Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2017 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710001		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2017
Организация: Открытое акционерное общество Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт" (ОАО НПП "Химмаш-Старт")	по ОКПО	52002669		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	5836615711		
Вид экономической деятельности: Производство оборудования специального назначения, не включенного в другие группировки	по ОКВЭД	28.99.9		
Организационно-правовая форма / форма собственности: ОАО / Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	47	16	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Местонахождение (адрес)
440026, Пензенская обл, Пенза г, Лермонтова ул, дом № 3

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	117	123	45
	в том числе: Нематериальные активы в организации	11101	117	40	45
	Приобретение нематериальных активов	11102	-	83	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	в том числе: Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы	11201	-	-	-
	Выполнение научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ	11202	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	297 301	330 832	384 691
	в том числе: Основные средства в организации	11501	255 572	273 009	320 372
	Объекты недвижимости, права собственности на которые не зарегистрированы	11502	-	-	-
	Оборудование к установке	11503	-	-	-
	Приобретение земельных участков	11504	-	21 321	21 321
	Приобретение объектов природопользования	11505	-	-	-
	Строительство объектов основных средств	11506	33 949	33 700	40 195
	Приобретение объектов основных средств	11507	7 780	2 802	2 802
	Расходы будущих периодов	11508	-	-	-
	Арендованное имущество	11509	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	в том числе: Материальные ценности в организации	11601	-	-	-
	Материальные ценности предоставленные во временное владение и пользование	11602	-	-	-

	Материальные ценности предоставленные во временное пользование	11603	-	-	-
	Прочие доходные вложения	11604	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	19 822	19 822	7 094
	в том числе:				
	Паи	11701	30	-	-
	Депозитные счета	11702	19 792	19 822	5 400
	Отложенные налоговые активы	1180	495	493	520
	Прочие внеоборотные активы	1190	2 828	2 952	3 488
	в том числе:				
	Перевод молодняка животных в основное стадо	11901	-	-	-
	Приобретение взрослых животных	11902	-	-	-
	Расходы будущих периодов	11903	2 828	2 952	3 488
	Итого по разделу I	1100	320 563	354 222	395 838
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	511 643	386 943	264 114
	в том числе:				
	Материалы	12101	49 250	58 114	74 987
	Брак в производстве	12102	-	-	-
	Товары отгруженные	12103	-	-	-
	Товары	12104	-	-	-
	Готовая продукция	12105	-	-	-
	Расходы на продажу	12106	-	-	-
	Основное производство	12107	442 328	328 829	159 714
	Полуфабрикаты собственного производства	12108	-	-	-
	Вспомогательные производства	12109	-	-	-
	Обслуживающие производства и хозяйства	12110	20 065	-	29 413
	Расходы будущих периодов	12111	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	955	1 626	199
	в том числе:				
	НДС по приобретенным ОС	12201	199	199	199
	НДС по приобретенным НМА	12202	-	-	-
	НДС по приобретенным материально-производственным запасам	12203	-	1 422	-
	НДС по приобретенным услугам	12204	756	5	-
	НДС, уплаченный при ввозе товаров на территорию РФ	12205	-	-	-
	НДС по товарам, реализованным по ставке 0% (экспорт)	12206	-	-	-
	НДС при строительстве ОС	12207	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	694 172	656 329	700 245
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	198 864	236 256	157 487
	Расчеты с покупателями и заказчиками	12302	346 096	386 963	487 391
	Расчеты по налогам и сборам	12303	10 762	8 307	29 401
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	12304	529	631	809
	Расчеты с персоналом по оплате труда	12305	-	-	-
	Расчеты с подотчетными лицами	12306	9 856	6 471	1 042
	Расчеты с персоналом по прочим операциям	12307	7 531	13 359	21 195
	Расчеты по вкладам в уставный (складочный) капитал	12308	-	-	-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12309	119 370	1 122	1 100
	Расходы будущих периодов	12310	1 164	3 220	1 820
	Выполненные этапы по незавершенным работам	12311	-	-	-

	Оценочные обязательства	12312	-	-	-
	Расчеты с факторинговыми компаниями	12313			
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	11 000	11 000	11 785
	в том числе: Акции	12401	-	-	-
	Долговые ценные бумаги	12402	-	-	-
	Предоставленные займы	12403	11 000	11 000	11 785
	Вклады по договору простого товарищества	12404	-	-	-
	Приобретенные права в рамках оказания финансовых услуг	12405	-	-	-
	Депозитные счета	12406	-	-	-
	Депозитные счета (в валюте)	12407	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	143 876	700 206	43 552
	в том числе: Касса организации	12501	18	170	116
	Операционная касса	12502	-	-	-
	Касса организации (в валюте)	12503	-	-	-
	Касса по деятельности платежного агента	12504	-	-	-
	Расчетные счета	12505	143 857	520 036	43 436
	Валютные счета	12506	-	-	-
	Аккредитивы	12507	-	-	-
	Чековые книжки	12508	-	-	-
	Прочие специальные счета	12509	-	180 000	-
	Аккредитивы (в валюте)	12510	-	-	-
	Прочие специальные счета (в валюте)	12511	-	-	-
	Переводы в пути	12512	-	-	-
	Прочие оборотные активы	1260	1 507	1 564	2 010
	в том числе: Акцизы по оплаченным материальным ценностям	12601	-	-	-
	Денежные документы	12602	-	-	-
	Денежные документы (в валюте)	12603	-	-	-
	НДС по экспорту к возмещению	12604	-	-	-
	НДС, начисленный по отгрузке	12605	-	-	-
	Расчеты по НДС при исполнении обязанностей налогового агента	12606	-	-	-
	Расходы будущих периодов	12607	1 507	1 564	2 010
	Недостачи и потери от порчи ценностей	12608	-	-	-
	НДС по арендным обязательствам	12609	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	1 363 153	1 757 669	1 021 906
	БАЛАНС	1600	1 683 716	2 111 891	1 417 743

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	198	198	198
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	в том числе: Переоценка основных средств	13401	-	-	-
	Переоценка НМА	13402	-	-	-
	Переоценка прочих внеоборотных активов	13403	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	30	30	30
	в том числе: Резервы, образованные в соответствии с законодательством	13601	-	-	-
	Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	13602	30	30	30
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	962 287	1 243 370	1 038 639
	Итого по разделу III	1300	962 514	1 243 598	1 038 867
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	в том числе: Долгосрочные кредиты	14101	-	-	-
	Долгосрочные займы	14102	-	-	-
	Долгосрочные кредиты (в валюте)	14103	-	-	-
	Долгосрочные займы (в валюте)	14104	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	43 776	28 813	13 379
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	43 776	28 813	13 379
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	178 051	-	-
	в том числе: Краткосрочные кредиты	15101	178 051	-	-
	Краткосрочные займы	15102	-	-	-
	Проценты по краткосрочным кредитам	15103	-	-	-
	Проценты по долгосрочным кредитам	15104	-	-	-
	Проценты по краткосрочным займам	15105	-	-	-
	Проценты по долгосрочным займам	15106	-	-	-
	Краткосрочные кредиты (в валюте)	15107	-	-	-
	Краткосрочные займы (в валюте)	15108	-	-	-
	Проценты по краткосрочным кредитам (в валюте)	15109	-	-	-
	Проценты по долгосрочным кредитам (в валюте)	15110	-	-	-
	Проценты по краткосрочным займам (в валюте)	15111	-	-	-
	Проценты по долгосрочным займам (в валюте)	15112	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	497 770	837 075	363 976
	в том числе: Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	382 418	591 653	193 657
	Расчеты с покупателями и заказчиками	15202	18 714	81 441	14 883
	Расчеты по налогам и сборам	15203	80 831	137 612	133 566
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	15204	6 449	11 786	7 258

	Расчеты с персоналом по оплате труда	15205	7 323	13 185	13 648
	Расчеты с подотчетными лицами	15206	1 615	854	204
	Расчеты с персоналом по прочим операциям	15207	-	-	-
	Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	15208	-	-	-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15209	420	544	760
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	в том числе: Целевое финансирование	15301	-	-	-
	Доходы, полученные в счет будущих периодов	15302	-	-	-
	Безвозмездные поступления	15303	-	-	-
	Предстоящие поступления по недостачам, выявленным за прошлые годы	15304	-	-	-
	Разница между суммой, подлежащей взысканию с виновных лиц, и балансовой стоимостью по недостачам ценностей	15305	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	1 605	2 405	1 521
	Оценочные обязательства по вознаграждениям работников	15401	-	-	-
	Резервы предстоящих расходов прочие	15402	1 605	2 405	1 521
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	677 426	839 480	365 497
	БАЛАНС	1700	1 683 716	2 111 891	1 417 743

Руководитель _____ **Шелученко Кирилл Владиславович**

(подпись) (расшифровка подписи)

13 февраля 2018 г.

Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2017 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710002		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2017
Организация: Открытое акционерное общество Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт" (ОАО НПП "Химмаш-Старт")	по ОКПО	52002669		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	5836615711		
Вид экономической деятельности: Производство оборудования специального назначения, не включенного в другие группировки	по ОКВЭД	28.99.9		
Организационно-правовая форма / форма собственности: ОАО / Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	47	16	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2016 г.
	Выручка	2110	1 218 002	3 997 281
	Себестоимость продаж	2120	(1 334 251)	(3 560 176)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	(116 249)	437 105
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(116 249)	437 105
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	в том числе: связанные с участием в других организациях	23101	-	-
	Долевое участие в иностранных организациях	23102	-	-
	Долевое участие в российских организациях	23103	-	-
	Проценты к получению	2320	3 936	707
	в том числе: Проценты к получению	23201	3 936	707
	Проценты по государственным ценным бумагам	23202	-	-
	Проценты по государственным ценным бумагам по ставке 0%	23203	-	-
	Проценты к уплате	2330	(13 957)	(9 320)
	в том числе: Проценты к уплате	23301	(13 957)	(9 320)
	Проценты, начисленные в соответствии со статьей 269 НК РФ	23302	-	-
	Прочие доходы	2340	279 454	207 998
	в том числе: Доходы, связанные с реализацией основных средств	23401	7 339	616
	Доходы, связанные с ликвидацией основных средств	23402	-	-
	Доходы, связанные с реализацией нематериальных активов	23403	-	-
	Доходы, связанные с реализацией объектов строительства	23404	-	-
	Доходы, связанные с реализацией прочего имущества	23405	8 601	206 721
	Доходы, связанные с реализацией права требования как оказания финансовых услуг	23406	-	-
	Доходы, связанные с реализацией права до наступления платежа	23407	-	-
	Доходы, связанные с реализацией права после наступления срока платежа	23408	-	-
	Доходы, связанные с реализацией имущественных прав, кроме права требования	23409	-	-
	Доходы, связанные с реализацией имущественных прав по объектам обслуживающих производств и хозяйств	23410	-	-

	Доходы, связанные с реализацией ценных бумаг	23411	-	-
	Доходы по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, не обращающимися на организованном рынке	23412	-	-
	Доходы по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке	23413	-	-
	Доходы, связанные со сдачей имущества в аренду (субаренду)	23414	-	-
	Доходы в виде восстановленных оценочных резервов	23415	214 074	-
	Разница между первоначальной и номинальной стоимостью по долговым ценным бумагам	23416	-	-
	Прочие операционные доходы	23417	-	-
	Штрафы, пени, неустойки к получению	23418	-	-
	Прибыль прошлых лет	23419	-	-
	Возмещение убытков к получению	23420	-	-
	Курсовые разницы	23421	-	50
	Курсовые разницы по расчетам в у.е.	23422	-	-
	Доходы в виде списанной кредиторской задолженности	23423	48 034	18
	Доходы, связанные с переоценкой внеоборотных активов	23424	-	-
	Прочие внереализационные доходы	23425	1 406	592
	Корректировка прибыли до рыночных цен	23426	-	-
	Прочие расходы	2350	(117 369)	(346 658)
	в том числе: Расходы, связанные с участием в других организациях	23501	-	-
	Расходы, связанные с участием в российских организациях	23502	-	(502)
	Расходы, связанные с участием в иностранных организациях	23503	-	-
	Расходы, связанные с реализацией основных средств	23504	(6 735)	(535)
	Расходы, связанные с ликвидацией основных средств	23505	(176)	-
	Расходы, связанные с реализацией нематериальных активов	23506	-	-
	Расходы, связанные с реализацией объектов строительства	23507	-	-
	Расходы, связанные с реализацией прочего имущества	23508	(2 102)	(655)
	Расходы, связанный с реализацией права требования как оказания финансовых услуг	23509	-	-
	Расходы, связанные с реализацией права требования до наступления срока платежа	23510	-	-
	Расходы, связанные с реализацией права требования после наступления срока платежа	23511	-	-
	Расходы, связанные с реализацией имущественных прав, кроме права требования	23512	-	-
	Расходы, связанные с реализацией имущественных прав по объектам обслуживающих производств и хозяйств	23513	-	-
	Расходы, связанные с реализацией ценных бумаг	23514	-	-
	Расходы по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, не обращающимися на организованном рынке	23515	-	-
	Расходы по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке	23516	-	-
	Расходы, связанные со сдачей имущества в аренду (субаренду)	23517	-	-
	Расходы в виде образованных оценочных резервов	23518	-	(194 696)

	Разница между первоначальной и номинальной стоимостью по долговым ценным бумагам	23519	-	-
	Расходы на услуги банков	23520	(6 473)	(8 420)
	Прочие операционные расходы	23521	(572)	(30)
	Штрафы, пени, неустойки к уплате	23522	-	-
	Убытки прошлых лет	23523	-	-
	Курсовые разницы	23524	-	-
	Курсовые разницы по расчетам в у.е.	23525	-	-
	Налоги и сборы	23526	(6 751)	(11 140)
	Премия, выплаченная покупателю	23527	-	-
	Расходы в виде списанной дебиторской задолженности	23528	(7 781)	(3 242)
	Расходы, связанные с безвозмездным получением имущества, работ, услуг или имущественных прав	23529	-	-
	Расходы по передаче товаров (работ, услуг) безвозмездно и для собственных нужд	23530	(1 065)	(1 860)
	Прочие внереализационные расходы	23531	(71 910)	(95 213)
	Прочие косвенные расходы	23532	(13 804)	(29 519)
	Расходы, связанные с переоценкой внеоборотных активов	23533	-	-
	Прочие убытки, приравненные к внереализационным расходам	23534	-	(846)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	35 815	289 832
	Текущий налог на прибыль	2410	(9 397)	(59 060)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(17 195)	(16 552)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(14 963)	(15 434)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	3	(27)
	Прочее	2460	(5 045)	(10 579)
	в том числе: Налоги, уплачиваемые в связи с применением специальных налоговых режимов	24601	-	-
	Штрафные санкции и пени за нарушение налогового и иного законодательства	24602	(5 045)	(10 579)
	Пересчет отложенных налоговых активов и обязательств	24603	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	6 413	204 732

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2016 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	в том числе: Результат от переоценки основных средств, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	25101	-	-
	Результат от переоценки нематериальных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	25102	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	6 413	204 732
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель _____ Шелученко Кирилл Владиславович
(подпись) (расшифровка подписи)

13 февраля 2018 г.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
Открытое акционерное общество Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт" (ОАО НПП "Химмаш-Старт") за период с 01.01.2017 по 31.12.2017

Открытое акционерное общество Научно-производственное предприятие «Химмаш-Старт» имеет юридический адрес :440026, г.Пенза, ул.Лермонтова, дом 3. Свидетельство о государственной регистрации выдано Администрацией Ленинского района г.Пензы 22 декабря 1999 года №1183, ИНН5836615711.
Свидетельство о внесении в Единый государственный реестр о юридическом лице , зарегистрированном до 01 июля 2002 года ,выдано Инспекцией МНС России по Ленинскому району г.Пензы 15 октября 2002 года серия 58 №00320993, ОГРН1025801327075.
Генеральный директор – Краснянский Александр Игоревич, главный бухгалтер – Платова Марина Викторовна.
Размер уставного капитала составляет 198 000 рублей.
Основным видом деятельности является производство разных машин специального назначения и их составных частей. Среднесписочная численность сотрудников за 2017 год составляет 538 человек .

Учет расходов на производство ведется по видам деятельности на счете 20 «Основное производство». Используется позаказный метод учета.

Затраты на производство продукции являются текущими и включаются в себестоимость продукции того отчетного периода, к которому они относятся, независимо от времени оплаты.

Бухгалтерский учет реализации продукции (работ, услуг) осуществляется на основе метода начисления, при котором определение выручки от реализации продукции (работ, услуг) производится исходя из принципа временной
определенности фактов хозяйственной деятельность.

