Утвержден общим собранием акционеров
Закрытое акционерное общество
«Ультракрафт»
Протокол № 10 от 24 апреля 2015 г.

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

ЗАКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

«УЛЬТРАКРАФТ»

за 2014 год

г. Череповец
2015 год

СОДЕРЖАНИЕ:

1. Общие сведения об эмитенте:

1.1. Полное и сокращенное фирменное наименование

1.2. Местонахождение и почтовый адрес

1.3. Дата государственной регистрации общества

1.4. Идентификационный номер налогоплательщика

1.5. Информация о реестродержателе общества

1.6. Информация об аудиторе общества

2. Положение акционерного общества в отрасли.

3. Приоритентные направления деятельности акционерного общества.

4. Отчет о результатах развития акционерного общества по приоритетным направлениям его деятельности:

4.1. Структура имущества и источники его формирования

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

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

4.4. Анализ эффективности деятельности организации. Обзор результатов деятельности организации

4.5. Анализ рентабельности

4.6. Показатель деловой активности (оборачиваемости)

4.7. Производительность труда

4.8. Сводная оценка ключевых показателей

4.9. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

4.10. Прогноз банкротства

5. Сведения о чистых активах эмитента.

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

7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью акционерного общества.

8. Сведения о сделках, совершенных эмитентом в отчетном году.

9. Сведения о единоличном исполнительном органе.

10. Сведения о соблюдении акционерным обществом кодекса корпоративного поведения.

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.

1.1. Полное и сокращенное фирменное наименование.

Закрытое акционерное общество «Ультракрафт» (ЗАО «Ультракрафт»)

1.2. Местонахождение и почтовый адрес.

Местонахождение общества: Российская Федерация, Вологодская область, город Череповец, улица 50-летия Октября, дом № 1/33.

Почтовый адрес общества: 162610, Вологодская область, г. Череповец, ул. 50-летия Октября, дом 1/33, тел (8202) 53-93-23, факс (8202) 53-93-63.

1.3. Дата государственной регистрации общества.

Общество зарегистрировано14 сентября 2012 года путем реорганизации в форме преобразования.

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 35 № 002123343 выдано 14 сентября 2012 года Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №12 по Вологодской области.

Основной государственный регистрационный номер 112358009681.

1.4. Идентификационный номер налогоплательщика:

Свидетельство о постановке на учет Российской организации в налоговом органе по месту ее нахождения серия 35 №002115648 от 14 сентября 2012 года: ИНН 3528193821, КПП 352801001.

1.5. Информация о реестродержателе общества.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Партнер».

Номер лицензии на право осуществления деятельности по ведению реестров владельцев именных ценных бумаг и дата ее получения: № 10-000-1-00287 от 04 апреля 2003г., выдана ФКЦБ РФ.

Место нахождения регистратора ООО «Партнер»: Российская Федерация, Вологодская область, г. Череповец, пр. Победы, д. 22.

1.6. Информация об аудиторе общества.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр Бухгалтерского Учета и Аудита», являющееся членом саморегулируемой организации аудиторов НП «Аудиторская Ассоциация Содружество», включенное в Реестр аудиторов и аудиторских организаций 10 марта 2010 года за основным регистрационным номером записи - 11006003698

Местонахождение: 162600, РФ, Вологодская обл., г. Череповец, ул. Комсомольская, д. 28, офис 208.

2. ПОЛОЖЕНИЕ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ.

«Ультракрафт» учреждено 22 июля 2010 года в форме общества с ограниченной ответственностью, командой единомышленников с целью разработки и промышленного внедрения передовых научных решений в сфере неразрушающего контроля и автоматизации производства.

14 сентября 2012 года общество было реорганизовано в форме преобразования в Закрытое акционерное общество «Ультракрафт».

Акционерами общества являются физические лица, принимающие непосредственное участие в работе предприятия. Опыт работы специалистов в данном сегменте более 12 лет.

Уставный капитал составил -10 000,00 (Десять тысяч) рублей.

Адрес местонахождения общества – 162610, РФ, Вологодская область, г. Череповец, ул. 50-летия Октября, д.1/33.

Машиностроение – наиболее наукоемкая отрасль с самой высокой долей выпускаемой инновационной продукции. Эта продукция – материальный носитель всех возможных для практического применения достижений НТР. От уровня развития машиностроения в решающей степени зависит рост производительности общественного труда.

Машиностроительный сектор является детерминантом промышленного производства РФ. Выступая в качестве катализатора научно-технического прогресса в различных отраслях народного хозяйства, машиностроение является одной из немногих отраслей обрабатывающей промышленности, развитие которой оказывает самое непосредственное влияние на техническую оснащенность всех секторов экономики государства, насыщая их основными фондами высокого технического уровня.

Машиностроение принято считать самой сложной отраслью промышленности РФ, производящей широко дифференцированную продукцию.

