

ЗВІТ ПРАВЛІННЯ

Публічного акціонерного товариства

«Київський суднобудівний – судноремонтний завод»

про результати фінансово-господарської діяльності Товариства за 2016–2017 роки

1. Загальна характеристика діяльності Товариства

У 2016–2017 роках Правління Публічного акціонерного товариства «Київський суднобудівний – судноремонтний завод» здійснювало керівництво поточною діяльністю Товариства відповідно до Статуту Товариства та чинного законодавства України.

Основними видами діяльності Товариства залишалися:

- будівництва суден і плавучих конструкцій;
- виробництво машин і устаткування для добувної промисловості та будівництва;
- ремонт і технічне обслуговування суден і човнів.

Товариство не входило до об'єднань підприємств та не здійснювало спільної діяльності з іншими підприємствами, установами чи організаціями.

У 2016 році середньооблікова чисельність штатних працівників становила 136 осіб, середня кількість працівників — 143 особи. Фонд оплати праці штатних працівників становив 8 190,7 тис. грн та збільшився порівняно з 2015 роком на 1275,7 тис. грн.

У 2017 році середньооблікова чисельність штатних працівників зменшилася до 117 осіб. Фонд оплати праці штатних працівників становив 10461 тис. грн та, за даними річної інформації, збільшився порівняно з попереднім роком на 1722 тис. грн.

Статутний капітал Товариства протягом звітного періоду становив **62500 тис. грн** та був зареєстрований і сплачений у повному обсязі.

Протягом 2016–2017 років діяльність Правління була спрямована на забезпечення поточної господарської діяльності Товариства, організацію виробничих та господарських процесів, утримання і використання майнового комплексу, виконання договірних зобов'язань, організацію розрахунків з контрагентами, працівниками та бюджетом, ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності.

Разом з тим зазначений період характеризувався істотним ускладненням фінансового стану Товариства, значними судовими та майновими ризиками, знеціненням окремих фінансових активів та переходом величини власного капіталу у від'ємне значення.

2. Основні результати фінансово-господарської діяльності

2.1. Результати діяльності за 2016 рік

У 2016 році відбулося істотне зростання обсягу реалізації.

Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) становив **28100 тис. грн** проти 18362 тис. грн у 2015 році. Таким чином, чистий дохід збільшився на **9738 тис. грн, або приблизно на 53,0 %**.

Собівартість реалізованої продукції становила **25 14 тис. грн** проти 18129 тис. грн у 2015 році.

За результатами основної реалізації Товариство отримало **валовий прибуток у сумі 2986 тис. грн**, тоді як у 2015 році валовий прибуток становив лише 233 тис. грн. Отже, зростання обсягів реалізації у 2016 році супроводжувалося істотним покращенням валового фінансового результату.

Інші операційні доходи у 2016 році становили **21917 тис. грн**, інші фінансові доходи — 10 тис. грн, інші доходи — 1177 тис. грн. Загальний обсяг інших доходів становив 23104 тис. грн.

Адміністративні витрати становили **12445 тис. грн**, витрати на збут — **607 тис. грн**, інші операційні витрати — **10495 тис. грн**.

Незважаючи на зазначені витрати, за результатами операційної діяльності у 2016 році Товариство отримало **прибуток у сумі 1356 тис. грн**.

Однак на кінцевий фінансовий результат істотно вплинули інші витрати, які у 2016 році становили **51462 тис. грн**. Загальна сума інших операційних та інших витрат становила 61957 тис. грн.

У результаті за підсумками 2016 року Товариством отримано **чистий збиток у сумі 48919 тис. грн**.

Таким чином, поточна операційна діяльність забезпечила зростання доходу, значне збільшення валового прибутку та позитивний операційний результат. Водночас значний обсяг інших витрат призвів до формування істотного чистого збитку.

2.2. Знецінення фінансових активів у 2016 році

Важливим фактором, що вплинув на фінансовий стан Товариства у 2016 році, стало знецінення фінансових активів.