Доходами от обычных видов деятельности признаются доходы от реализации услуг.

Остальные доходы являются прочими поступлениями в соответствии с ПБУ 9/99 «Доходы организации».

1. Анализ финансового положения
   1.1. Структура имущества и источники его формирования
   1.2. Оценка стоимости чистых активов организации
   1.3. Анализ финансовой устойчивости организации
      1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации
      1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств
   1.4. Анализ ликвидности
      1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности
      1.4.2. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения
2. Анализ эффективности деятельности организации
   2.1. Обзор результатов деятельности организации
   2.2. Анализ рентабельности
   2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)
   2.4. Факторный анализ рентабельности собственного капитала
3. Выводы по результатам анализа
   3.1. Оценка ключевых показателей
   3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации
4. Приложения

4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса
4.2. Анализ кредитоспособности заемщика
4.3. Прогноз банкротства
4.4. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

1. Анализ финансового положения

Приведенный ниже анализ финансового состояния Открытое акционерное общество Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт" (ОАО НПП "Химмаш-Старт") выполнен за период с 01.01.2016 по 31.12.2017 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 2 года. Деятельность Открытое акционерное общество Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт" (ОАО НПП "Химмаш-Старт") отнесена к отрасли "Производство машин и оборудования, не включенных в другие группировки" (класс по ОКВЭД – 28), что было учтено при качественной оценке значений финансовых показателей.

1.1. Структура имущества и источники его формирования

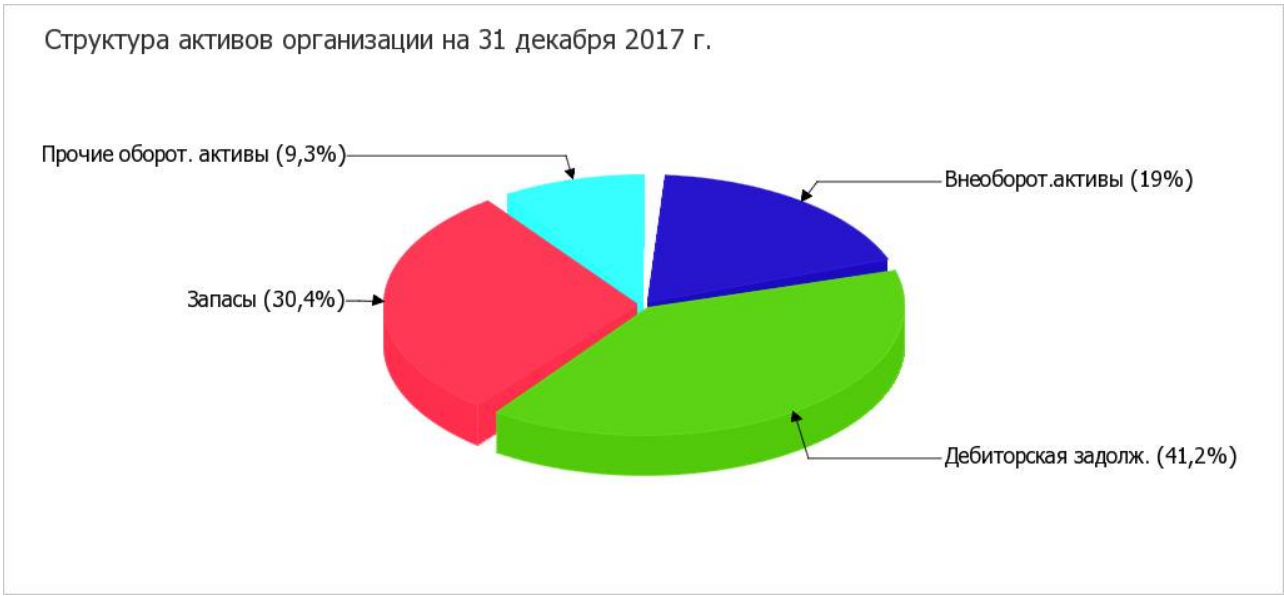
Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в *тыс. руб.*			в % к валюте баланса		*тыс. руб.* (гр.4-гр.2)	± % ((гр.4-гр.2) : гр.2)
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	на начало анализируемого периода (31.12.2015)	на конец анализируемого периода (31.12.2017)		
1	2	3	4	5	6	7	8
Актив							
1. Внеоборотные активы	395 838	354 222	320 563	27,9	19	-75 275	-19
в том числе: основные средства	384 691	330 832	297 301	27,1	17,7	-87 390	-22,7
нематериальные активы	45	123	117	<0,1	<0,1	+72	+160
2. Оборотные, всего	1 021 905	1 757 669	1 363 154	72,1	81	+341 249	+33,4
в том числе: запасы	264 114	386 943	511 643	18,6	30,4	+247 529	+93,7
дебиторская задолженность	700 245	656 329	694 172	49,4	41,2	-6 073	-0,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	55 337	711 206	154 876	3,9	9,2	+99 539	+179,9
Пассив							
1. Собственный капитал	1 038 867	1 243 598	962 515	73,3	57,2	-76 352	-7,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	13 379	28 813	43 776	0,9	2,6	+30 397	+3,3 раза
в том числе: заемные	–	–	–	–	–	–	–

средства							
3. Краткосрочные обязательства*, всего	365 497	839 480	677 426	25,8	40,2	+311 929	+85,3
в том числе: заемные средства	–	–	178 051	–	10,6	+178 051	–
Валюта баланса	**1 417 743**	**2 111 891**	**1 683 717**	**100**	**100**	**+265 974**	**+18,8**

* Без доходов будущих периодов, возникших в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи, включенных в собственный капитал.

Активы на 31 декабря 2017 г. характеризуются соотношением: 19% внеоборотных активов и 81% текущих. Активы организации за два последних года увеличились на 265 974 тыс. руб. (на 18,8%). Хотя имело место увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 7,3%, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



Рост величины активов организации связан, в первую очередь, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- запасы – 247 529 тыс. руб. (68,5%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 100 324 тыс. руб. (27,8%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 178 051 тыс. руб. (52%)
- кредиторская задолженность – 133 794 тыс. руб. (39,1%)
- отложенные налоговые обязательства – 30 397 тыс. руб. (8,9%)

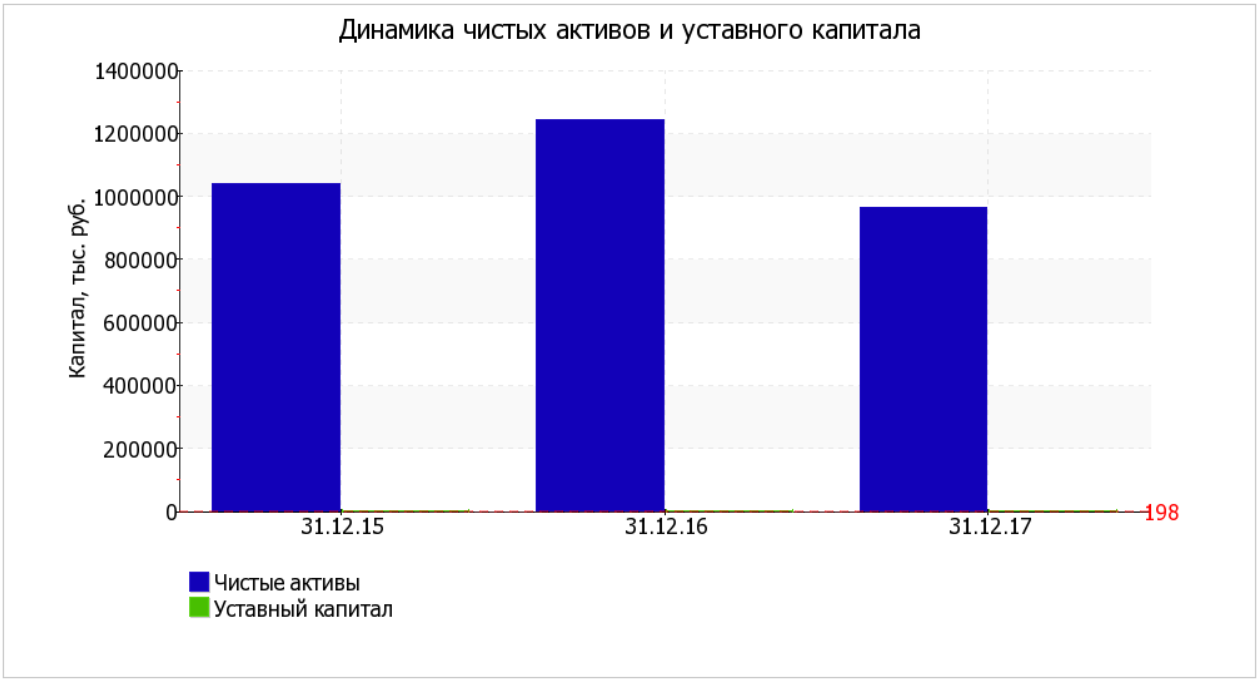
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-87 390 тыс. руб. и -76 352 тыс. руб. соответственно).