Закрытое акционерное общество «Ультракрафт» (далее по тексту ЗАО «Ультракрафт» либо предприятие), занимается разработкой и промышленным внедрением передовых научных решений в сфере неразрушающего контроля и автоматизации производства, создание принципиально новых продуктов, соответствующих всем требованиям современного рынка, как внутреннего, так и международного. Поэтому весь спектр продукции, которую производит

ЗАО «Ультракрафт», является инновационным и наукоемким, о чем свидетельствуют поданные заявки на регистрацию патентов и 7 полученных свидетельств и сертификатов о внесении оборудования ЗАО «Ультракрафт» в Госреестр средств измерений.

3. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА.

В соответствии с Уставом основными видами деятельности ЗАО «Ультракрафт» являются:

- Разработка, проектирование, изготовление, продажа, промышленное внедрение и эксплуатация средств неразрушающего контроля (ультразвукового, магнитного, электромагнитного, радиационного и прочего), средств автоматизации и контроля технологических и производственных процессов;
- Оказание консультационных услуг и услуг по разработке методик и технологий, связанных с неразрушающим контролем, автоматизацией и контролем технологических процессов, обучение и подготовка персонала, связанного с эксплуатацией средств неразрушающего контроля, автоматик и контроля технологических процессов;

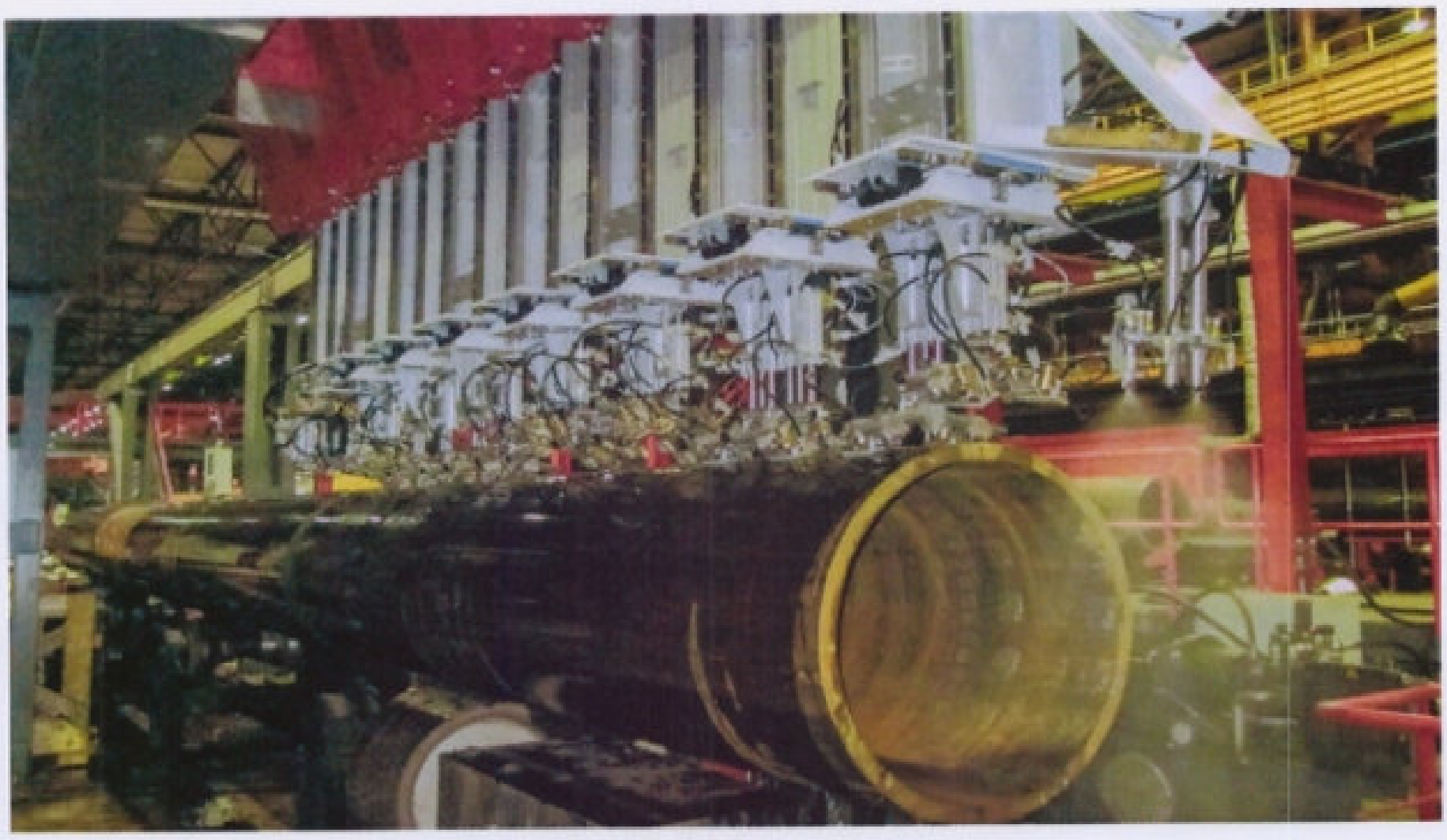
- Оказание услуг по техническому обслуживанию, ремонту, метрологической поверке и сертификации, а также промышленной эксплуатации оборудования и систем автоматизированного неразрушающего (в том числе магнитного и ультразвукового) контроля;
- Научно технические разработки;
- Изготовление теплоприборов с применением сплавов из драгоценных металлов в частности платины и сплава платины с родием;
- Проектирование, производство, продажа средств вычислительной техники, автоматики и телемеханики, электронного и радиотелевизионного оборудования, а также оказания услуг по их наладке, эксплуатации и ремонту;
- Монтаж, наладка, проведение технологических и метрологических испытаний оборудования различного назначения;
- Разработка и продажа программных продуктов различного назначения;
- Разработка, производство и продажа, дефектоскопических, пьезоэлектрических, электромагнитных и прочих преобразователей;
- Организация и проведение выставок, презентаций, прочих представительских мероприятий;
- Контроль качества продукции;
- Обследование технического состояния потенциально - опасных промышленных объектов, зданий и сооружений;
- Разработка, проектирование и эксплуатация информационных сетей;
- Научно - технический маркетинг, разработка и внедрение инновационных проектов, выполнение экспериментальных, исследовательских и экспертных работ.