Станом на 31 грудня 2015 року у складі фінансових інвестицій, доступних для продажу, обліковувалися акції ПрАТ «ОКМА» балансовою вартістю 670 тис. грн та акції ВАТ «ЕКОПАЛИВО-УКРАЇНА» вартістю 5842,95 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2016 року Товариством було визнано знецінення інвестицій, доступних для продажу, на суму **5842,95 тис. грн**, унаслідок чого фінансові інвестиції, доступні для продажу, на кінець року були представлені акціями балансовою вартістю 670 тис. грн.

Крім того, у 2016 році Товариство визнало знецінення векселів на загальну суму **44829,4 тис. грн**, у тому числі:

- вексель ТОВ «ГАЗОТУРБІННІ ТЕХНОЛОГІЇ» — 29810,3 тис. грн;
- два векселі ТОВ «ХІМРЕАКТИВ» — відповідно 8002,1 тис. грн та 7 017,0 тис. грн.

Таким чином, значний чистий збиток 2016 року був пов'язаний не лише з результатами поточної господарської діяльності, а значною мірою — із **визнанням втрати вартості фінансових активів**.

Таким чином, при операційному прибутку 1356 тис. грн Товариство закінчило рік із чистим збитком 48919 тис. грн насамперед унаслідок значних інших витрат, пов'язаних, зокрема, зі знеціненням фінансових активів.

2.3. Результати діяльності за 2017 рік

У 2017 році господарська діяльність Товариства характеризувалася істотним скороченням обсягу реалізації.

Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) становив **15459 тис. грн** проти 28100 тис. грн у 2016 році, тобто зменшився на **12641 тис. грн, або приблизно на 45,0 %**.

Собівартість реалізованої продукції становила **12935 тис. грн** проти 25114 тис. грн у 2016 році.

Валовий прибуток становив **2524 тис. грн**, що на 462 тис. грн, або приблизно на 15,5 %, менше показника попереднього року.

Інші операційні доходи становили **18558 тис. грн**. Адміністративні витрати становили **12482 тис. грн**, витрати на збут — **371 тис. грн**, інші операційні витрати — **11636 тис. грн**.

За результатами операційної діяльності у 2017 році Товариство отримало **збиток у сумі 3407 тис. грн**, тоді як у 2016 році операційний результат був позитивним і становив 1356 тис. грн.

Інші фінансові доходи становили 42 тис. грн, інші доходи — 518 тис. грн.

За результатами 2017 року чистий збиток Товариства становив **2847 тис. грн**.

Таким чином, порівняно з 2016 роком розмір чистого збитку скоротився на **46072 тис. грн**, або приблизно на **94,2 %**. Водночас таке скорочення чистого збитку не означало відповідного покращення результатів основної діяльності: чистий дохід від реалізації зменшився майже вдвічі, а операційна діяльність із прибуткової у 2016 році стала збитковою у 2017 році.

3. Майновий стан Товариства

3.1. Основні засоби

Основні засоби залишалися істотною складовою майнової бази Товариства протягом 2016–2017 років.

За даними фінансової звітності за 2016 рік залишкова вартість основних засобів станом на початок року становила **52788 тис. грн**, а станом на 31 грудня 2016 року — **52552 тис. грн**. Таким чином, протягом 2016 року їх залишкова вартість змінилася незначно — зменшилася на **236 тис. грн, або приблизно на 0,4 %**.

За даними річної інформації емітента, станом на кінець 2016 року найбільшу частину основних засобів становили будівлі та споруди — **50165 тис. грн**. Залишкова вартість машин та обладнання становила **607 тис. грн**, транспортних засобів — **2 тис. грн**, інших основних засобів — **1778 тис. грн**.

У фінансовій звітності за 2017 рік залишкова вартість основних засобів на початок звітного року відображена в сумі **27552 тис. грн**, на кінець року — **26768 тис. грн**. Відповідно,

за показниками фінансової звітності за 2017 рік протягом року залишкова вартість основних засобів зменшилася на **784 тис. грн, або приблизно на 2,8 %**.

Станом на 31 грудня 2017 року основну частину основних засобів становили будівлі та споруди — **24057 тис. грн**. Залишкова вартість машин та обладнання становила **194 тис. грн**, транспортних засобів — **29 тис. грн**, інших основних засобів — **2488 тис. грн**.

