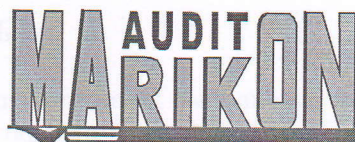


Республика Узбекистан, г.
Ташкент,
ул. Мухаммад-Юсуфа ,д.46,
кв.2 тел. 268-49-60, ф.267-62-07.
Р\счет 20208000204050179001 в
ЧЗАКБ «DAVR-BANK» Мирзо
- Улугбекском ф-ле, МФО
01072, ИНН 203248237
E-mail: marikonaudit@mail.ru

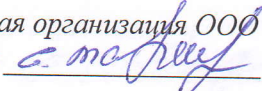


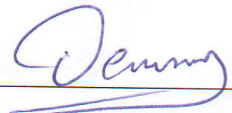
Republic of Uzbekistan,
Tashkent City, 46/2
Muhammad-Yusuf yuli str.,
tel.: 268-49-60, f. 267-62-07
Current A/c
20208000204050179001 in
Mirzo- Ulugbek branch of
DAVR-BANK, BIN 01072 Tax
ID 203248237
E-mail: marikonaudit@mail.ru

Рег.№ 143
От 27 мая 2021 года

АНАЛИЗ
Ключевых показателей эффективности (КПЭ)
Интегрального коэффициента эффективности (ИКЭ)
АО РСЛК «QURILISHMASHLIZING»
деятельности за 2020 год.

Содержание	стр.
I. ВВОДНАЯ ЧАСТЬ	2
1. Техническое задание	2
2. Представленные к аудиту документы	3
II. АНАЛИТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ	3
3. Финансовая отчетность АО РСЛК «Qurilishmashlizing» по НДСУ за 2020 год	3
4. Финансовая отчетность АО РСЛК «Qurilishmashlizing» по МСФО за 2020 год	6
5. Расчеты КПЭ и ИКЭ и процентов их выполнения по АО РСЛК «QURILISHMASHLIZING» за 2020 год.	7
5.1. Основные ключевые показатели эффективности на 2020 год.	7
5.2. Дополнительные ключевые показатели эффективности на 2020 год	14
6. Анализ соответствия расчётов показателей установленным критериям	14
7. ИТОГОВАЯ ЧАСТЬ	15
7.1 Выводы	15
7.2 Рекомендации	15

Аудиторская организация ООО "Marikon Audit"
Директор 

Аудитор  1/15

I. ВВОДНАЯ ЧАСТЬ

Отчёт по расчётам КПЭ и ИКЭ и процентов их выполнения по итогам 2020 года подготовлен ООО «MARIKON-AUDIT» и предоставляется Акционерному обществу Республиканской специализированной Лизинговой Компании «QURILISHMASHLIZING», далее АО РСЛК «QURILISHMASHLIZING» юридический адрес: г.Ташкент, Мирзо-Улугбекский р-н, проспект. Мустакиллик 105, расчетный счет: р/с 20210000200393443005 в АТ "Алокабанк" Мирабадский филиал, код банка 01091, ИНН 303059682, ОКЭД 77320, тел.268-10-10, 268-08-40, 267-06-90.

Отчёт подготовлен ООО «MARIKON-AUDIT», юридический адрес: г.Ташкент, ул. Мухаммад-Юсуфа, д.46, кв.2, расчетный счет 20208000204050179001 в М.Улугбекском отделении ЧЗ АКБ "DAVR-BANK", код банка 01072, ОКЭД - 69202, лицензия на право занятия аудиторской деятельностью серии АФ № 00763 от 02.04.2019 г. выдана Министерством Финансов Республики Узбекистан. Страховой полис № 0105/1308/21/0002-1 от 07.04.2021 года от Страховой компании ООО «INSON», ИНН 203248237, тел.:(71) 208-49-50, 208-62-07.

Аудитором Аудиторской организации ООО «MARIKON-AUDIT», Силантьевым Д.С. (сертификат № 05400 от 11.06.2016 года) на основании договора № АО-2310 от 23.10.2020 г., проведен анализ финансовых показателей и исполнение бизнес плана за 2020 год.

1. Техническое задание

- 1) Расчёт КПЭ и ИКЭ и процентов их выполнения по 2020 году к прогнозным коэффициентам, установленным в Бизнес плане Общества, в соответствии с «Положением ...» Приложение к постановлению Каб.МинаРУз №207 от 28.07.2015 года.
- 2) Заключение по результатам расчетов, процентов их выполнения в соответствии установленным критериям.