Приоритетным направлением деятельности предприятия является проектирование, производство и внедрение промышленных комплексов по следующим направлениям:

- Автоматизированные комплексы ультразвукового и вихретокового контроля для предприятий черной и цветной металлургии (контроль листового проката, труб, сортового проката, непрерывно литой заготовки);
- Автономные автоматизированные комплексы ультразвукового контроля труб в полевых условиях и на действующих магистралях;
- Автоматизированные комплексы неразрушающего исследования механических свойств толстолистового металлопроката;
- Участки транспортной механизации с автоматизацией процессов для систем неразрушающего контроля;
- Системы автоматизации технологических процессов, в том числе автоматизации транспортных линий любой сложности, на базе промышленных контроллеров Siemens, Omron, Mitsubishi;
- Программно-аппаратные комплексы сквозного прослеживания продукции на всех технологических этапах (от нанесения идентификационных кодов на заготовки до отгрузки готовой продукции).

Выпускаемая продукция:

Оборудование серии «ULTRAPIPE» - предназначено для автоматизированного ультразвукового контроля сварного шва, околошовной зоны и концевых участков труб большого диаметра.



Оборудование серии «ULTRATUBE» - предназначено для автоматизированного ультразвукового контроля сварного шва, околошовной зоны и концевых участков, а также всего тела электросварных и бесшовных труб малого и среднего диаметра (до 630 мм).



Оборудование серии «ULTRASLAB» - предназначено для автоматизированного неразрушающего контроля непрерывно литой заготовки (слябов) в холодном или горячем состоянии (до 1000 град Цельсия).



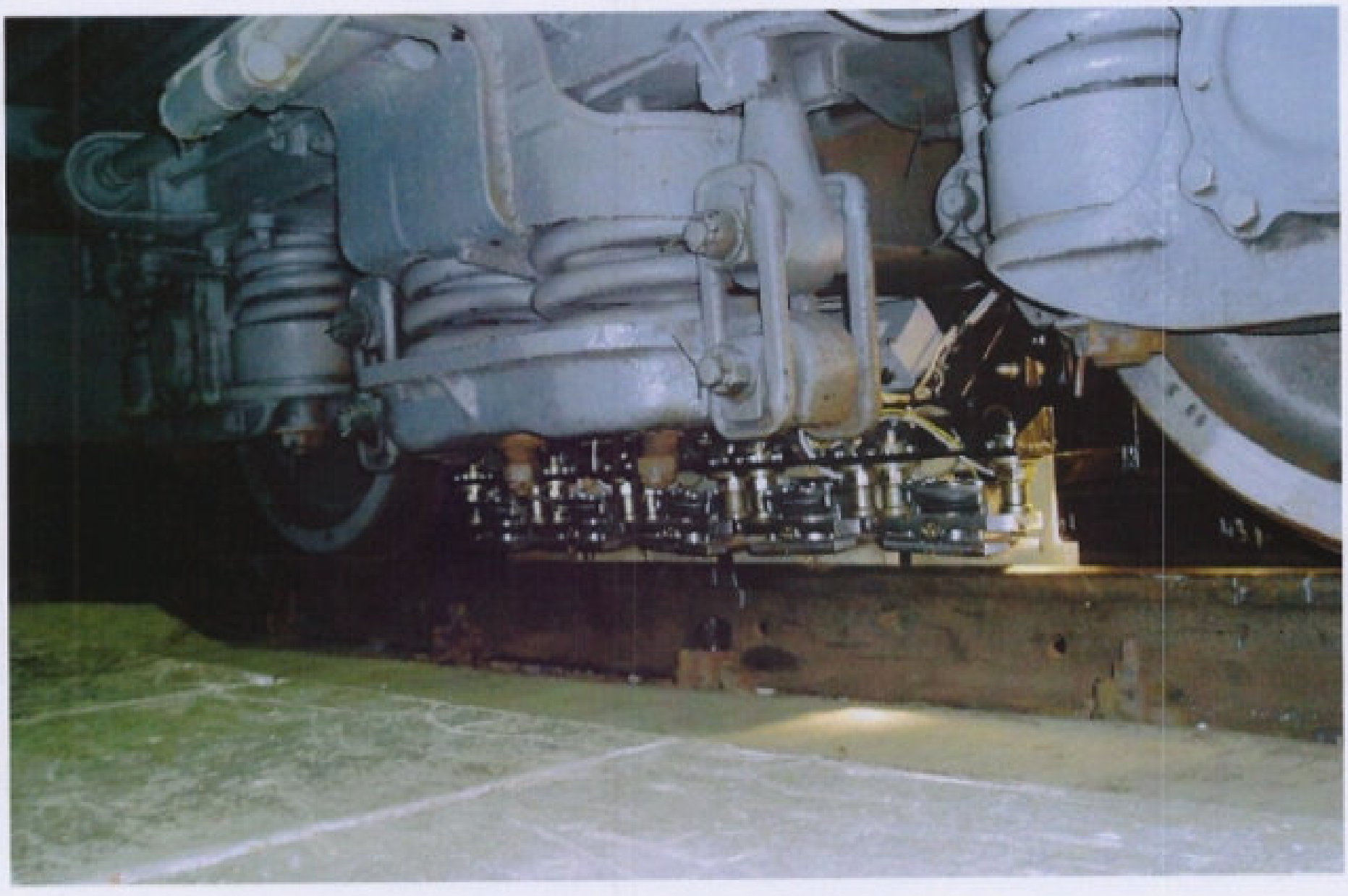
Оборудование «ULTRADEMAG» - предназначено для размагничивания труб по всей длине комбинированным знакопеременным затухающим внешним магнитным полем до значений 10...15 Гс (1,0..1,5 mT).