За рассматриваемый период (с 31.12.2015 по 31.12.2017) собственный капитал организации ощутимо снизился до 962 515,0 тыс. руб. (-76 352,0 тыс. руб.).

1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя					Изменение	
	в *тыс. руб.*			в % к валюте баланса		*тыс. руб.* (гр.4-гр.2)	± % ((гр.4-гр.2) : гр.2)
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	на начало анализируемого периода (31.12.2015)	на конец анализируемого периода (31.12.2017)		
1	2	3	4	5	6	7	8
1. **Чистые активы**	1 038 867	1 243 598	962 515	73,3	57,2	-76 352	-7,3
2. Уставный капитал	198	198	198	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	1 038 669	1 243 400	962 317	73,3	57,2	-76 352	-7,4

Чистые активы организации на 31 декабря 2017 г. намного (в 4 861,2 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом необходимо отметить снижение чистых активов на 7,3% в течение анализируемого периода. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитал организации.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

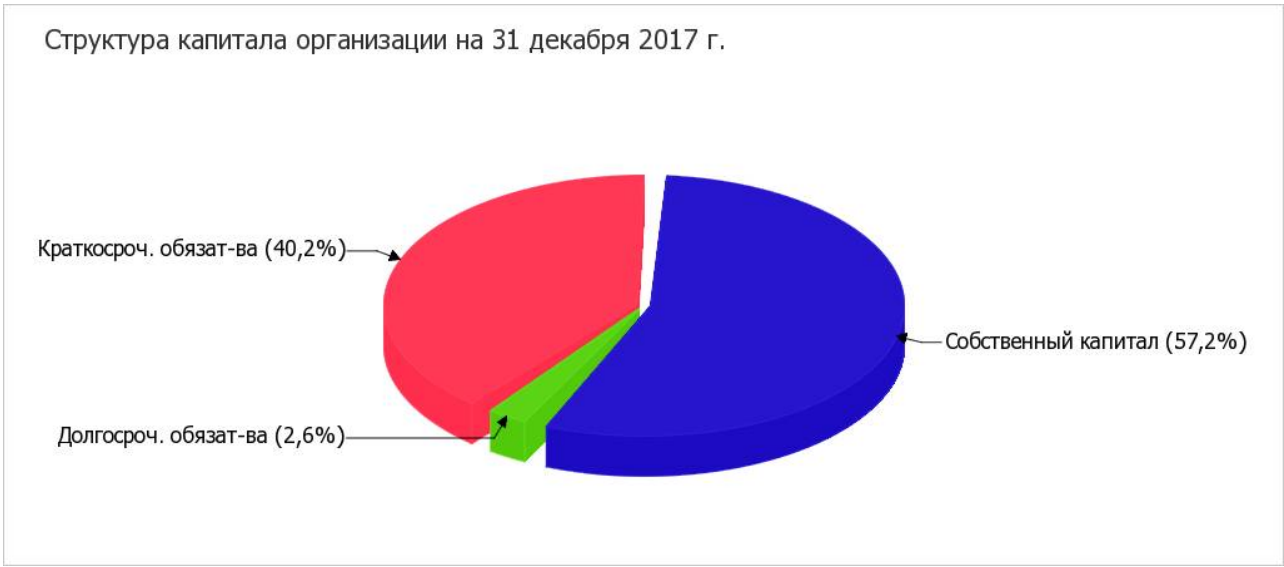
1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017		
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент автономии	0,73	0,59	0,57	-0,16	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,4 (оптимальное 0,5-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	0,36	0,7	0,75	+0,39	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение для данной отрасли: 1,5 и менее (оптимальное 0,43-1).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,63	0,51	0,47	-0,16	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	0,38	0,28	0,33	-0,05	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,74	0,6	0,6	-0,14	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,62	0,72	0,67	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,72	0,83	0,81	+0,09	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,05	0,4	0,11	+0,06	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	2,43	2,3	1,25	-1,18	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов.

					Нормальное значение: не менее 0,5.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,96	0,97	0,94	-0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2017 составил 0,57. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (57% в общем капитале организации). Изменение коэффициента автономии за весь анализируемый период составило -0,16.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



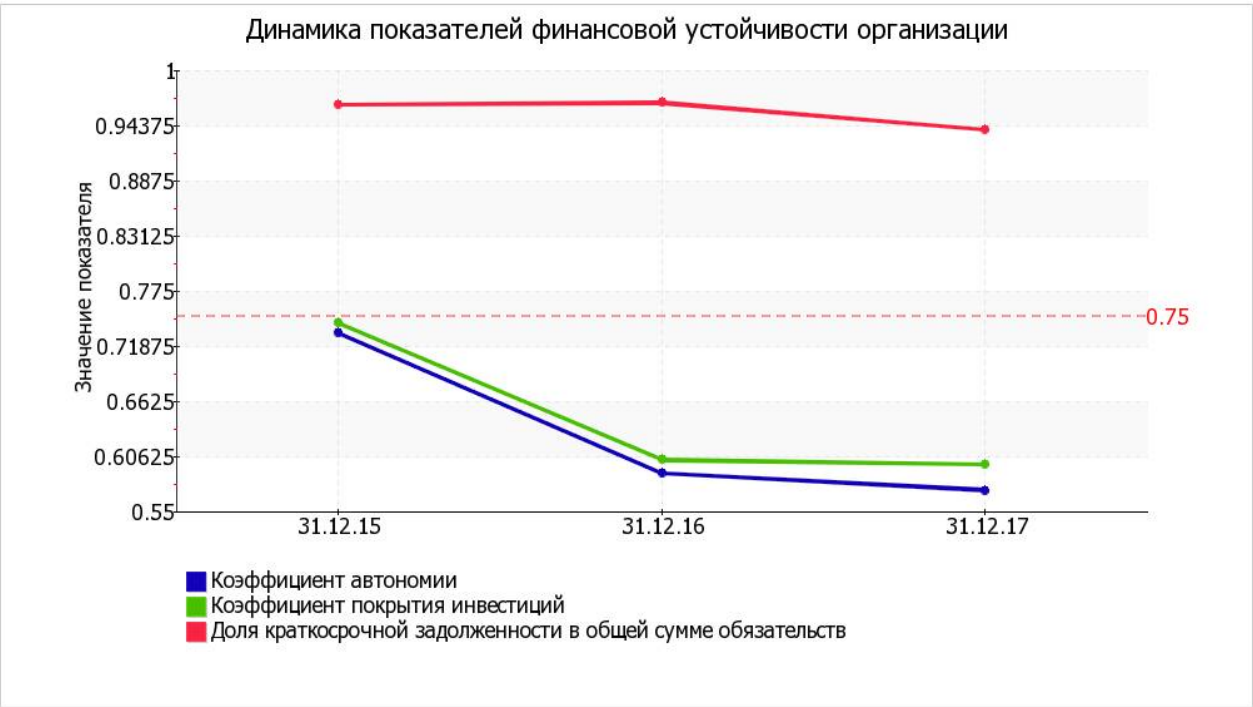
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2017 составил 0,47. За весь рассматриваемый период падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило 0,16. Коэффициент на 31 декабря 2017 г. демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение. Значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами в течение всего рассматриваемого периода укладывались в установленный норматив.

Коэффициент покрытия инвестиций за два года уменьшился с 0,74 до 0,6 (т. е. на 0,14). Значение коэффициента на 31 декабря 2017 г. ниже нормы.

За весь анализируемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов уменьшился на 1,18, с 2,43 до 1,25. Коэффициент укладывался в установленный норматив в течение всего анализируемого периода. На 31.12.2017 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как очень хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (93,9% и 6,1% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности выросла на 2,5%.

