Отчет
ревизионной комиссии по итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности АО «Ижевский завод пластмасс» за 2018 год.

В соответствии с Федеральным законом от 24.11.1995г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» ревизионная комиссия провела проверку финансово-хозяйственной деятельности АО «Ижевский завод пластмасс» за 2018 год. Бухгалтерская отчетность сформирована организацией, исходя из действующих в Российской Федерации правил ведения бухгалтерского учета и отчетности.

1. Анализ финансового положения

Представленный ниже анализ финансового положения и эффективности деятельности ИЗП выполнен за период 01.01.18-31.12.18г. Качественная оценка значений финансовых показателей ИЗП проведена с учетом отраслевых особенностей деятельности организации (отрасль - "Производство резиновых и пластмассовых изделий", класс по ОКВЭД - 22).

1.1. Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс.	± %
	31.12.2017г.	31.12.2018г.	на начало анализируемого периода (31.12.2017)	на конец анализируемого периода (31.12.2018)	(гр.3-гр.2)	((гр.3-гр.2) : гр.2)
Актив						
1. Внеоборотные активы	1 187 867	648 068	81,6	69,9	-539 799	-45,4
в том числе: основные средства	519 257	488 841	35,7	52,7	-30 416	-5,9
нематериальные активы	575	732	<0,1	0,1	157	27,3
2. Оборотные, всего	268 468	279 432	18,4	30,1	10 964	4,1
в том числе: запасы	134 474	165 958	9,2	17,9	31 484	23,4
дебиторская задолженность	127 810	107 655	8,8	11,6	-20 155	-15,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 524	206	0,1	<0,1	-1 318	-86,5
Пассив						
1. Собственный капитал	839 576	348 443	57,6	37,6	-491 133	-58,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	302 396	281 422	20,8	30,3	-20 974	-6,9
в том числе: заемные средства	298 886	277 763	20,5	29,9	-21 123	-7,1
3. Краткосрочные обязательства*, всего	314 363	297 635	21,6	32,1	-16 728	-5,3
в том числе: заемные средства	106 759	72 556	7,3	7,8	-34 203	-32
Валюта баланса	1 456 335	927 500	100	100	-528 835	-36,3

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода в активах организации доля текущих активов составляет одну треть, а внеоборотных средств - две третьих. Активы организации за весь период уменьшились на 528 835 тыс. руб. (на 36,3%). Отмечая уменьшение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени - на 58,5%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов - фактор негативный.

Снижение величины активов организации связано, в основном, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- долгосрочные финансовые вложения - 510 000 тыс. руб. (90,8%)
- основные средства - 30 416 тыс. руб. (5,4%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) - 480 428 тыс. руб. (87,9%)
- краткосрочные заемные средства - 34 203 тыс. руб. (6,3%) -за счет погашения кредитов.

Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (+31 484 тыс. руб. и +17 475 тыс. руб. соответственно).

Значение собственного капитала на 31.12.2018 составило 348 443,0 тыс. руб. за последний год собственный капитал организации значительно уменьшился (на 491 133,0 тыс. руб.).

В 2018г. создан резерв под обесценение финансовых вложений КБ «Международный строительный банк» (ООО), признанного банкротом 03.08.2017г. Сумма резерва 510 000 тыс. руб. списана на нераспределенную прибыль

Списание резерва под обесценение финансовых вложений по статье Бухгалтерского баланса 1170 финансовые вложения и отнесение резерва в расходы по статье 1370 - нераспределенная прибыль (убыток) в размере 510 000 тыс.руб. ухудшило все основные показатели финансового состояния в 2018 году.

1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс.	± %
	31.12.2017г.	31.12.2018г.	на начало анализируемого периода (31.12.2017)	на конец анализируемого периода (31.12.2018)	(гр.3-гр.2)	((гр.3-гр.2) : гр.2)
1. Чистые активы	839 576	348 443	57,6	37,6	-491 133	-58,5
2. Уставный капитал	55	55	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	839 521	348 388	57,6	37,6	-491 133	-58,5

Чистые активы организации на 31.12.2018 намного (в 6 335,3 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 58,5% в течение анализируемого периода.

1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2017	31.12.2018		
Коэффициент автономии	0,58	0,38	-0,2	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,3	-1,07	0,23	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение:0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,78	0,68	-0,1	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,41	-0,86	-0,45	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-2,59	-1,81	0,78	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,51	0,51	-	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности

Коэффициент автономии организации на 31.12.2018 составил 0,38. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (38%) в общем капитале организации. в течение анализируемого периода коэффициент автономии сильно снизился (на 0,2).

На последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся -1,07. за весь рассматриваемый период имело место ощутимое повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, составившее 0,23. на 31.12.2018 значение коэффициента можно считать критическим.

За весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций явно снизился, уменьшившись на 0,1: до 0,68. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2018) ниже допустимой величины.

На 31.12.2018 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил -1,81. коэффициент обеспеченности материальных запасов в течение анализируемого периода существенно вырос (на 0,78). коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2018 имеет критическое значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на практически равное соотношение долгосрочной и краткосрочной задолженности (48,6% и 51,4% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

1.4. Анализ ликвидности

1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2017	31.12.2018		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,85	0,94	0,09	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,41	0,36	-0,05	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	<0,01	-	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

На конец периода значение коэффициента текущей ликвидности (0,94) не соответствует норме. При этом следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,09.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (0,36) также оказалось ниже допустимого. Это означает, что у АО «ИЗП» недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Ниже нормы, как и два другие коэффициента, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (<0,01 при норме 0,2). При этом с начала период коэффициент абсолютной ликвидности не изменился.