Оборудование «ULTRAMETRIX» - предназначено для автоматического измерения геометрических параметров труб диаметром до 1420 мм



Скоростной контроль железнодорожных рельсов в пути



Оборудование серии «ULTRAPLATE» - предназначено для контроля листов.

Развитие деятельности предприятия по вопросам разработки (модернизации), производства и поставки оборудования для заводов трубопрокатной промышленности, металлургии и заинтересованных ведомств (организаций).

Оказание комплекса инжиниринговых услуг в области метрологии для нужд государственных ведомств, экспериментальных и промышленных предприятий.

Продолжить внешнеэкономическую деятельность, в том числе, обеспечение трансфера зарубежных технологий в развитие средств неразрушающего контроля, работа с потенциальными международными участниками отрасли, заинтересованными в перспективах вывода своей продукции и технологий на российский рынок; продвижение на международные рынки продукции ЗАО «Ультракрафт».

Обеспечить соблюдение стандартов производственной деятельности ЗАО «Ультракрафт» и его подрядных организаций, включая сертификацию деятельности в системе менеджмента качества.

Политика ЗАО «Ультракрафт» в области обеспечения безопасности и качества.

В своей деятельности ЗАО «Ультракрафт» стремится сохранить и укрепить ведущее положение в области производства и разработки изделий авиационной техники и других изделий специального назначения, максимально удовлетворять требования потребителей, обеспечивая высокое качество выпускаемой продукции.

Достижение целей в области качества обеспечиваются:

- ясным пониманием каждым сотрудником ответственности за качество выпускаемой продукции в рамках его должностных обязанностей;
- постоянным повышением конкурентоспособности продукции за счет совершенствования её потребительских свойств с учётом мнения потребителей;
- проведением сертификации видов продукции, производства и системы управления качеством для повышения доверия потребителей к нашей продукции;
- постоянным исследованием внутреннего и внешнего рынков, изучением ожиданий потребителей, поиском передовых научных достижений для совершенствования выпускаемой продукции и процессов управления качеством;
- повышением результативности мероприятий по обеспечению высокого качества продукции;
- организацией эффективного планирования и учёта затрат на производство продукции с целью снижения её себестоимости;
- автоматизацией процессов технологической подготовки производства и технологического сопровождения серийно выпускаемых изделий, внедрением интегрированных информационных систем для управления инженерными данными об изделиях на протяжении всего жизненного цикла;
- рациональным использованием имеющегося производственного потенциала, техническим переоснащением, разработкой и внедрением прогрессивных технологий и оборудования, модернизацией существующего производственного оборудования;
- организацией непрерывного обучения персонала, как в области управлением качеством, так и в области профессиональной подготовки и повышения компетенций;
- созданием условий для полной реализации профессионального и творческого потенциала работников;
- выполнением требований нормативной документации, законодательных актов об ответственности за качество, требований норм по безопасности и экологии.