Ниже на графике представлено изменение основных показателей финансовой устойчивости Открытое акционерное общество Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт" (ОАО НПП "Химмаш-Старт") в течение анализируемого периода:

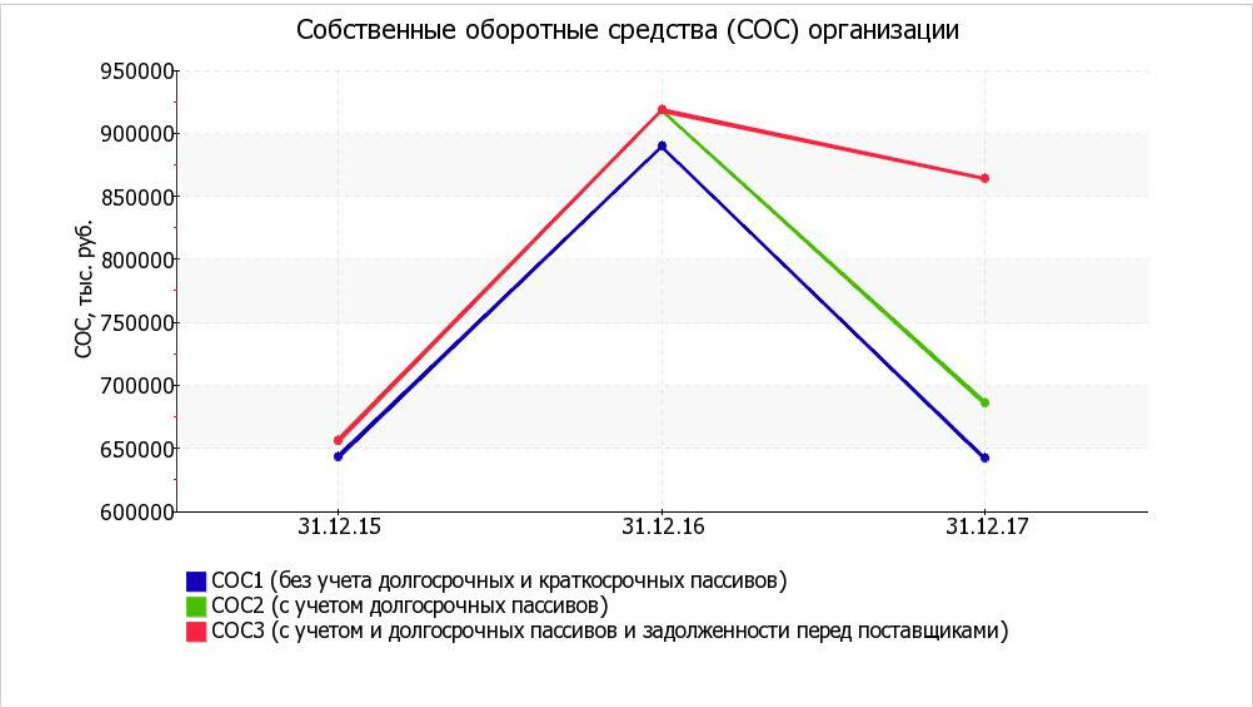


1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*		
	на начало анализируемого периода (31.12.2015)	на конец анализируемого периода (31.12.2017)	на 31.12.2015	на 31.12.2016	на 31.12.2017
1	2	3	4	5	6
COC_1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	643 029	641 952	+378 915	+502 433	+130 309
COC_2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	**656 408**	**685 728**	**+392 294**	**+531 246**	**+174 085**
COC_3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	656 408	863 779	+392 294	+531 246	+352 136

*Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

По всем трем вариантам расчета на последний день анализируемого периода наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Несмотря на хорошую финансовую устойчивость, следует отметить, что все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за весь анализируемый период ухудшили свои значения.



1.4. Анализ ликвидности

1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

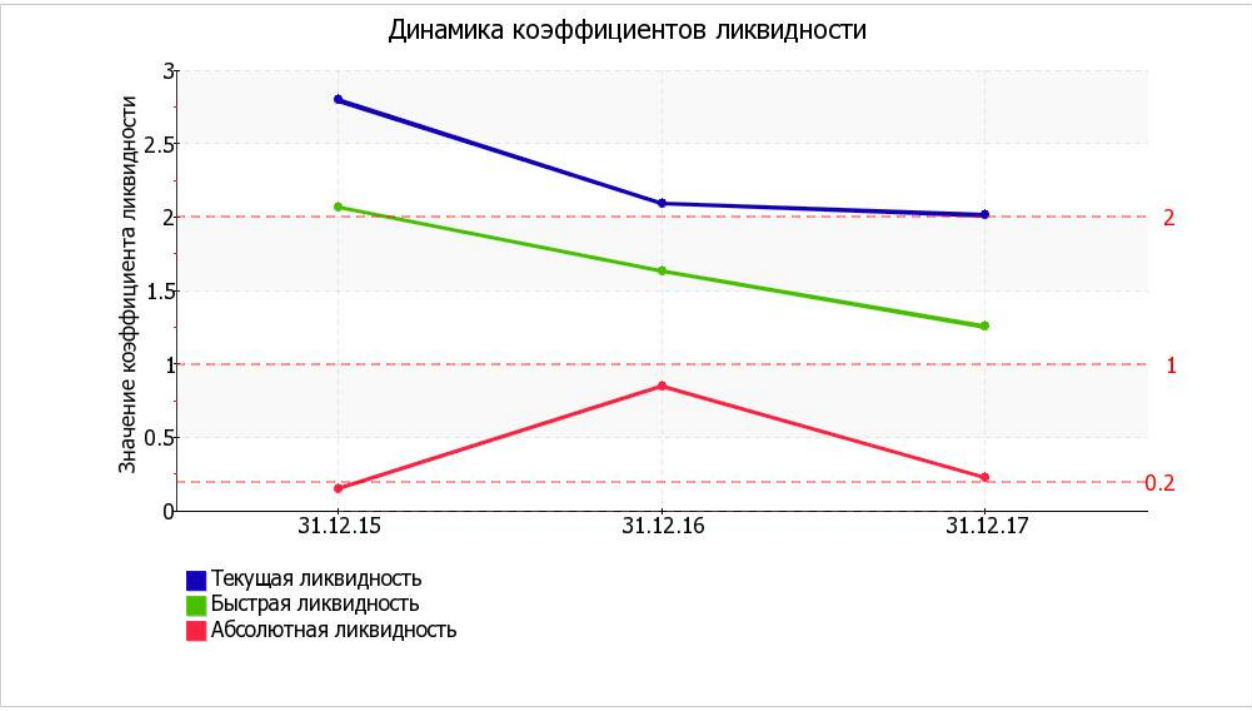
Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017		
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,8	2,09	2,01	-0,79	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,07	1,63	1,25	-0,82	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	0,85	0,23	+0,08	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,2 и более.

На последний день анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (2,01 при нормативном значении 2). При этом за весь рассматриваемый период имело место ухудшение значения показателя – коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,79.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – 1,25 при норме 1. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно

погасить наиболее срочные обязательства. В течение всего периода коэффициент быстрой ликвидности укладывался в установленный норматив.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (0,23). При этом за два года коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,08.



1.4.2. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, *тыс. руб.*	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотно-шение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, *тыс. руб.*	Прирост за анализ. период, %	Излишек/ недостаток платеж. средств в *тыс. руб.*, (гр.2 - гр.6)
1	2	3	4	5	6	7	8
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	154 876	+179,9	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	497 770	+36,8	**-342 894**
А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	694 172	-0,9	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	179 656	+118,1 раза	**+514 516**
А3. Медленно реализуемые активы (прочие	514 106	+93	≥	П3. Долгосрочные обязательства	43 776	+3,3 раза	**+470 330**

оборот. активы)							
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	320 563	-19	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	962 515	-7,3	**-641 952**

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняется три. Высоколиквидные активы покрывают наиболее срочные обязательства организации только на 31% В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности). В данном случае это соотношение выполняется (быстрореализуемые активы превышают среднесрочные обязательства в 3,9 раза).

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Открытое акционерное общество Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт" (ОАО НПП "Химмаш-Старт") в течение анализируемого периода (31.12.15–31.12.17).

