	2002 год	2003 год	2004 год
Всего работающих, из них:	294	304	331
РСС	57	59	62
Рабочие, в т.ч. по разрядам	237	245	269
1р.	-	-	
2р.	6	11	29
3р.	67	66	63
4р.	39	64	46
5р.	20	28	22
6р.	18	22	27



Существенных административных и экономических санкций в течение отчетного года не было. Судебных процессов, которые могут существенно повлиять на деятельность общества, в отчетном году не было.

Показатели финансово-экономической деятельности организации

Наименование показателя	Методика расчета	2003 год	2004 год
Стоимость чистых активов, руб.	В соответствии с порядком, установленным Министерством финансов РФ и Федеральной комиссией для акционерных обществ	65715000	88192044
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	$(\text{Долгосрочные обязательства на конец отчетного периода} + \text{Краткосрочные обязательства на конец отчетного периода}) / \text{Капитал и резервы на конец отчетного периода} \times 100$	26,9	39,2
Отношение суммы краткосрочных обязательств к	$\text{Краткосрочные обязательства на конец отчетного периода} / \text{Капитал и резервы на конец}$	17,0	33,6

Наименование показателя	Методика расчета	2003 год	2004 год
капиталу и резервам, %	отчетного периода x 100		
Оборачиваемость чистых активов, раз	Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг за вычетом налога на добавленную стоимость, акцизов и т.п. налогов и обязательных платежей / стоимость чистых активов	1,23	1,58
Оборачиваемость кредиторской задолженности, обор.	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг без учета коммерческих и управленческих расходов / кредиторская задолженность на конец отчетного периода	7,22	12,80
Оборачиваемость дебиторской задолженности, обор.	Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг за вычетом налога на добавленную стоимость акцизов и т.п. налогов и обязательных платежей / (дебиторская задолженность на конец отчетного периода – задолженность участников (учредителей) по вкладам в уставный капитал на конец отчетного периода)	7,78	9,32
Доля налога на прибыль в прибыли до налогообложения, %	Налог на прибыль / прибыль до налогообложения	17,1	21,1

Для оценки платежеспособности общества приводится анализ динамики чистых активов, характеризующих превышение активов предприятия над пассивами, принимаемыми в расчет: в целом по состоянию на конец отчетного года величина чистых активов увеличилась на 34,2 %, что говорит о состоянии платежеспособности ОАО «Торговый порт Посьет» и свидетельствует о расширении его деятельности.

Отношение привлеченных средств к собственным средствам выросло по состоянию на конец 2004 г. на 45,6 % по причине опережающего роста заемных средств (100%) в 2,9 раза относительно роста капитала и резервов, который составляет 35 %. Именно этот факт явился причиной роста отношения краткосрочных обязательств к собственным источникам средств.

Отсутствие просроченной и долгосрочной дебиторской задолженности свидетельствует о достаточной степени ликвидности дебиторской задолженности.

За отчетный период произошло ускорение оборачиваемости чистых активов в 0,29 раза. Ускорение оборачиваемости чистых активов обусловлено превышением темпов роста выручки (73 %) над темпами роста чистых активов (34,5 %) в 2,1 раза.

В 2004 году наблюдается увеличение оборачиваемости кредиторской задолженности, что говорит о расширении коммерческого кредита, предоставляемого организации.

Наблюдается тенденция к увеличению оборачиваемости дебиторской задолженности, что связано с опережающим ростом выручки.

Результаты экономического анализа векторов структурной динамики актива и пассива баланса позволяют определить, что общество в целом характеризуется как платежеспособное: рост показателя чистых активов и ускорение их оборачиваемости характеризует уровень собственных источников средств как достаточный для финансирования активов в текущих объемах.

Превышение оборачиваемости кредиторской задолженности над оборачиваемостью дебиторской задолженности, а также высокий уровень покрытия платежей, говорит о стабильности финансового состояния общества.

Значительное увеличение объемов продаж услуг говорит об укреплении экономической самостоятельности, следовательно, и о повышении надежности предприятия как партнера.