Руководители и главные специалисты ЗАО «Ультракрафт»:

- осознают особую ответственность за достижение целей и реализацию политики в области управления качеством;
- обязуются принимать все необходимые меры, для понимания политики в области качества работниками всех подразделений и служб предприятия и неукоснительного следования ей;
- признают приоритетность задач управления качеством выпускаемой продукции;
- обязуются выделять необходимые финансовые, организационные и трудовые ресурсы, для поддержания результативности и эффективности системы управления качеством на предприятии;
- обязуются создавать и поддерживать благоприятный психологический климат в коллективе, позволяющий каждому работнику участвовать в решении задач по управлению качеством, используя свой опыт, знания и понимание целей в области качества.

Для достижения своей цели определили такие задачи:

- Развивать, совершенствовать и поддерживать в 2015 году на предприятии систему менеджмента безопасности выпускаемой продукции в соответствии с требованиями стандарта ГОСТ Р ИСО ;
- Благоустройство территории, модернизацию и реконструкцию зданий, сооружений, коммуникаций;
- В 2015 году укрепить позиции и увеличить присутствие нашей продукции на ведущих предприятиях металлургической и трубопрокатной промышленности путем дальнейшего развития клиентской базы.

4. ОТЧЕТ О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.

Представленный в данном отчете анализ финансового положения и эффективности деятельности ЗАО «Ультракрафт» выполнен за период с 01.01.2013 по 31.12.2014 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 3 года. Деятельность ЗАО «Ультракрафт» отнесена к отрасли «Производство электро- и оптического оборудования» (класс по ОКВЭД – 30-33), что было учтено при качественной оценке значений финансовых показателей.

4.1. 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)
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	на начало анализируемого периода (31.12.2012)	на конец анализируемого периода (31.12.2014)		
1	2	3	4	5	6	7	8
Актив							
1. Внеоборотные активы	**3 724**	**280 739**	**2 099**	**2,6**	**0,8**	**-1 625**	**-43,6**
в том числе: основные средства	**3 332**	**280 559**	**1 937**	**2,3**	**0,7**	**-1 395**	**-41,9**
нематериальные активы	**372**	**180**	**142**	**0,3**	**0,1**	**-230**	**-61,8**
2. Оборотные, всего	**141 490**	**155 932**	**266 863**	**97,4**	**99,2**	**+125 373**	**+88,6**
в том числе: запасы	**42 659**	**34 613**	**5 793**	**29,4**	**2,2**	**-36 866**	**-86,4**
дебиторская задолженность	**61 084**	**106 589**	**159 738**	**42,1**	**59,4**	**+98 654**	**+161,5**
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	**31 639**	**14 327**	**100 883**	**21,8**	**37,5**	**+69 244**	**+3,2 раза**
Пассив							
1. Собственный капитал	**6 478**	**33 568**	**101 479**	**4,5**	**37,7**	**+95 001**	**+15,7 раза**
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	**138 736**	**403 103**	**167 483**	**95,5**	**62,3**	**+28 747**	**+20,7**
в том числе: заемные средства	**4 182**	**97 603**	**105 077**	**2,9**	**39,1**	**+100 895**	**+25,1 раза**
Валюта баланса	**145 214**	**436 671**	**268 962**	**100**	**100**	**+123 748**	**+85,2**

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

Структура активов организации на 31.12.2014 характеризуется большой долей (99,2%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период значительно увеличились (на 85,2%). Учитывая значительный рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 15,7 раза. Опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

На диаграмме представлено соотношение основных групп активов организации:



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

- дебиторская задолженность – 98 654 тыс. руб. (54,3%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 83 104 тыс. руб. (45,7%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 100 895 тыс. руб. (51,5%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 95 000 тыс. руб. (48,5%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и «кредиторская задолженность» в пассиве (-36 866 тыс. руб. и -72 148 тыс. руб. соответственно).

На последний день анализируемого периода собственный капитал организации составил 101 479,0 тыс. руб., при том что на начало анализируемого периода собственный капитал организации равнялся 6 478,0 тыс. руб. (т.е. произошло увеличение в 15,7 раза).

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

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*		
	на начало анализируемого периода (31.12.2012)	на конец анализируемого периода (31.12.2014)	на 31.12.2012	на 31.12.2013	на 31.12.2014
1	2	3	4	5	6
$СОС_1$ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	**2 754**	**99 380**	**-39 905**	**-281 784**	**+93 587**
$СОС_2$ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	**2 754**	**99 380**	**-39 905**	**-281 784**	**+93 587**
$СОС_3$ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	**6 936**	**204 457**	**-35 723**	**-184 181**	**+198 664**

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

По всем трем вариантам расчета на 31 декабря 2014 г. наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. При этом нужно обратить внимание, что все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за весь анализируемый период улучшили свои значения.