Показатель	Значение показателя, *тыс. руб.*		Изменение показателя		Средне-годовая величина, *тыс. руб.*
	2016 г.	2017 г.	*тыс. руб.* (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	3 997 281	1 218 002	-2 779 279	-69,5	2 607 642
2. Расходы по обычным видам деятельности	3 560 176	1 334 251	-2 225 925	-62,5	2 447 214
3. *Прибыль (убыток) от продаж* (1-2)	437 105	-116 249	-553 354	↓	160 428
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-137 953	166 021	+303 974	↑	14 034
5. *EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов)* (3+4)	299 152	49 772	-249 380	-83,4	174 462
6. Проценты к уплате	9 320	13 957	+4 637	+49,8	11 639
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-85 100	-29 402	+55 698	↑	-57 251
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	204 732	6 413	-198 319	-96,9	105 573
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	204 732	6 413	-198 319	-96,9	105 573
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	204 731	-281 083	x	x	x

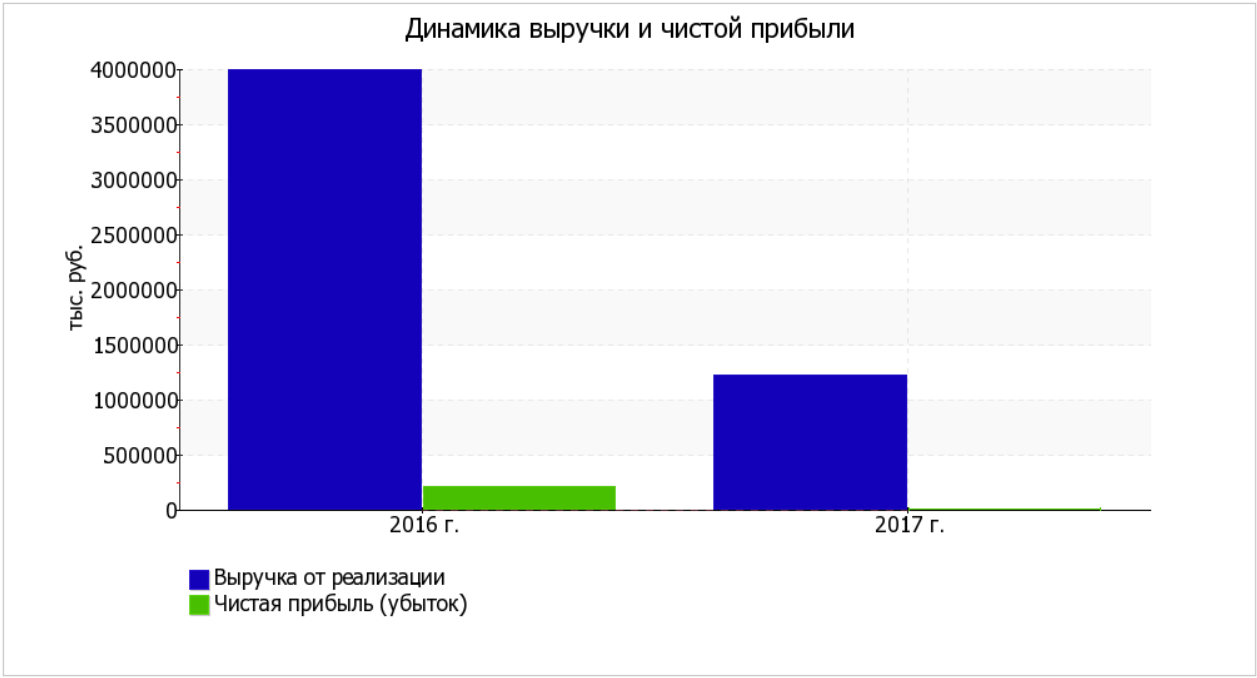
Годовая выручка за период 01.01–31.12.2017 равнялась 1 218 002 тыс. руб., однако за 2016 год годовая выручка была намного больше – 3 997 281 тыс. руб. (т.е. падение составило 2 779 279 тыс. руб.).

Значение убытка от продаж за 2017 год составило -116 249 тыс. руб. Имело место стремительное уменьшение финансового результата от продаж за два года – на 553 354 тыс. руб.

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

Изменение отложенных налоговых активов, отраженное в форме №2 (стр. 2450) за последний отчетный период, не соответствует изменению данных по строке 1180 "Отложенные налоговые активы" Баланса. Выявленную ошибку подтверждает и то, что даже в сальдированном виде отложенные налоговые активы и обязательства в форме №1 и форме №2 за последний отчетный период расходятся.

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



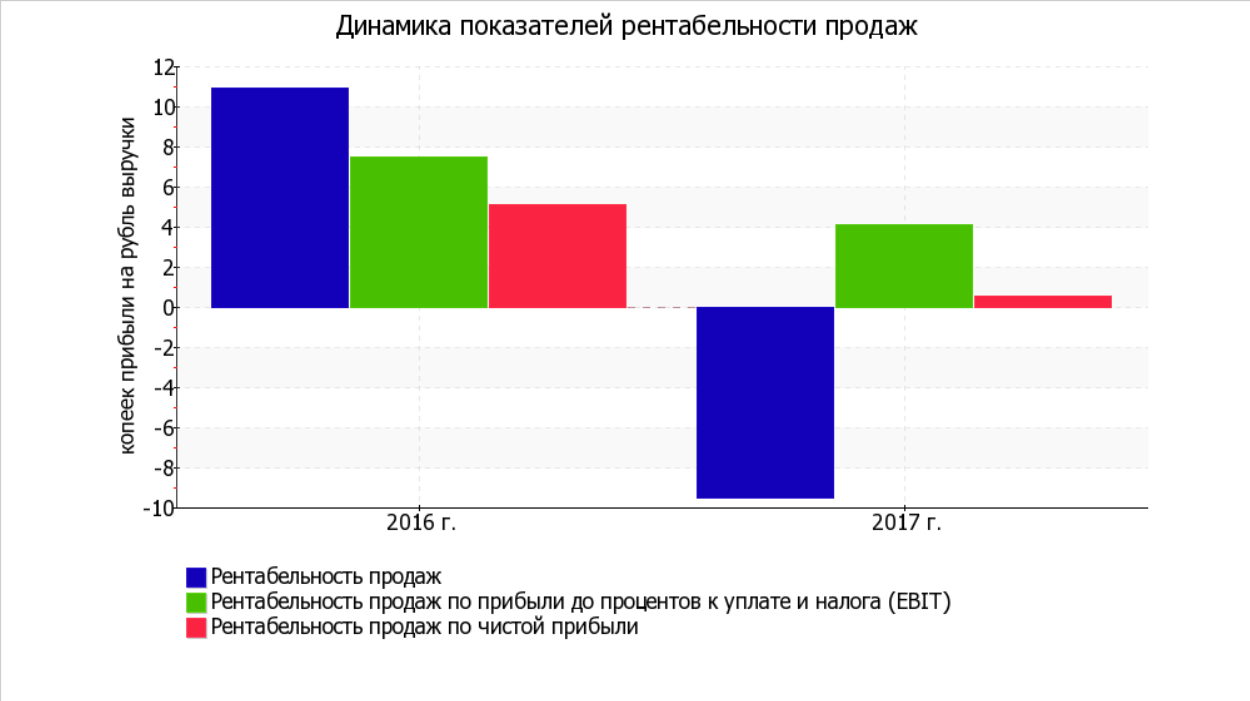
2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2016 г.	2017 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: 7% и более.	10,9	-9,5	-20,4	↓
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	7,5	4,1	-3,4	-45,4

3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	5,1	0,5	-4,6	-89,7
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	12,3	-8,7	-21	↓
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	32,1	3,6	-28,5	-88,9

Убыток от продаж в анализируемом периоде составляет -9,5% от полученной выручки. При этом имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за 2016 год (-20,4%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (EBIT) к выручке организации, за последний год составила 4,1%. Это значит, что в каждом рубле выручки Открытое акционерное общество Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт" (ОАО НПП "Химмаш-Старт") содержалось 4,1 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основные показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