Результаты финансово-хозяйственной деятельности организации

Наименование показателя	2003 год	2004 год
Выручка, руб. Рекомендуемая методика расчета: Общая сумма выручки от продажи товаров, продукции, работ, услуг	80637000	139507256
Валовая прибыль, руб. Рекомендуемая методика расчета: Выручка (выручка от продаж) – себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг (кроме коммерческих и управленческих расходов)	415000	27196266
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)), руб. Рекомендуемая методика расчета: Прибыль (убыток) от обычной деятельности + чрезвычайные доходы – чрезвычайные расходы (непокрытый убыток)	919000	22552736
Производительность труда, руб/чел. Рекомендуемая методика расчета: Выручка (выручка от продаж)/среднесписочная численность сотрудников (работников)	226 142,4	437327
Фондоотдача, % Рекомендуемая методика расчета: Выручка (выручка от продаж)/стоимость основных средств	167,1	179,8
Рентабельность активов, % Рекомендуемая методика расчета: Чистая прибыль/балансовая стоимость активов	1,1	18,4
Рентабельность собственного капитала, % Рекомендуемая методика расчета: Чистая прибыль/(капитал и резервы - целевые финансирование и поступления + доходы будущих периодов - собственные акции, выкупленные у акционеров)	1,41	25,7
Рентабельность продукции (продаж), % Рекомендуемая методика расчета: Прибыль от продаж/нетто-выручка от продаж	0,51	19,5
Прибыль на акцию, руб. Рекомендуемая методика расчета: Чистая прибыль/Количество акций	0,06	1,59

На протяжении отчетного года наблюдается неуклонный рост выручки от реализации услуг. Рост выручки на конец 2004 года составил 73 %. Значительный скачок в увеличении выручки пришелся на II квартал 2004 года.

Превышение темпов роста выручки над темпами роста себестоимости (73 % против 40 %) обусловило увеличение валовой прибыли в 65 раз.

Величина чистой прибыли также увеличилась в 23 раза.

Рассматриваемый период отмечен высокими показателями производительности труда и фондоотдачи, обеспеченными положительной динамикой выручки.

В 2004 году наблюдается рост показателей рентабельности, что говорит о высокой финансовой стабильности общества в этот период. Так рентабельность активов возросла до уровня 18,4 % против 1,1 % благодаря превышению темпов роста чистой прибыли (2354 %) над темпами роста валюты баланса (48 %). Рост рентабельности собственного капитала до уровня 25,7 % против 1,41 % был вызван опережающими темпами роста чистой прибыли над темпами роста капитала и резервов в 67 раз. Рост рентабельности продаж на 19 % произошел за счет опережающего роста прибыли от продаж на 6453 % по сравнению с ростом выручки на 73 %.

Положительные значения показателей рентабельности, отсутствие убыточной деятельности позволяют охарактеризовать ОАО «Торговый порт Посыет» как рентабельную компанию, наращивающую объемы продаж, повышающую финансовую устойчивость за счет увеличения чистой прибыли.

Наименование показателя	Рекомендуемая методика расчета	2003 год	2004 год
Коэффициент финансовой зависимости	Долгосрочные обязательства + краткосрочные обязательства (не включая доходы будущих периодов)/капитал и резервы (за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров) - целевые финансирование и поступления + доходы будущих периодов	0,27	0,39
Коэффициент автономии собственных средств	Капитал и резервы (за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров) – целевые финансирование и поступления + доходы будущих периодов/внеоборотные активы + оборотные активы	0,79	0,72
Индекс постоянного актива	Внеоборотные активы + долгосрочная дебиторская задолженность/капитал и резервы (за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров) - целевые финансирование и поступления + доходы будущих периодов	0,95	1,03
Текущий коэффициент ликвидности	Оборотные активы - долгосрочная дебиторская задолженность/краткосрочные обязательства (не включая доходы будущих периодов)	1,9	1,08
Быстрый коэффициент ликвидности	(Оборотные активы – запасы – налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – долгосрочная дебиторская задолженность)/краткосрочные обязательства (не включая доходы будущих периодов)	1,05	0,65

Коэффициент финансовой зависимости означает степень, в которой активы финансируются за счет займа, и характеризует финансовую устойчивость организации. Несмотря на увеличение показателя на 0,12, его значение не превышает критического 1,5.