Нормативно-правовая деятельность предприятия

- Закон РУз. № 670-1 от 29.08.1998г. «О договорной правовой базе деятельности хозяйствующих субъектах».
- Закон Республики Узбекистан от 26.04.1996 г. N 223-1 "Об акционерных обществах и защите прав акционеров" (новая редакция).
- Закон РУз. Р.Уз. № 279 –I от 30.08.1996 г. «О бухгалтерском учете» в новой редакции.
- Налоговый Кодекс РУз. ЗРУ № 599 от 30.12.2019 г. (новая редакция)
- Гражданский Кодекс РУз. ЗРУ 163-I от 21.12.1995 г. и 256- I от 29.08.1996 г.
- Приказ Министерства Финансов РУз. «Об утверждении финансовой отчетности и правил по их заполнению» № 140 от 27.12.2002 г.
- Национальные стандарты бухгалтерского учета- НСБУ.
- Международные стандарты финансовой отчетности - МСФО.
- «Положение о составе затрат» Приложение к ПКМ № 54 от 05.02.1999 г.
- Положение критериях оценки эффективности деятельности акционерных обществ и других хозяйствующих субъектов с долей государства. ПКМ РУз от 28.07.2015г. №207
- Закон РУз от 14.04.1999г. № 756-1 « О Лизинге»
- Другие нормативно - правовые документы и специальные положения.

В ходе проведения консалтинговых услуг мы стремились получить достаточные и уместные доказательства, позволяющие сделать выводы относительно правильности расчета значений КПЭ и ИКЭ и процента их выполнения по итогам отчетного 2020 года.

Аудиторская организация ООО "Marikon Audit"
Директор С. Маджид

Аудитор Д. Силантьев 2/15

2. Представленные к аудиту документы

- 1) Баланс за 2020 год (Ф - №1)
- 2) Отчёт о финансовых результатах за 2020 год (ф-№2)
- 3) Главная книга.
- 4) Реестр входящих счёт-фактур.
- 5) Статистические отчёты.
- 6) Расчёты, предоставленные в налоговые органы по уплате налогов и обязательных платежей.
- 7) Расшифровки дебиторов и кредиторов.
- 8) Другие документы.

II. АНАЛИТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

Оценка эффективности деятельности исполнительного органа акционерного Общества производилась на основании финансовой отчетности составленной по НСБУ и МСФО.

3. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО НСБУ АО РСЛК «QURILISHMASHLIZING» за 2020 год

Бухгалтерский баланс - форма № 1	Единица измерения, тыс. сум.		
	Код стр	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Актив			
I. Долгосрочные активы			
Основные средства:			
Первоначальная (восстановительная) стоимость (0100, 0300)	010	8 099 357	7 716 208
Сумма износа (0200)	011	650 769	955 972
Остаточная (балансовая) стоимость (стр. 010-011)	012	7 448 588	6 760 236
Капитальные вложения (0800)	100	10 937 620	4 944 278
Долгосрочная дебиторская задолженность (0910, 0920, 0930, 0940)	110	193 148 234	154 849 894
Итого по разделу I (стр. 012+022+030+090+100+110+120)	130	211 534 442	166 554 408
II. Текущие активы			
Товарно-материальные запасы, всего, в том числе:	140	75 281	53 331
Производственные запасы (1000, 1100, 1500, 1600)	150	75 281	53 331
Расходы будущих периодов (3100)	190	17 587	23 882
Дебиторы, всего (стр.220+240+250+260+270+280+290+300+310)	210	9 713 165	65 736 855
из нее: просроченная*	211	-	-
Задолженность покупателей и заказчиков (4000 за минусом 4900)	220	106 915	16 750 986
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам (4300)	260	3 217 271	3 718 210
Авансовые платежи по налогам и другим обязательным платежам в бюджет (4400)	270	102 671	6 762 352
Авансовые платежи в государственные целевые фонды и по страхованию (4500)	280	200	-
Задолженность персонала по прочим операциям (4700)	300	7 060	
Прочие дебиторские задолженности (4800)	310	6 279 048	38 505 307
Денежные средства, всего (стр.330+340+350+360), в том числе:	320	12 678 932	484 552
Денежные средства на расчетном счете (5100)	340	7 634 858	170 527
Денежные средства в иностранной валюте (5200)	350	92 535	3 034
Прочие денежные средства и эквиваленты (5500, 5600, 5700)	360	4 951 539	310 991
Краткосрочные инвестиции (5800)	370	6 002 000	2 000
Итого по разделу II (стр. 140+190+200+210+320+370+380)	390	28 486 965	66 300 620
Всего по активу баланса (стр.130+стр.390)	400	240 021 407	232 855 028

Аудиторская организация ООО "Marikon Audit"

Директор а. м. м. м. м. м.