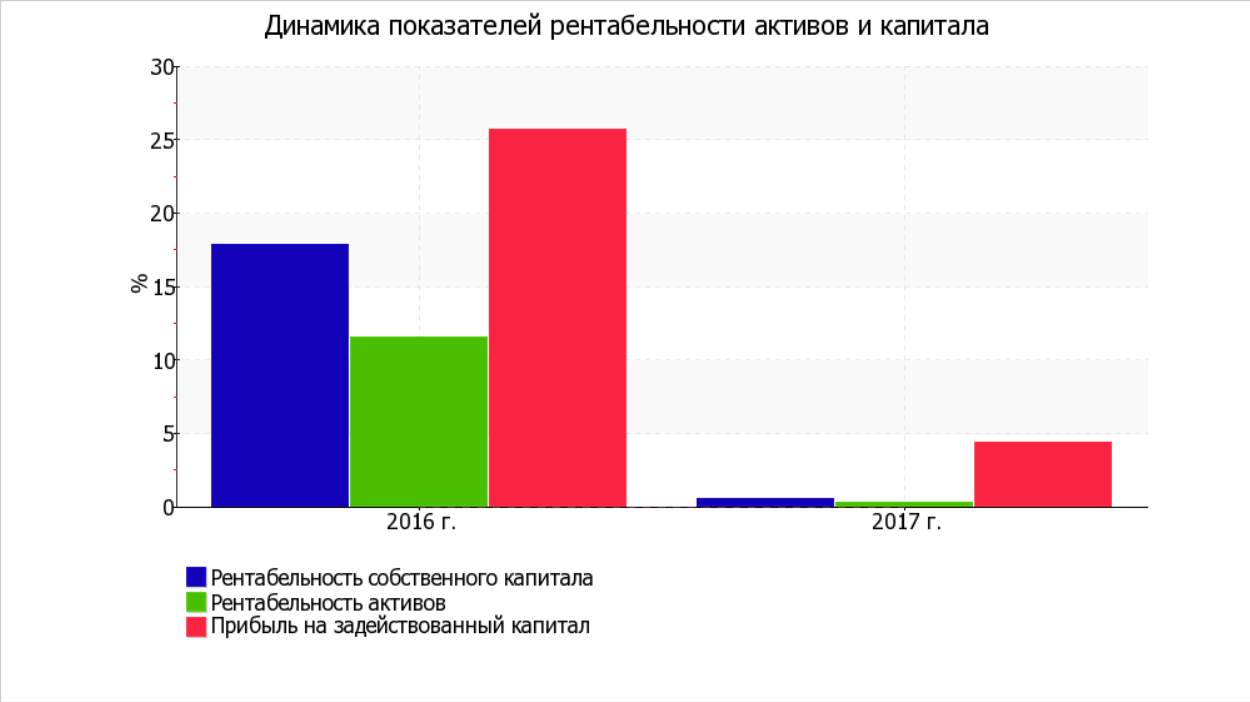
Показатель рентабельности	Значение показателя, %		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет показателя
	2016 г.	2017 г.		
1	2	3	4	5
Рентабельность собственного капитала (ROE)	17,9	0,6	-17,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	11,6	0,3	-11,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на	25,7	4,4	-21,3	Отношение прибыли до уплаты

задействованный капитал (ROCE)				процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	63,8	-15,2	-79	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	11,1	3,9	-7,3	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

За период 01.01–31.12.2017 каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,006 руб. За анализируемый период (с 31.12.2015 по 31.12.2017) рентабельность собственного капитала снизилась на 17,3%. За последний год рентабельность собственного капитала имеет значение, не соответствующее нормативному.

За 2017 год рентабельность активов равнялась 0,3%. За анализируемый период (31.12.15–31.12.17) рентабельность активов уменьшилась на 11,3%.

Наглядное изменение основных показателей рентабельности активов и капитала Открытое акционерное общество Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт" (ОАО НПП "Химмаш-Старт") за рассматриваемый период (с 31.12.2015 по 31.12.2017) представлено на следующем графике.



2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей 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. 2016 г.	Коэфф. 2017 г.	Изменение, дн. (гр.3 - гр.2)
	2016 г.	2017 г.			

1	2	3	4	5	6
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 173 и менее дн.)	127	468	2,9	0,8	+341
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 90 и менее дн.)	33	123	10,9	3	+90
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 62 и менее дн.)	62	202	5,9	1,8	+140
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	55	200	6,6	1,8	+145
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке)	162	569	2,3	0,6	+407
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	104	331	3,5	1,1	+227

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

Данные об оборачиваемости активов в среднем за весь рассматриваемый период свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 365 календарных дней. При этом в среднем требуется 78 дней, чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов.

2.4. Факторный анализ рентабельности собственного капитала

Рентабельность собственного капитала за последний год равнялась 0,6%. Изменение рентабельности собственного капитала за рассматриваемый период (31.12.15–31.12.17) составило -17,3%. Рассмотрим, какие факторы повлияли на изменение отдачи от собственного капитала. Проведем факторный анализ по формуле Дюпона:

$$\text{Рентабельность собственного капитала} = \frac{\text{Чистая прибыль (ЧП)}}{\text{Собственный капитал (СК)}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{Выручка}} \times \frac{\text{Выручка}}{\text{Активы}} \times \frac{\text{Активы}}{\text{СК}}$$

В данной формуле рентабельность собственного капитала представлена в виде произведения трех факторов: рентабельности продаж по чистой прибыли, оборачиваемости активов и показателя, характеризующего долю собственного капитала. В следующей таблице представлено влияние каждого из указанных факторов, рассчитанное методом цепных подстановок.

Фактор	Изменение рентабельности собственного капитала, сравнение двух периодов: 2017 г. и 2016 г.
Уменьшение рентабельности деятельности продаж (по чистой прибыли)	-16,05
Снижение оборачиваемости активов	-1,32
Снижение доли собственного капитала	+0,06
Итого изменение рентабельности собственного капитала, выраженной в %	**-17,31**

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Открытое акционерное общество Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт" (ОАО НПП "Химмаш-Старт").

Среди показателей, *исключительно хорошо* характеризующих финансовое положение Открытое акционерное общество Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт" (ОАО НПП "Химмаш-Старт"), можно выделить такие:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,57);
- на 31.12.2017 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,47) можно характеризовать как очень хорошее;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

С *хорошей* стороны финансовое положение и результаты деятельности Открытое акционерное общество Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт" (ОАО НПП "Химмаш-Старт") характеризуют такие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности соответствует нормальному значению;
- соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2017 по 31.12.2017 составила 6 413 тыс. руб.

Показателем, имеющим значение *на границе норматива*, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Среди показателей, *неудовлетворительно характеризующих* финансовое положение и результаты деятельности Открытое акционерное общество Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт" (ОАО НПП "Химмаш-Старт"), можно выделить такие:

- недостаточная рентабельность активов (0,3% за 2017 год);
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации организации при том что, активы Открытое акционерное общество Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт" (ОАО НПП "Химмаш-Старт") увеличились на 265 974 тыс. руб. (на 18,8%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 60% от общего капитала организации);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-3,4 коп. от аналогичного показателя рентабельности за период с 01.01.2016 по 31.12.2016).

Среди *критических* показателей результатов деятельности Открытое акционерное общество Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт" (ОАО НПП "Химмаш-Старт") можно выделить такие:

- падение рентабельности продаж (-20,4 процентных пункта от рентабельности 10,9% за 2016 год);
- за последний год получен убыток от продаж (-116 249 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с предшествующим годом (-553 354 тыс. руб.).

3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты за период 01.01.16–31.12.17	**Финансовое положение** на 31.12.2017									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
Отличные (AAA)	•									
Очень хорошие (AA)	•									
Хорошие (A)	•									
Положительные (BBB)	•									
Нормальные (BB)	•									
Удовлетворительные (B)	•									
Неудовлетворительные (CCC)	**V**	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Плохие (CC)	•									
Очень плохие (C)	•									
Критические (D)	•									

Итоговый рейтинг **финансового состояния** *Открытое акционерное общество Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт" (ОАО НПП "Химмаш-Старт")* по итогам анализа за период с 01.01.2016 по 31.12.2017 (шаг анализа - год):

BBB
(положительное)

По результатам проведенного выше анализа получены следующие качественные оценки: финансовое положение Открытое акционерное общество Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт" (ОАО НПП "Химмаш-Старт") – +1,63; результаты деятельности в течение анализируемого периода – -0,77. Согласно рейтинговой шкале это AAA (отличное положение) и CCC (неудовлетворительные результаты) соответственно. Оценка произведена с учетом как значений ключевых показателей на конец анализируемого периода, так и динамики показателей, включая их прогнозируемые значения на последующий год. На основе двух указанных оценок рассчитана итоговая рейтинговая оценка финансового состояния организации. Финансовое состояние получило оценку **BBB** – **положительное**.