Коэффициент независимости (автономии) характеризует финансовую независимость предприятия от заемных средств. В обществе он находился в пределах нормальных ограничений 0,8 – 0,9 и по состоянию на конец 2004 года снизился на 0,07. Снижение коэффициента автономии собственных средств обусловлено опережающими темпами роста активов на 48 % в сравнении с темпами роста капитала и резервов на 35 %. Причем наблюдается преимущественный рост мобильных средств над иммобилизованными - 51 % в сравнении с 46 %, что обусловлено значительным подъемом краткосрочной дебиторской задолженности на 44 % и денежных средств на 213 % в сравнении с показателями 2003 года. Рост внеоборотных активов произошел в основном за счет роста основных средств на 61 %.

Индекс постоянного актива вырос с 0,95 до 1,03 по сравнению с 2003 годом благодаря превышению темпов роста внеоборотных активов над темпами роста собственного капитала на 11 %.

В отличие от показателя 2003 года текущего коэффициента ликвидности на уровне 1,9, в 2004 году его значение сократилось до 1,08. Причиной подобной динамики явилось превышение темпов роста краткосрочных обязательств (на 166 %) главным образом, заемных средств, над темпами роста оборотных активов (на 51 %).

Значительным падением охарактеризовалась динамика быстрого коэффициента ликвидности: 1,05 в 2003 году против 0,65 в 2004 году. Показатель помогает оценить, какую долю текущих краткосрочных обязательств может погасить предприятие, если его положение станет действительно критическим; при этом исходят из предположения, что запасы вообще не имеют никакой ликвидационной стоимости. На конец отчетного периода эта доля составляет 65 %.

Анализ динамики представленных коэффициентов ликвидности позволяет говорить, прежде всего, о невысокой степени финансовой независимости предприятия. Это подтверждается коэффициентами автономии и соотношения заемных и собственных средств. Существенное снижение доли собственных оборотных средств в общей валюте баланса привело к тому, что на

предприятию сложился низкий уровень маневренности и обеспеченности запасов и затрат собственными источниками. Это в свою очередь повлияло и на быструю ликвидность баланса: быстрый коэффициент ликвидности имеет невысокий уровень и говорит о том, что предприятие не имеет достаточно ликвидных средств для погашения доли срочных обязательств. Для выхода из сложившейся ситуации необходимо проводить экономическое и финансовое оздоровление общества.

Размер, структура и достаточность капитала и оборотных средств организации

Размер и структура капитала

Показатели	2003 год	2004 год
Размер уставного капитала, руб.	14196000	14196000
Размер резервного капитала, формируемого за счет отчислений из прибыли, руб.	0	0
Размер добавочного капитала, руб.	35542948	35542948
Размер нераспределенной чистой прибыли, руб.	15620000	38172468
Размер средств целевого финансирования, руб.	0	0
Общая сумма капитала, руб.	65358000	87911416

За отчетный период изменений по размеру уставного капитала, размеру резервного фонда и добавочного капитала не наблюдается.

Нераспределенная чистая прибыль увеличилась на 144 %, что повлияло на общую сумму капитала, которая изменилась в сторону увеличения на 35 %. Таким образом, рост собственных средств произошел за счет увеличения доли накопленной прибыли. Такая тенденция свидетельствует о расширении коммерческой деятельности общества, так как связана с увеличением объема продаж услуг.

Структура и размер оборотных средств

тыс. руб.

Показатели	2003 год	2004 год
Запасы	7435	9860
в том числе:		
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	6926	9211
малоценные и быстроизнашивающиеся предметы	-	-
расходы будущих периодов	508	649
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1988	2899
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	10364	14973
в том числе:		
покупатели и заказчики	3792	975
авансы выданные	3012	2955
прочие дебиторы	-	-
Краткосрочные финансовые вложения	-	-
Денежные средства	1015	3175
Прочие оборотные активы	316	965
Итого	21118	31872

Объем собственного капитала обеспечивает потребность в финансировании оборотных средств. Общая величина оборотных активов на конец 2004 года составила 31872 тыс. руб., что на 51 % превышает уровень 2003 года. В составе оборотных средств на конец отчетного периода

преобладают краткосрочная дебиторская задолженность (47 % от общего объема) в размере 14973 тыс. руб., запасы (30,9 % от общего объема) в размере 9860 тыс. руб. Оборотные активы также включают денежные средства (10 % от общего объема) - 3175 тыс. руб. и НДС по приобретенным ценностям (9,1 % от общего объема) в размере 2899 тыс. руб.