Аудитор а. м. м. м. м. м. 3/15

Пассив			
I. Источники собственных средств			
Уставный капитал (8300)	410	17 000 000	17 000 000
Резервный капитал (8500)	430	2 630 379	3 085 036
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (8700)	450	3 421 462	2 351 834
Итого по разделу I (стр.410+420+430+440+450+460+470)	480	23 051 841	22 436 870
II. Обязательства			
Долгосрочные обязательства, всего (стр.500+520+530+540+550+560+570+580+590)	490	184 126 195	183 290 625
в том числе: долгосрочная кредиторская задолженность (стр.500+520+540+560+590)	491	-	-
Долгосрочные банковские кредиты (7810)	570	184 126 195	183 290 625
Текущие обязательства, всего (стр.610+630+640+650+660+670 +680+690+700+710+720+730+740+750+760)	600	32 843 371	27 127 533
в том числе: текущая кредиторская задолженность (стр.610+630+650+670+680+690+700+710+720+760)	601	32 503 371	27 127 533
из нее: просроченная текущая кредиторская задолженность*	602	-	-
Задолженность поставщикам и подрядчикам (6000)	610	22 937 438	15 271 854
Полученные авансы (6300)	670	8 157 045	1 178 457
Задолженность по платежам в бюджет (6400)	680	130 124	54 250
Задолженность по страхованию (6510)	690	103 418	
Задолженность по платежам в государственные целевые фонды (6520)	700	-	11 521
Задолженность по оплате труда (6700)	720	87 015	105 979
Краткосрочные займы (6820, 6830, 6840)	740	340 000	-
Прочие кредиторские задолженности (6900 кроме 6950)	760	1 088 331	10 505 472
Итого по разделу II (стр.490+600)	770	216 969 566	210 418 158
Всего по пассиву баланса (стр.480+770)	780	240 021 407	232 855 028

Отчет о финансовых результатах - форма № 2		Единица измерения, тыс. сум			
Наименование показателя	Код стр.	За соответствующий период прошлого года		За отчетный период	
		Доходы (прибыль)	Расходы (убытки)	Доходы (прибыль)	Расходы (убытки)
1	2	3	4	5	6
Чистая выручка от реализации продукции (товаров, работ и услуг)	010	31 429 772	x	35 633 161	x
Себестоимость реализованной продукции (товаров, работ и услуг)	020	x		x	
Валовая прибыль (убыток) от реализации продукции (товаров, работ и услуг)	030	31 429 772	0	35 633 161	0
Расходы периода, всего, в том числе:	040	x	8 151 946	x	4 211 057
Расходы по реализации	050	x	1 428 176	x	851 522
Административные расходы	060	x	2 400 049	x	2 038 044
Прочие операционные расходы	070	x	4 323 721	x	1 321 491
Прочие доходы от основной деятельности	090	1 149 404	x	1 650 046	x
Прибыль (убыток) от основной деятельности	100	24 427 230	0	33 072 150	0
Доходы от финансовой деятельности, всего, в том числе:	110	17 950 593	x	11 572 553	x
Доходы в виде процентов	130	432 833	x	32 098	x
Доходы от валютных курсовых разниц	150	17 517 622	x	11 540 455	x
Прочие доходы от финансовой деятельности	160	138	x		x
Расходы по финансовой деятельности, в том числе:	170	x	38 457 281	x	42 110 339
Расходы в виде процентов	180		14 657 833		26 208 258
Убытки от валютных курсовых разниц	200	x	23 798 730	x	15 900 284
Прочие расходы по финансовой деятельности	210	x	718	x	1 797
Прибыль (убыток) от общехозяйственной деятельности	220	3 920 542	0	2 534 364	0
Прибыль (убыток) до уплаты налога на прибыль	240	3 920 542	0	2 534 364	0
Налог на прибыль	250	x	499 081	x	433 763
Прочие налоги и другие обязательные платежи от прибыли	260	x	-	x	-
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода)	270	3 421 461		2 100 601	

4. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО МСФО

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31.12.2020 г.