Таким чином, за даними фінансової звітності відповідних звітних періодів, у 2016 році залишкова вартість основних засобів Товариства залишалася практично незмінною, а протягом 2017 року зменшилася на 2,8 %. Основу майнової бази Товариства в обох звітних роках становили будівлі та споруди.

4. Оборотні активи та стан розрахунків

4.1. Запаси

Станом на 31 грудня 2016 року вартість запасів становила **6208 тис. грн** проти 4763 тис. грн на кінець 2015 року.

У їх складі:

- незавершене виробництво — 2 160 тис. грн;
- виробничі запаси — 4 048 тис. грн;
- готова продукція — відсутня.

Знецінення запасів Товариством не визнавалося.

На 31 грудня 2017 року запаси скоротилися до **1161 тис. грн**, у тому числі незавершене виробництво — 619 тис. грн, виробничі запаси — 542 тис. грн. Таким чином, за рік запаси зменшилися на 5047 тис. грн, або більш ніж на 81 %.

4.2. Дебіторська заборгованість

Чиста вартість торговельної та іншої дебіторської заборгованості станом на 31 грудня 2016 року становила **114428 тис. грн**.

У її складі:

- торговельна дебіторська заборгованість — 6351 тис. грн;
- видані аванси — 10644 тис. грн;
- розрахунки з бюджетом — 752 тис. грн;
- інша поточна дебіторська заборгованість — 96681 тис. грн.

Резерв сумнівних боргів у 2016 році не нараховувався.

На кінець 2017 року чиста вартість відповідної дебіторської заборгованості становила **115853 тис. грн**, у тому числі торговельна дебіторська заборгованість — 9239 тис. грн, видані аванси — 7766 тис. грн, розрахунки з бюджетом — 208 тис. грн, інша поточна дебіторська заборгованість — 98640 тис. грн. Резерв сумнівних боргів також не нараховувався.

Отже, протягом обох років значну частину оборотних активів Товариства становила саме дебіторська заборгованість.

4.3. Грошові кошти

Грошові кошти Товариства на кінець 2016 року становили **2449 тис. грн** проти 3732 тис. грн на кінець 2015 року.

На кінець 2017 року їх сума становила **2480 тис. грн.**

При цьому у межах виконавчого провадження №51363625 було накладено арешт на кошти Товариства на банківських рахунках у межах суми **494233,86 грн** у зв'язку з примусовим виконанням рішення про стягнення заборгованості на користь ТОВ «Промжитлоінвест».

5. Власний капітал, зобов'язання та фінансова стійкість

У 2016 році внаслідок значного чистого збитку відбулося істотне погіршення структури капіталу Товариства.

Якщо станом на 31 грудня 2015 року власний капітал Товариства становив **21613 тис. грн**, то на 31 грудня 2016 року він набув від'ємного значення — **мінус 34764 тис. грн.**

Таким чином, у 2016 році Товариство фактично втратило позитивну величину чистих активів. При статутному капіталі 62500 тис. грн накопичені збитки призвели до формування від'ємного власного капіталу.

На 31 грудня 2017 року власний капітал залишався від'ємним та становив **мінус 59279 тис. грн.**

Отже, протягом 2016–2017 років відбулося принципове погіршення співвідношення власних і залучених джерел фінансування: якщо на кінець 2015 року Товариство ще мало позитивний власний капітал, то з 2016 року вартість його зобов'язань перевищувала балансову вартість активів.

Поточна кредиторська заборгованість на 31 грудня 2016 року становила **66794 тис. грн** проти 63890 тис. грн на кінець 2015 року.

До її складу входили:

- торговельна кредиторська заборгованість — 5 342 тис. грн;
- розрахунки з бюджетом — 2 733 тис. грн;
- заборгованість із заробітної плати та соціальних внесків — 59 тис. грн;
- одержані аванси — 7 083 тис. грн;
- інша кредиторська заборгованість — 51 577 тис. грн.

На 31 грудня 2017 року загальна поточна кредиторська заборгованість зменшилася до **61434 тис. грн**, у тому числі торговельна — 4 476 тис. грн, розрахунки з бюджетом — 685 тис. грн, одержані аванси — 2 488 тис. грн, інша кредиторська заборгованість — 53 812 тис. грн.