4.3. 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 *тыс. руб.*, (гр.2 - гр.6)
1	2	3	4	5	6	7	8
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	**100 883**	**+3,2 раза**	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	**62 406**	**-53,6**	**+38 477**
А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	**159 738**	**+161,5**	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	**105 077**	**+25,1 раза**	**+54 661**
А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	**6 242**	**-87,2**	≥	П3. Долгосрочные обязательства	**0**	–	**+6 242**
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	**2 099**	**-43,6**	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	**101 479**	**+15,7 раза**	**-99 380**

Из таблицы видно, что имеется идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

4.4. Анализ эффективности деятельности организации. Обзор результатов деятельности организации

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ЗАО «Ультракрафт» за весь анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, *тыс. руб.*		Изменение показателя		Средне-годовая величина, *тыс. руб.*
	2013 г.	2014 г.	*тыс. руб.* (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	298 216	326 537	+28 321	+9,5	312 377
2. Расходы по обычным видам деятельности	258 583	233 740	-24 843	-9,6	246 162
3. *Прибыль (убыток) от продаж* (1-2)	39 633	92 797	+53 164	+134,1	66 215
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-2 691	10 279	+12 970	↑	3 794
5. *EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов)* (3+4)	36 942	103 076	+66 134	+179	70 009
6. Проценты к уплате	3 606	10 102	+6 496	+180,1	6 854

7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-6 186	-19 469	-13 283	↓	-12 828
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	27 150	73 505	+46 355	+170,7	50 328
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	27 150	73 505	+46 355	+170,7	50 328
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	27 090	67 910	x	x	x

Годовая выручка за последний год составила 326 537 тыс. руб., что на 28 321 тыс. руб., или на 9,5% больше, чем за период с 01.01.2013 по 31.12.2013.

За последний год прибыль от продаж равнялась 92 797 тыс. руб. За весь рассматриваемый период наблюдался весьма значительный рост финансового результата от продаж – на 134,1%.

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя «Управленческие расходы» за отчетный период в форме №2.

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ЗАО «Ультракрафт» в течение всего анализируемого периода.



4.5. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2013 г.	2014 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.	**13,3**	**28,4**	**+15,1**	**+113,8**
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	**12,4**	**31,6**	**+19,2**	**+154,8**
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	**9,1**	**22,5**	**+13,4**	**+147,3**
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	**15,3**	**39,7**	**+24,4**	**+159**
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	**10,2**	**10,2**	–	**-0,4**

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ЗАО «Ультракрафт».

Наглядное изменение основных показателей рентабельности активов и капитала ЗАО «Ультракрафт» за весь анализируемый период представлено на следующем графике.



4.6. Показатель деловой активности (оборачиваемости)

Данные об оборачиваемости активов в среднем за весь рассматриваемый период свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 375 календарных дней. При этом в среднем требуется 35 дней, чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов.

4.7. Производительность труда

Используя дополняющую бухгалтерскую отчетность информацию о численности работников организации, рассчитан показатель производительности труда (см. ниже на графике) как отношении выручки от реализации за год к средней численности работников.

Значение производительности труда за 2014 год составило **6 047** тыс. руб./чел. За весь рассматриваемый период производительность труда несильно выросла (на **142** тыс. руб./чел., или на **2,4%**).



4.8. Сводная оценка ключевых показателей

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ЗАО «Ультракрафт» за весь анализируемый период.

В ходе анализа были получены следующие показатели, имеющие *исключительно хорошие* значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за анализируемый период (31.12.12–31.12.14) наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, можно охарактеризовать как исключительно хорошее;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов;
- положительная динамика рентабельности продаж;
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;

- за последний год получена прибыль от продаж (92 797 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с предшествующим годом (+53 164 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 73 505 тыс. руб. (+46 355 тыс. руб. по сравнению с предшествующим годом);

4.9. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты за период 01.01.13–31.12.14	**Финансовое положение** на 31.12.2014									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
Отличные (AAA)					V					
Очень хорошие (AA)										
Хорошие (A)										
Положительные (BBB)										
Нормальные (BB)										
Удовлетворительные (B)										
Неудовлетворительные (CCC)										
Плохие (CC)										
Очень плохие (C)										
Критические (D)										

Итоговый рейтинг **финансового состояния** *ЗАО "Ультракрафт"* по итогам анализа за период с 01.01.2013 по 31.12.2014 (шаг анализа - год):

A
(хорошее)

На основании качественной оценки значений показателей на конец анализируемого периода, а также их динамики в течение периода и прогноза на ближайший год, получены следующие выводы: финансовое положение характеризуется как нормальное; финансовые результаты за два последних года как отличные. На основе эти двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила **A – хорошее** состояние.

Рейтинг «А» свидетельствует о хорошем 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 кредитов высока (хорошая кредитоспособность).

4.10. Прогноз банкротства

В качестве одного из показателей вероятности банкротства организации ниже рассчитан Z-счет Альтмана (для ЗАО «Ультракрафт» взята 5-факторная модель для частных производственных предприятий):

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

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2014	Множитель	Произведение (гр. 3 х гр. 4)
1	2	3	4	5
T_1	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	**0,37**	**0,717**	**0,26**
T_2	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	**0,38**	**0,847**	**0,32**
T_3	Отношение EBIT к величине всех активов	**0,38**	**3,107**	**1,19**
T_4	Отношение собственного капитала к заемному	**0,61**	**0,42**	**0,25**
T_5	Отношение выручки от продаж к величине всех активов	**1,21**	**0,998**	**1,21**
Z-счет Альтмана:				**3,24**

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 ЗАО "Ультракрафт" значение Z-счета по состоянию на 31.12.2014 составило 3,24. Это означает, что вероятность банкротства ЗАО «Ультракрафт" незначительная.