тыс. сум

Наименование показателя	Прим	31.12.2020	31.12.2019
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства по остаточной стоимости		6 558 641	5 496 859
Отложенные налоговые активы		936 008	640 603
Итого долгосрочных активов		7 494 649	6 137 462
Текущие активы		-	-
Денежные средства и их эквиваленты		6 184 325	13 738 158
Денежные средства с ограничением к использованию		300 227	4 940 775
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		174 047 472	195 701 742
Имущество, приобретенное для передачи в лизинг		4 944 279	10 937 620
Предоплата по налогам и другим обязательным платежам		9 983 588	3 324 107
Прочая дебиторская задолженность		29 621 997	3 682 342
Итого краткосрочных активов		225 081 889	232 324 744
ИТОГО ПО АКТИВУ		232 576 538	238 462 206
ПАССИВЫ			
Капитал			
Акционерный капитал		17 000 000	17 000 000
Добавленный и резервный капитал		2 807 486	1 390 982
Нераспределенная прибыль		3 621 234	4 937 345
Итого капитал		23 428 719	23 328 327
Долгосрочные кредиты и займы		98 897 012	125 381 562
Итого долгосрочных обязательств		98 897 012	125 381 562
Кредиторская задолженность перед поставщиками		15 271 854	22 937 438
Налоги и другие обязательные платежи к оплате		99 077	245 046
Авансы от покупателей		58 407 564	6 440 878
Банковские кредиты и займы		25 648 980	59 084 632
Прочие обязательства		10 823 332	1 044 323
Итого текущие обязательств		110 250 806	89 752 317
ИТОГО ПО ПАССИВУ		232 576 538	238 462 206

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ за 2020 г.

Тыс. сум

Наименование показателя	Прим	31.12.2020	31.12.2019
Процентные доходы		35 665 260	31 862 606
Процентные расходы		-26 210 054	-14 954 801
Чистый процентный доход (убыток)		9 455 205	16 907 805
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой		-4 359 830	-5 506 303
Прочие доходы		1 650 046	1 210 954
Операционная прибыль (убыток)		6 745 421	12 612 456
Административные расходы		-3 032 407	-2 808 754
Операционные расходы		-2 221 303	-5 726 904
Прибыль/Убыток до налогообложения		1 491 711	4 076 798
Налог на прибыль		-138 358	-447 050
Чистая прибыль/убыток за год		1 353 352	3 629 748
Прочий совокупный доход за год		0	0
Итого совокупный доход (убыток) за год		1 353 352	3 629 748

5. Расчеты КПЭ и ИКЭ и процентов их выполнения по АО РСЛК «QURILISHMASHLIZING» за 2020 год.

5.1. Основные ключевые показатели эффективности на 2020 год.

1) Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации

Этот показатель долговой нагрузки на организацию, характеризующий ее способность погашать свою задолженность перед кредиторами своим чистым денежным потоком.

Норматив отсутствует.

В целом чем выше значение, тем организация работает лучше.

Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА) в тыс. сум = Чистая прибыль (убыток) 1 353 352

+ расходы по налогу на прибыль + 138 358

+ чрезвычайные расходы + 0,0

- чрезвычайные доходы - 0,0

+ проценты уплаченные + 26 208 258

- проценты полученные - 32 098

+ амортизация материальным и нематериальным активам+ 313 113

- переоценка активов

(ЕБИТДА) = 27 980 983 тыс сум.

В млн. сум

Удельный вес	Прогнозное (целевое) значение	Фактическое значение	Процент выполнения	КПЭ
20,0%	9548	27 980,98	293	58,6

Выводы

Обществом установлен прогнозный показатель долговой нагрузки -9 548 млн. сум. Фактический выше прогнозного значения и составляет - 27 980,98 млн. сум. Общество показало, что чистый денежный поток находится на высоком уровне и общество сможет быстро погасить задолженность перед кредиторами.

Аудиторская организация ООО "Marikon Audit"
 Директор Г. Маркун

Аудитор О. Данил 7/15

2) Соотношение затрат и доходов

Этот показатель выражает соотношение операционных расходов (включающих себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы) по отношению к выручке.

Норматив отсутствует.

В целом чем ниже значение, тем организация работает лучше.