Короткострокові позики та фінансова оренда станом на кінець 2016 та 2017 років в обліку Товариства були відсутні.

6. Аналіз показників фінансового стану

Показник	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом	10,61	-6,68	-3,83
Коефіцієнт поточної ліквідності	2,99	2,15	2,28

Показник	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,058	0,037	0,040

Коефіцієнт поточної ліквідності у 2016 році знизився з 2,99 до 2,15, а у 2017 році дещо збільшився до 2,28. Протягом усього періоду оборотні активи формально перевищували поточні зобов'язання більш ніж удвічі.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності зменшився з 0,058 у 2015 році до 0,037 у 2016 році та незначно зріс до 0,040 у 2017 році. Низький рівень цього показника свідчить про обмежений обсяг найбільш ліквідних активів порівняно з поточними зобов'язаннями Товариства.

Найбільш істотні зміни відбулися з показником покриття зобов'язань власним капіталом. У 2015 році коефіцієнт становив 10,61. Після переходу власного капіталу у від'ємне значення у 2016 році коефіцієнт став від'ємним — -6,68, а у 2017 році становив -3,83.

Від'ємні значення коефіцієнту покриття зобов'язань власним капіталом у 2016–2017 роках є наслідком **від'ємного власного капіталу** і свідчать про суттєве погіршення фінансової стійкості Товариства.

7. Судові спори та інші істотні обставини

Фінансово-господарська діяльність Товариства у 2016–2017 роках здійснювалася за наявності значних судових та майнових ризиків.

Станом на 31 грудня 2016 року загальна сума неврегульованих судових позовів, зазначених у примітках до фінансової звітності, становила приблизно **582 842,2 тис. грн.**

Зокрема, були наявні:

- позов Національного банку України до ПАТ «КССРЗ» на суму 287 285,8 тис. грн;
- позов ПАТ «Банк «Фінанси та Кредит» до ПАТ «КССРЗ» на суму 166 077,1 тис. грн;
- позов ПАТ «Банк «Фінанси та Кредит» до ПАТ «КССРЗ» на суму 129 479,2 тис. грн.

Зазначені справи мають шанси на позитивне вирішення.

Станом на 31 грудня 2017 року зазначені неврегульовані судові позови продовжували існувати.

Особливо істотними для Товариства стали події 2017 року.

21 серпня 2017 року Господарським судом міста Києва було порушено провадження у справі про банкрутство ПАТ «Київський суднобудівний-судноремонтний завод». Ініціюючим кредитором виступило ТОВ «Промжитлоінвест», сума боргу перед яким становила близько 494 тис. грн.

Крім того, **4 квітня 2017 року Господарським судом міста Києва було задоволено позов Національного банку України щодо погашення заборгованості ПАТ «Банк «Фінанси та Кредит» перед НБУ шляхом звернення стягнення на майно ПАТ «КССРЗ», яке виступало предметом іпотеки та застави.**

Йдеться про **49 будівель**, що належать ПАТ «КССРЗ», визначеною вартістю 216509,4 тис. грн, та **1013 одиниць майна**, переданих у заставу, вартістю 70776,4 тис. грн.

Товариство не погодилося з рішенням суду та оскаржило його в апеляційному порядку. Факт порушення справи про банкрутство та судового спору щодо звернення стягнення на значну частину майнового комплексу є суттєвим для оцінки умов, у яких здійснювалася діяльність Товариства у 2017 році.

8. Організація управління Товариством

Протягом 2016–2017 років Головою Правління ПАТ «КССРЗ» був **Овдій Анатолій Олександрович**.

Правління здійснювало управління поточною діяльністю Товариства в межах повноважень, визначених Статутом.

Діяльність Правління була спрямована на забезпечення функціонування Товариства, організацію господарської діяльності, виконання договірних зобов'язань, управління активами, організацію розрахунків з контрагентами, працівниками та бюджетом, забезпечення збереження та використання майнового комплексу, ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності.

9. Оцінка результатів діяльності у 2016 році

Позитивними результатами року були:

- збільшення чистого доходу від реалізації на 53,0 %;
- зростання валового прибутку з 233 тис. грн до 2986 тис. грн;
- отримання прибутку від операційної діяльності у сумі 1356 тис. грн;
- збереження обсягу основних засобів практично на рівні попереднього року.