В качестве источников финансирования оборотных средств выступают собственный капитал и привлеченные средства в виде долгосрочных и краткосрочных займов и кредитов – 25646 тыс. руб. и краткосрочной кредиторской задолженности – 8775 тыс. руб.

Абсолютные показатели источников формирования запасов и затрат:

Показатели наличия источников средств для формирования запасов и затрат		Показатели обеспеченности или запасов и затрат	
1. Наличие собственных оборотных средств (E^c) (источники собственных средств (III) - внеоборотные активы), тыс.руб.		Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств ($\pm E^c$). $\pm E^c = E^c$ - запасы и затраты (211-215,217), тыс.руб.	
2003 год	2004 год	2003 год	2004 год
3542	-2549	-5880	-12409
Наличие собственных оборотных и долгосрочных заемных источников. (Источники собственных оборотных средств (III) + долгосрочные кредиты и займы (IV) - внеоборотные активы (I)). (E^T), тыс.руб.		Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных и долгосрочных заемных средств ($\pm E^T$), тыс.руб. $\pm E^T = E^T$ - запасы и затраты	
2003 год	2004 год	2003 год	2004 год
10004	2 358	581	-7 502
3. Общая величина основных источников средств (источники собственных средств (III) + долгосрочные кредиты и займы (IV) + краткосрочные кредиты и займы - внеоборотные активы (I)) (E^Σ), тыс.руб.		Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников средств для формирования запасов и затрат ($\pm E^\Sigma$). $\pm E^\Sigma = E^\Sigma$ - запасы и затраты , тыс.руб.	
2003 год	2004 год	2003 год	2004 год
10004	23097	581	13 237

Характеризуя в целом источники формирования запасов и затрат, соответствие либо несоответствие источников средств для формирования запасов и затрат можно сказать, что ОАО «Торговый порт Посьет» в отчетном периоде находится в неустойчивом финансовом состоянии, из-за преобладания заемных источников финансирования. Для оздоровления финансового состояния общества необходимо увеличивать объемы собственных оборотных средств за счет долгосрочных займов и сокращать объемы внеоборотных средств.

Наличие собственного капитала для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов оценивается как недостаточное.

Таким образом, финансовое состояние ОАО «Торговый порт Посьет» на конец 2004 года можно оценить как среднее. При анализе его бухгалтерского баланса обнаруживается слабость отдельных финансовых показателей. Несмотря на неустойчивое финансовое состояние из-за преобладания заемных источников финансирования, есть некоторая текущая платежеспособность. При взаимоотношениях с таким предприятием вряд ли существует угроза потери средств, но выполнение обязательств в срок представляется сомнительным.

5. Перспективы развития Общества

В перспективных планах существующее направление деятельности остается прежним. Продолжится работа по увеличению объемов грузопереработки.

Приоритетным является направление по улучшению качества услуг, их конкурентной способности на мировом рынке.

Планируется строительство новых причалов; в настоящее время ведется работа по их проектированию.

6. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества

В 2004 году в соответствии с решением общего собрания акционеров от 14 мая 2004 года дивиденды по обыкновенным именованным бездокументарным акциям Общества не начислялись и не выплачивались.

7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

Конкурентами в работе порта являются Южные порты Дальнего Востока.

Отраслевые риски порта связаны с возможным ухудшением ситуации в отрасли и снижением спроса на осуществляемые обществом услуги по хранению и переработке грузов, в связи с возможным усилением конкуренции на внутреннем рынке и расширением российского рынка портовых услуг. Отраслевые риски также связаны с возможным изменением цен на услуги, предоставляемые портом, так как в стране существует жесткая ценовая конкуренция. Для снижения рисков ценовой политики необходимо снижать себестоимость и сокращать расходы по переработке грузов.