5. СВЕДЕНИЯ О ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЭМИТЕНТА.

Показатель	Значение показателя					Изменение	
	в *тыс. руб.*			в % к валюте баланса		*тыс. руб.* (гр.4-гр.2)	± % ((гр.4-гр.2) : гр.2)
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	на начало анализируемого периода (31.12.2012)	на конец анализируемого периода (31.12.2014)		
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Чистые активы	**6 478**	**33 568**	**101 479**	**4,5**	**37,7**	**+95 001**	**+15,7 раза**
2. Уставный капитал	**10**	**10**	**10**	**<0,1**	**<0,1**	**–**	**–**
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	**6 468**	**33 558**	**101 469**	**4,5**	**37,7**	**+95 001**	**+15,7 раза**

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2014 намного (в 10 147,9 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов в 15,7 раза за два года. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



6. ОТЧЕТ О ВЫПЛАТЕ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) ДИВИДЕНДОВ ПО АКЦИЯМ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА.

Вопрос выплаты дивидендов является в настоящее время одним из самых дискутируемых среди юристов и финансистов. Дивиденды рассматриваются не только как способ зарабатывания денег путем инвестирования в бизнес, но и как репутационный фактор, позволяющий судить о доходности компании, который гарантирует своим акционерам ежегодную прибыль.

Но тем не менее дивиденды за предыдущие финансовые годы нашим акционерным обществом не начислялись и не выплачивались, так как, отсутствие стабильных заказов не позволяло направлять прибыль на выплату дивидендов. В связи с этим на годовых собраниях акционеров принимались решения о том, чтобы дивиденды не начислять и не выплачивать.

Прибыль, оставшаяся в распоряжении общества, которая в суммовом выражении была очень невелика, направлялась на пополнение оборотных средств и выплаты социального характера (премии, материальная помощь, оплата дополнительных льгот и компенсаций и т.п.).

7. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

В процессе хозяйственной деятельности предприятие подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств, действий). В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности предприятия.

В целях минимизации возможного негативного эффекта ЗАО «Ультракрафт» предпринимаются мероприятия, направленные на выявление и оценку рисков, реализуются мероприятия в отношении регулирования рисков.

Основные риски для деятельности предприятия могут быть объединены в следующие укрупненные группы: финансовые риски, правовые риски, репутационные риски.

7.1. Финансовые риски:

Предприятие подвержено рыночному риску (процентный и валютный риск), кредитному риску и риску ликвидности.

Риск изменения процентной ставки

Активы и обязательства предприятия в основном имеют фиксированные ставки процента. Таким образом, ЗАО «Ультракрафт» не подвержено риску изменения процентной ставки в отношении его активов и обязательств.

Валютный риск

ЗАО «Ультракрафт» оказывает услуги, продает продукцию, приобретает товар и привлекает существенные заемные средства преимущественно в российских рублях. Таким образом, предприятие не подвержено существенному влиянию валютного риска.

Кредитный риск

ЗАО «Ультракрафт» оценивает кредитный риск по предоставленным им заемным средствам, как низкий, так как все займы размещены в банках с хорошей деловой репутацией.

ЗАО «Ультракрафт» оценивает концентрацию риска в отношении торговой дебиторской задолженности как низкую, поскольку основная доля продаж приходится на крупные промышленные предприятия и предприятие осуществляет регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности заказчиков.

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностями ЗАО «Ультракрафт» своевременно и в

полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам, задолженность заимодавцам по полученным кредитам. Предприятие осуществляет управление риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства. Такой подход позволяет поддерживать необходимый уровень ликвидности и ресурсов финансирования таким образом, чтобы минимизировать расходы по заемным средствам, а также оптимизировать структуру задолженности и сроки ее погашения. В настоящее время ЗАО «Ультракрафт» полагает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования, а также имеет как задействованные, так и незадействованные кредитные ресурсы, которые позволят удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах.

7.2. Правовые риски:

Правовые риски представлены главным образом рисками, связанными с изменением налогового законодательства, рисками, связанными с изменением правил таможенного контроля и пошлин. Предприятие внимательно следит за текущими изменениями законодательства, уделяя внимание практическим семинарам и совещаниям с участием ведущих экспертов в данной области.

7.3. Репутационные риски:

Руководство ЗАО «Ультракрафт» считает, что в настоящее время отсутствуют факты, которые могли бы оказать существенное негативное воздействие на уменьшение числа его покупателей вследствие негативного представления о качестве производимой и реализуемой предприятием продукции, соблюдении сроков поставок продукции. Соответственно, репутационные риски оцениваются как несущественные.