Водночас негативний вплив на фінансовий стан мали:

- значний обсяг інших витрат;
- визнання знецінення фінансових інвестицій, доступних для продажу, на суму 5842,95 тис. грн;
- визнання знецінення векселів на суму 44829,4 тис. грн;
- отримання чистого збитку 48919 тис. грн;
- перехід власного капіталу у від'ємне значення;
- зростання поточної кредиторської заборгованості;
- зменшення обсягу грошових коштів;
- наявність значного обсягу неврегульованих судових позовів.

Таким чином, **2016 рік став переломним для фінансового стану Товариства**. Незважаючи на позитивний результат операційної діяльності, знецінення фінансових активів та інші негативні фактори призвели до значного чистого збитку та формування від'ємного власного капіталу.

10. Оцінка результатів діяльності у 2017 році

У 2017 році умови діяльності Товариства істотно ускладнилися.

Основними негативними тенденціями були:

- скорочення чистого доходу від реалізації приблизно на 45 %;
- зменшення валового прибутку;

- отримання збитку від операційної діяльності;
- істотне скорочення балансової вартості основних засобів;
- скорочення запасів;
- збереження від'ємного власного капіталу;
- низький рівень абсолютної ліквідності;
- значний обсяг судових спорів;
- наявність ризику звернення стягнення на значну частину майнового комплексу;
- порушення провадження у справі про банкрутство Товариства.

Позитивним фактором було істотне скорочення чистого збитку — з 48919 тис. грн у 2016 році до 2847 тис. грн у 2017 році, а також зменшення поточної кредиторської заборгованості.

Разом з тим скорочення чистого збитку не усунуло накопичених фінансових проблем. Станом на кінець 2017 року Товариство продовжувало мати від'ємний власний капітал та здійснювало діяльність в умовах істотних судових, майнових і фінансових ризиків.

11. Основні завдання Правління

З урахуванням фінансового та майнового стану Товариства основними завданнями Правління залишалися:

- забезпечення безперервності поточної господарської діяльності Товариства;
- пошук нових джерел доходів;
- забезпечення ефективного використання наявних виробничих потужностей і майнового комплексу;
- контроль за витратами та скорочення непродуктивних витрат;
- забезпечення розрахунків з контрагентами, працівниками та бюджетом;
- робота з дебіторською та кредиторською заборгованістю;
- захист майнових інтересів Товариства у судових провадженнях;
- вжиття заходів щодо збереження активів Товариства;
- покращення ліквідності та платоспроможності;
- скорочення збитковості та створення передумов для відновлення позитивної величини власного капіталу.

12. Висновок

Правління вважає, що протягом 2016–2017 років було забезпечено здійснення поточної господарської діяльності ПАТ «КССРЗ» в умовах істотного фінансового, судового та майнового навантаження.

У 2016 році Товариство продемонструвало суттєве зростання обсягу реалізації, отримало валовий та операційний прибуток. Водночас знецінення фінансових активів та значний обсяг інших витрат призвели до отримання значного чистого збитку та формування від'ємного власного капіталу.

У 2017 році обсяг реалізації істотно скоротився, а операційна діяльність стала збитковою. Одночасно значно зменшився загальний чистий збиток. Фінансовий стан Товариства при цьому залишався складним через накопичені збитки, від'ємний власний капітал, низьку абсолютну ліквідність та значний обсяг судових і майнових ризиків.

Особливо істотний вплив на діяльність Товариства у 2017 році мали судові спори щодо майна, переданого в забезпечення зобов'язань ПАТ «Банк «Фінанси та Кредит», та порушення провадження у справі про банкрутство ПАТ «КССРЗ».

За таких умов пріоритетними напрямками діяльності Правління є забезпечення збереження та ефективного використання активів Товариства, підтримання поточної господарської діяльності, захист майнових інтересів Товариства, скорочення збитковості, поліпшення платоспроможності та вжиття заходів, спрямованих на стабілізацію фінансового стану.

Голова Правління ПАТ «КССРЗ» _____ А.О. Овдій