Основными **финансовыми рисками**, характерными для деятельности ОАО «Торговый порт Посыет» являются следующие: валютный риск, инфляционный риск, инвестиционный риск, кредитный риск, то есть риски, связанные с возможным изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют. Финансовые риски могут быть связаны с низкой платежеспособностью и неустойчивым финансовым положением заказчиков.

Валютный риск является наиболее значимым из финансовых рисков для результативности деятельности ОАО «Торговый порт Посыет» и обусловлен изменением курса обмена иностранных валют, устанавливаемого ЦБ РФ. Изменения курса оказывают непосредственное влияние на себестоимость услуг, оказываемых Обществом и, следовательно, на финансовые результаты общества. Спецификой деятельности Порты является то, что основными партнерами по грузоперевозкам являются страны Юго-Восточной Азии, с которыми договорные обязательства осуществляются исключительно в долларовом эквиваленте.

В результате переоценки денежных средств выраженных в валюте долларов США находящихся на банковских счетах, в 2004 г. образовался отрицательный финансовый результат в сумме 390 тыс. руб. (отрицательная курсовая разница).

При расчетах с поставщиками в валюте, в 2004 г. также возник отрицательный финансовый результат в сумме 33 тыс. руб. (отрицательная курсовая разница).

Отрицательная курсовая разница образовалась и при расчетах с покупателями и заказчиками в сумме 21 тыс. руб.

Положительный финансовый результат (положительная курсовая разница) при переоценке задолженности по займам полученным, выраженным в валюте составил 759 тыс. руб.

Курс центрального банка РФ, действовавший на начало отчетного периода составил 29,4545 рублей за 1 доллар США, а на конец отчетного периода 27,7487 рублей за 1 доллар США.

8. Перечень совершенных в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с Уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления Общества, принявшего решение о ее одобрении

Сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с Уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, в отчетном году не проводилось.

9. Перечень совершенных в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц), существенных условий и органа управления Общества, принявшего решение о ее одобрении

Сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, в отчетном году не совершалось.

10. Состав Совета директоров Общества, включая информацию об изменениях в составе Совета директоров Общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах Совета директоров Общества, в том числе их краткие биографические данные и владение акциями Общества в течение отчетного года

Члены совета директоров:

Фамилия, имя, отчество, год рождения: **Артемченко Валерий Евдокимович, 1951г.**

Организация: **Общество с ограниченной ответственностью «Мечел-Транс» (до 18.06.2004 г. – Общество с ограниченной ответственностью «Углеметтранс»)**

Должность: **Первый заместитель Генерального директора**

Доли участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Общества: **доли не имеет**

Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества: **доли не имеет**

Фамилия, имя, отчество, год рождения: **Матюшенко Олег Валентинович, 1973г.**

Организация: **Открытое акционерное общество «Стальная группа Мечел»**

Должность: **Начальник отдела кооперации и интеграции Управления по стратегии и интеграции**

Доли участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Общества: **доли не имеет**

Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества: **доли не имеет**

Фамилия, имя, отчество, год рождения: **Мухортов Виктор Алексеевич, 1946г.**

Организация: **Посьетское отделение Владивостокского филиала ФГУП «Росморпорт» (до июня 2004 г. – Посьетский филиал Морской администрации Владивостокского порта).**

Должность: **Начальник**

Доли участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Общества: **0,01 %**

Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества: **0,01 %**

Фамилия, имя, отчество, год рождения: **Проскурин Александр Сергеевич, 1962г.**

Организация: **Открытое акционерное общество «Стальная группа Мечел»**

Должность: **Директор Департамента по сбыту железорудных концентратов и угольной продукции Управления по продажам и закупкам**

Доли участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Общества: **доли не имеет**

Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества: **доли не имеет**

Фамилия, имя, отчество, год рождения: **Стародубов Александр Семенович, 1946г.**

Организация: **Общество с ограниченной ответственностью «Мечел-транс»**

Должность: **Генеральный директор**

Доли участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Общества: доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества: доли не имеет

Фамилия, имя, отчество, год рождения: **Тыцкий Максим Владимирович, 1975г.**

Организация: **представительство АО «Конарес Трейдинг АГ» («Conares Trading AG») - Швейцария**