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности АО «ИЗП» за год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 100 384 тыс. руб., что составляет 7,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 7 620 тыс. руб., или на 8,2%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдался рост выручки от продаж на 3 008 тыс. руб. при одновременном уменьшении на 4 612 тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

Убыток от прочих операций за последний год составил 56 889 тыс. руб.,что на 5 736 тыс. руб. (11,2%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, *тыс. руб.*		Изменение показателя		Средне-годовая величина, *тыс. руб.*
	2017 г.	2018 г.	*тыс. руб.* (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	1 260 014	1 263 022	+3 008	+0,2	1 261 518
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 167 250	1 162 638	-4 612	-0,4	1 164 944
3. *Прибыль (убыток) от продаж* (1-2)	92 764	100 384	+7 620	+8,2	96 574
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	5 590	-3 989	-9 579	↓	801
5. *EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов)* (3+4)	98 354	96 395	-1 959	-2	97 375
6. Проценты к уплате	56 743	52 900	-3 843	-6,8	54 822
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-12 423	-12 233	+190	↑	-12 328
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	29 188	31 262	+2 074	+7,1	30 225
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	318 883	31 222	-287 661	-90,2	175 053
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен.стр. 1370)	x	-480 428	x	x	x

2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2017 г.	2018 г.	*коп.,* (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1	2	3	4	5
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.	7,4	7,9	+0,5	+8
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	7,8	7,6	-0,2	-2,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение: не менее 2%.	2,3	2,5	+0,2	+6,9

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2018 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности АО «ИЗП».
Прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 7,9% от полученной выручки. При этом имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01-31.12.2017) (+0,5%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 7,6%. То есть в каждом рубле выручки Акционерное общество содержалось 7,6 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2018 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	5,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	2,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	10,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

За 2018г. каждый рубль собственного капитала организации принес 0,053 руб. чистой прибыли.
За период с 01.01.2018 по 31.12.2018 значение рентабельности активов, равное 2,6%.

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф.
	2018 г.	2018 г.
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 113 и менее дн.)	79	4,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 38 дн.)	47	7,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 41 и менее дн.)	34	10,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	63	5,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 155 и менее дн.)	344	1,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	172	2,1

* Приведен расчет показателя в днях. Значение коэффициента равно отношению 365 к значению показателя в днях.

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 344 календарных дня. Чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов требуется 47 дней.

3. Выводы по результатам анализа
3.1. Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ИЗП за весь рассматриваемый период.

Среди негативных показателей финансового положения организации можно выделить следующие:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -1,07 ;
- ниже нормального значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже нормативного значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормативного значения;
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- негативное финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (38%);

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- рост рентабельности продаж (+0,5 процентных пункта от рентабельности 7,4% за такой же период прошлого года);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2018 по 31.12.2018 составила 31 262 тыс. руб. (+2 074 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- за последний год получена прибыль от продаж (100 384 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+7 620 тыс. руб.).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий - незначительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-0,2 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

Рекомендации:

Необходимо принять меры:

- по увеличению объемов производства и продаж продукции за счет расширения старых и поиска новых рынков сбыта, реализации новых видов продукции;

- по минимизации затрат за счет более дешевых материалов и услуг, импортозамещению, сокращению неэффективных расходов, увеличению рентабельности и производительности труда;

- по пересмотру ценовой политики в зависимости от изменения курса валют и роста цен на энергоносители.

ИТОГИ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРОВЕРКИ

1. Ревизионная комиссия подтверждает, что бухгалтерская (финансовая) отчетность АО «Ижевский завод пластмасс» по состоянию на 31.12.2018г. а также данные, содержащиеся в отчетах и иных финансовых документах Общества, достоверно отражают его финансовое положение, а также результаты финансово-хозяйственной деятельности.
2. Фактов нарушения порядка ведения бухгалтерского учета и представления финансовой отчетности, а также правовых актов Российской Федерации при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности не выявлено.
3. Ревизионной комиссией не установлено фактов совершения в 2018 году Обществом без согласования Совета директоров и (или) общего собрания акционеров крупных сделок, сделок с заинтересованными лицами, а также иных сделок, подлежащих в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Уставом Общества согласованию с вышеуказанными органами управления Общества.
4. По итогам работы АО «Ижевский завод пластмасс» за 2018 год наблюдается уменьшение показателей ликвидности Общества. В основном ухудшение показателей связано со списанием на нераспределенную прибыль резерва под обесцененные финансовые вложения.
5. По состоянию на 31.12.2018г. Общество не имеет задолженности перед работниками предприятия, не было случаев просрочки оплаты задолженности по кредитам и процентам банку, Обществу не предъявлены иски от контрагентов.
6. В целом по итогам 2018 года АО "Ижевский завод пластмасс" имеет удовлетворительное состояние.

Члены ревизионной комиссии:

1. Александров А.В.
2. Курсаков А..А.
3. Васильева О.В.
4. Шарапов О.В.