Рейтинг "BBB" свидетельствует о положительном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной (исходя из принципа осмотрительности) перспективе. Имеющие данный рейтинг организации относятся к категории заемщиков, для которых вероятность получения кредитных ресурсов высока (хорошая кредитоспособность).

4. Приложения

4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

В приведенной ниже таблице рассчитаны показатели, рекомендованные в методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) (Распоряжение N 31-р от 12.08.1994; к настоящему моменту распоряжение утратило силу, расчеты приведены в справочных целях).

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (31.12.2016)	**на конец периода** (31.12.2017)			
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей ликвидности	2,1	2,02	-0,08	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,51	0,47	-0,04	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	1	x	не менее 1	не соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2017 года по 31.12.2017 г.

Поскольку оба коэффициента на 31 декабря 2017 г. оказались в пределах допустимых норм, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент утраты платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы утраты организацией нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение трех месяцев при сохранении имевшей место в анализируемом периоде динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента утраты платежеспособности (1) указывает на вероятность утраты показателями платежеспособности нормальных значений.

4.2. Анализ кредитоспособности заемщика

В данном разделе приведен анализ кредитоспособности Открытое акционерное общество Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт" (ОАО НПП "Химмаш-Старт") по методике Сбербанка России (утв. Комитетом Сбербанка России по предоставлению кредитов и инвестиций от 30 июня 2006 г. N 285-5-р).

Показатель	Фактическое значение	Катего-рия	Вес показателя	Расчет суммы баллов	Справочно: категории показателя		
					1 категория	2 категория	3 категория
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,21	1	0,05	0,05	0,1 и выше	0,05-0,1	менее 0,05
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	1,26	1	0,1	0,1	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5
Коэффициент текущей ликвидности	2,02	1	0,4	0,4	1,5 и выше	1,0-1,5	менее 1,0

Коэффициент наличия собственных средств *(кроме торговых и лизинговых организаций)*	0,57	1	0,2	0,2	0,4 и выше	0,25-0,4	менее 0,25
Рентабельность продукции	-0,1	3	0,15	0,45	0,1 и выше	менее 0,1	нерентаб.
Рентабельность деятельности предприятия	0,01	2	0,1	0,2	0,06 и выше	менее 0,06	нерентаб.
Итого	x	x	1	1,4			

В соответствии с методикой Сбербанка заемщики делятся в зависимости от полученной суммы баллов на три класса:

- первоклассные – кредитование которых не вызывает сомнений (сумма баллов до 1,25);
- второго класса – кредитование требует взвешенного подхода (свыше 1,25 но меньше 2,35);
- третьего класса – кредитование связано с повышенным риском (2,35 и выше).

В данном случае сумма баллов равна 1,4. Это значит, что организация может рассчитывать на получение банковского кредита.

4.3. Прогноз банкротства

Одним из показателей вероятности скорого банкротства организации является Z-счет Альтмана, который рассчитывается по следующей формуле (применительно к Открытое акционерное общество Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт" (ОАО НПП "Химмаш-Старт") взята 5-факторная модель для частных производственных предприятий):

Z-счет = $0,717T_1 + 0,847T_2 + 3,107T_3 + 0,42T_4 + 0,998T_5$, где

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2017	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
T_1	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,41	0,717	0,29
T_2	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,57	0,847	0,48
T_3	Отношение EBIT к величине всех активов	0,03	3,107	0,09
T_4	Отношение собственного капитала к заемному	1,33	0,42	0,56
T_5	Отношение выручки от продаж к величине всех активов	0,72	0,998	0,72
Z-счет Альтмана:				2,15

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

- 1.23 и менее – высокая вероятность банкротства;
- от 1.23 до 2.9 – средняя вероятность банкротства;
- от 2.9 и выше – низкая вероятность банкротства.

Для Открытое акционерное общество Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт" (ОАО НПП "Химмаш-Старт") значение Z-счета на 31 декабря 2017 г. составило 2,15. Это означает, что Открытое акционерное общество Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт" (ОАО НПП "Химмаш-Старт") находится в зоне риска, существует некоторая вероятность банкротства. Однако следует обратить внимание на то, что полученные на основе Z-счета Альтмана выводы нельзя признать безоговорочно достоверными – на них влияют различные факторы, в том числе экономические условия той страны, где работает организация.

4.4. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

Показатель	Вес показателя	Оценка			Средняя оценка (гр.3 x 0,25 + гр.4 x 0,6 + гр.5 x 0,15)	Оценка с учетом веса (гр.2 x гр.6)
		прошлое	настоящее	будущее		
1	2	3	4	5	6	7
I. Показатели финансового положения организации						
Коэффициент автономии	0,25	+2	+2	+1	+1,85	+0,463
Соотношение чистых активов и уставного капитала	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	+2	+1	-1	+0,95	+0,143
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	+2	+2	-1	+1,55	+0,31
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	+2	+1	+2	+1,4	+0,21
Итого	1	**Итоговая оценка** (итого гр.7 : гр.2):				**+1,626**
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
Рентабельность собственного капитала	0,3	0	-1	-2	-0,9	-0,27
Рентабельность активов	0,2	+2	-1	-2	-0,4	-0,08
Рентабельность продаж	0,2	+2	-2	-2	-1	-0,2
Динамика выручки	0,1	-2	-2	-2	-2	-0,2
Оборачиваемость оборотных средств	0,1	+1	-2	-2	-1,25	-0,125
Соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	0,1	+2	+1	0	+1,1	+0,11
Итого	1	**Итоговая оценка** (итого гр.7 : гр.2):				**-0,765**

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния Открытое акционерное общество Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт" (ОАО НПП "Химмаш-Старт"): (**+1,626** x 0,6) + (**-0,765** x 0,4) = **+0,67** (BBB - положительное)

Справочно: Градации качественной оценки финансового состояния

Балл		Условное обозначение (рейтинг)	Качественная характеристика финансового состояния
от	до (включ.)		
2	1,6	AAA	Отличное
1,6	1,2	AA	Очень хорошее
1,2	0,8	A	Хорошее
0,8	0,4	BBB	Положительное
0,4	0	BB	Нормальное
0	-0,4	B	Удовлетворительное
-0,4	-0,8	CCC	Неудовлетворительное
-0,8	-1,2	CC	Плохое
-1,2	-1,6	C	Очень плохое
-1,6	-2	D	Критическое

Главный бухгалтер Платова М.В.

Общество с ограниченной ответственностью
«АУДИТИНФОРМ-ПЕНЗА»

Limited Liability Company
«AUDITINFORM-PENZA»

Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»
Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций 10406017653
Адрес: 440008, г. Пенза, ул. Дзержинского 4 **Тел.**: (8412) 49-36-49, **Факс** (8412) 49-40-30
E-mail: auditpenza@sura.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Учредителям открытого акционерного общества
Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт"
(ОАО НПП "Химмаш-Старт")

Заключение по результатам аудита финансовой отчетности ОАО НПП "Химмаш-Старт" за 2017 год.

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности ОАО НПП "Химмаш-Старт" (ОГРН: 1025801357075, дом 3, улица Лермонтова, г. Пенза, Пензенская область, 440026), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета о финансовых результатах, отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств и пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за год, закончившийся на указанную дату.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение открытого акционерного общества Научно-производственное предприятие "Химмаш-Старт" по состоянию на 31 декабря 2017 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства аудируемого лица за годовую бухгалтерскую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему

Генеральный директор
ООО «Аудитинформ-Пенза» Позднякова Н.В.

внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой бухгалтерской отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Руководство ОАО НПП "Химмаш-Старт" несет ответственность за надзор за подготовкой годовой бухгалтерской отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой бухгалтерской отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой бухгалтерской отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность.

Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

Генеральный директор
ООО «Аудитинформ-Пенза» Позднякова Н.В.

д) проводим оценку представления годовой бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение **Петрова В.М.**

квалификационный аттестат
№ К 003638 от 24.04.1997г.
выдан ЦАЛАК МФ РФ.
член саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциации «Содружество»,
ОРНЗ 29706016590

Генеральный директор
ООО «Аудитинформ-Пенза» **Позднякова Н.В.**

ООО «Аудитинформ - Пенза»,
ОГРН 1025801109630,
440008, г. Пенза, ул. Дзержинского, д. 4,
член саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциации «Содружество»,
ОРНЗ 10406017653.

«29» марта 2018 года