8. СВЕДЕНИЯ О СДЕЛКАХ, СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками на совершение которых в соответствии с уставом акционерного общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, – одобрена внеочередным собранием акционеров сделка об открытии возобновляемой кредитной линии.

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», сделками, в совершении которых имелась заинтересованность – одобрена сделка с заинтересованностью.

9. СВЕДЕНИЯ О ЕДИНОЛИЧНОМ ИСПОЛНИТЕЛЬНОМ ОРГАНЕ.

Генеральный директор ЗАО «Ультракрафт» - Бритвин Владимир Александрович.

Бритвин Владимир Александрович родился 05.01.1963 года в с. Тарногский Городок, Вологодской области.

После окончания средней школы в 1980 году в городе Череповце поступил в Вологодский политехнический институт, который закончил в 1985 году.

Принимает участие в уставном капитале акционерного общества в виде владения 24 штуками обыкновенных именных акций акционерного общества, что составляет 24 % от уставного капитала общества.

Лицу, осуществляющему функции единоличного исполнительного органа, Генеральному директору общества Бритвину Владимиру Александровичу предприятие выплачивает заработную плату, согласно утвержденному штатному расписанию и регулируемую внутренними документами.

10. СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО ПОВЕДЕНИЯ.

ЗАО «Ультракрафт» соблюдает основные положения Кодекса корпоративного поведения, рекомендованного к применению Распоряжением ФСФР России № 421/р от 04 апреля 2002 г.

Генеральный директор Бритвин В.А.

Главный бухгалтер Шенцова В.С.

Предварительно утвержден Решением
Протокол №5/и от «11» марта 2015 г.

Генеральный директор Бритвин В.А.

Аудиторское заключение составлено аудиторской организацией при следующих обстоятельствах:

аудит проводился в отношении полного комплекта годовой бухгалтерской отчетности, состав которой установлен Федеральным законом «О бухгалтерском учете»;

годовая бухгалтерская отчетность составлена руководством аудируемого лица в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности;

условия аудиторского задания в части ответственности руководства аудируемого лица за годовую бухгалтерскую отчетность соответствуют требованиям российских правил составления бухгалтерской отчетности;

отступление от установленных требований законодательства Российской Федерации в части подготовки годовой бухгалтерской отчетности привело к выражению мнения с оговоркой;

помимо аудита годовой бухгалтерской отчетности нормативные правовые акты не предусматривают обязанность аудитора провести дополнительные процедуры в отношении этой отчетности.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о годовой бухгалтерской отчетности закрытого акционерного общества «Ультракрафт» за 2014 год

Акционерам закрытого акционерного общества «Ультракрафт»

Аудируемое лицо:

закрытое акционерное общество «Ультракрафт»,
ОГРН 1123528009681 ,
162610, РФ, Вологодская обл., г. Череповец, ул. 50-летия Октября, д. 1/33.

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Центр Бухгалтерского Учета и Аудита»,
ОГРН 1033500349387,
162600, Вологодская обл., г. Череповец, ул. Комсомольская, дом 28, офис 208;
Член саморегулируемой организации аудиторов НП «Аудиторская Ассоциация Содружество»,
ОРНЗ 11006003698.

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской отчетност организации закрытое акционерное общество «Ультракрафт», состоящей и бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2014 года, отчета финансовых результатах, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету финансовых результатах за 2014 год.

Ответственность аудируемого лица за годовую бухгалтерскую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление достоверность указанной годовой бухгалтерской отчетности в соответствии российскими правилами составления бухгалтерской отчетности и за систем внутреннего контроля, необходимую для составления годовой бухгалтерско отчетности, не содержащей существенных искажений вследстви недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверност годовой бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторско деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этически норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтоб получить достаточную уверенность в том, что годовая бухгалтерская отчетност не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных н получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели годовой бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбо аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которо основывается на оценке риска существенных искажений, допущенны вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценк данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля обеспечивающая составление и достоверность годовой бухгалтерско отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемо учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученны руководством аудируемого лица, а также оценку представления годово бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательств дают достаточные основания для выражения мнения с оговоркой достоверности годовой бухгалтерской отчетности.

Основание для выражения мнения с оговоркой

Мы не наблюдали за проведением инвентаризации основных средств и материально-производственных запасов по состоянию на 31 декабря 2014 года и не смогли получить необходимые подтверждения их количества и стоимости на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2014 года с помощью других альтернативных аудиторских процедур, так как эта дата предшествовала дате привлечения нас в качестве аудитора закрытого акционерного общества «Ультракрафт». В связи с этим допускаем возможность корректировок стоимости и количества основных средств и материально-производственных запасов, которые могли бы оказаться необходимыми, если бы мы смогли проверить их количество и стоимость.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния на годовую бухгалтерскую отчетность обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, годовая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение закрытого акционерного общества «Ультракрафт» по состоянию на 31 декабря 2014 года, финансовые результаты его деятельности за 2014 год в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности.

Руководитель ООО « Центр Бухгалтерского Учета и Аудита» _____ Калинина М.А.

«22» апреля 2015 года