Должность: **Глава представительства**

Доли участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Общества: доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества: доли не имеет

Фамилия, имя, отчество, год рождения: **Якунина Ольга Анатольевна, 1977г.**

Организация: **Открытое акционерное общество «Стальная группа Мечел»**

Должность: **Начальник отдела корпоративного управления департамента корпоративного управления и собственности, Управления по корпоративным делам**

Доли участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Общества: доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества: доли не имеет

11. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа и членах коллегиального исполнительного органа Общества, в том числе их краткие биографические данные и владение акциями Общества в течение отчетного года

Единоличный исполнительный орган и члены коллегиального исполнительного органа Общества:

Фамилия, имя, отчество, год рождения: **Полежаев Дмитрий Геннадьевич, 1964г.;**

Сведения об образовании: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **1999 - 2002**

Организация: **ООО «ЮНА»**

Сфера деятельности: **Посредническая деятельность**

Должность: **Заместитель генерального директора**

Период: **2002 - настоящее время**

Организация: **ОАО «Торговый порт Посьет»**

Должность: **Генеральный директор**

Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества: **доли не имеет**

Фамилия, имя, отчество, год рождения: **Романенко Николай Васильевич, 1949г.;**

Сведения об образовании: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **1997 - настоящее время**

Организация: **ОАО «Торговый порт Посьет»**

Должность: **технический директор**

Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества: **0.01%**

Фамилия, имя, отчество, год рождения: **Романенко Лариса Викторовна, 1950г.;**

Сведения об образовании: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **1997 - настоящее время**

Организация: **Открытое акционерное общество «Торговый порт Посьет»**

Должность: **директор по экономике и финансам**

Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества: **0.1%**

Фамилия, имя, отчество, год рождения: **Ткачев Олег Сергеевич, 1968г.;**

Сведения об образовании: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **1996 – 2001 г.**

Организация: **ОАО «Торговый порт Посьет»**

Должность: **начальник отдела грузовой и коммерческой работы ОАО «Торговый порт Посьет»**

Период: **2001 - настоящее время**

Организация: **ОАО «Торговый порт Посьет»**

Должность: **коммерческий директор**

Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества: **доли не имеет**

Фамилия, имя, отчество, год рождения: **Стаценко Юлия Игоревна, 1978г.;**

Сведения об образовании: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2000 - 2002**

Организация: **Дальрыбвтуз**

Сфера деятельности: **образование**

Должность: **студентка**

Период: **2002 - 2004**

Организация: **Контрольно-ревизионное управление Министерства финансов РФ**

Сфера деятельности: **государственная служба**

Должность: **специалист I категории отдела контроля за использованием бюджетных средств в организациях оборонного комплекса и правоохранительных органов**

Период: **2004**

Организация: **Хасанское районное муниципальное учреждение «Служба заказчика»**

Сфера деятельности: **коммунальное хозяйство**

Должность: **главный бухгалтер**

Период: **2004 - 2005**

Организация: **ОАО «Торговый порт Посьет»**

Должность: **заместитель главного бухгалтера**

Период: **2005 – настоящее время**

Организация: **ОАО «Торговый порт Посьет»**

Должность: **и.о. главного бухгалтера**

Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества: **доли не имеет**

12. Критерии определения и размер вознаграждения лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа Общества, каждого члена коллегиального исполнительного органа Общества и каждого члена Совета директоров Обществ, выплаченного или выплачиваемого по результатам отчетного года

Членам Совета директоров Общества в период исполнения ими своих обязанностей вознаграждение не выплачивалось и/или расходы, связанные с исполнением ими функций членов Совета директоров Общества, не компенсировались.

Вознаграждение членам коллегиального исполнительного органа Общества (Правления) и единоличному исполнительному органу (Генеральному директору), выплачивается в размере и на условиях, определенных трудовыми договорами, заключенными между ними и Обществом.

13. Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения

Общество следует основным принципам и рекомендациям Кодекса корпоративного поведения. Структуры органов управления Общества и их компетенции определены уставом (учредительными документами).

Система внутреннего контроля финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Торговый порт Посьет» представлена ревизионной комиссией.

14. Иная информация

Иных сведений нет.