**Соотношение затрат и доходов = Операционные расходы(Расходы периода)
(26 210 054+5 253 710) / 35 663 260 выручка = 0.88тыс.сум**

Удельный вес	Прогнозное (целевое) значение	Фактическое значение	Процент выполнения	КПЭ
10%	75,%	88%	117,3	11,73

Выводы

Обществом установлен прогнозный показатель – 75,%. Фактический коэффициент выше прогнозного значения и составляет – 88%. Общество показало, что соотношение операционных расходов к выручке высокое, выше запланированного Бизнес планом.

3) Рентабельность привлеченного капитала

Показывает отдачи от вовлеченного в коммерческую деятельность собственного капитала организации и долгосрочно привлеченных средств (долгосрочных кредитов, займов).

Норматив отсутствует.

В целом чем выше значение, тем организация работает лучше.

Рентабельность привлеченного капитала = чистая прибыль/ привлеченный капитал на начало и на конец = 1 353 352/ (23 378 523+112 139 287) = 0,009987 тыс сум

Чистая прибыль = 1353 352 тыс.сум

собственный капитал = (23 328 327+23 428 719)/2 = 23 378 523 тыс.сум

долгосрочные обязательства = (125 381 562 +98 897 012)/2 = 112 139 287 тыс.сум

Удельный вес	Прогнозное (целевое) значение	Фактическое значение	Процент выполнения	КПЭ
10%	0,044	0,009987	22,69	2,27

Выводы

Обществом установлен прогнозный показатель – 0,044. Фактический коэффициент гораздо ниже прогнозного значения и составляет – 0,00999. Общество не выполнило плановый показатель. Привлечённый капитал обществанизкорентабелен.

4) Рентабельность акционерного капитала

Этот показатель характеризует доходность бизнеса для его владельцев, рассчитанную после вычета процентов по кредиту. Норматив отсутствует.

В целом чем выше значение, тем организация работает лучше.

Рентабельность акционерного капитала = чистая прибыль/ среднегодовой акционерный капитал = 1 353 352/ 17 000 000 = 0,0796 тыс.сум

Чистая прибыль 1 353 352,0 тыс.сум

Среднегодовой акционерный 17 000 000,0 тыс.сум

Удельный вес	Прогнозное (целевое) значение	Фактическое значение	Процент выполнения	КПЭ
10%	0,152	0,0796	52,368	5,24

Выводы

Обществом установлен прогнозный показатель – 0,152. Фактический коэффициент значительно ниже прогнозного значения и составляет – 0,07969. Общество показало рентабельность гораздо ниже запланированной.

5) Рентабельность инвестиций акционеров

Этот показатель характеризует совокупную акционерную доходность. Данный показатель представляет собой норму доходности акционеров в результате изменения биржевых котировок акций и начисления дивидендов.

Норматив отсутствует.

В целом чем выше значение, тем организация работает лучше.

Рентабельность инвестиций акционеров = (цена акции в конце периода - цена акции в начале периода + выплаченные в течение периода дивиденды)/(цена акции в начале периода) = $1000 - 1000 + 171,07/1000 = 0,17107$

Цена акции 1000 сум на начало и на конец периода

Выплаченные дивиденды в 2020 году на 1 акцию – 171,07 сум

Удельный вес	Прогнозное (целевое) значение	Фактическое значение	Процент выполнения	КПЭ
10%	0,1	0,17107	171,07	17,107

Выводы

Обществом установлен прогнозный показатель – 0,1. Фактический коэффициент выше прогнозного значения и составляет – 0,17107. Общество показало рентабельность инвестиций акционеров выше запланированной.

6) Рентабельность активов

Этот показатель показывает уровень прибыльности (убыточности) финансово-хозяйственной деятельности организации

Если коэффициенты рентабельности за отчетный период:

- имеют значение ниже нуля (минусовой показатель), то организация считается убыточной;

- имеют значение ниже 0,05, то организация считается низкорентабельной.

Рентабельность активов $K_{pp} = Пудн / Аср$, где:

Пудн - прибыль до уплаты налога на прибыль **2 534 364,0 тыс. сум** (графа 5, строка 240, или убыток - со знаком минус графа 6, строка 240 формы N 2 "Отчет о финансовых результатах");

Аср - среднеарифметическая величина стоимости активов, рассчитываемая по формуле: $Аср = (A1 + A2) / 2$, где/ $(240\ 021\ 407 + 232\ 855\ 028) / 2 = 236\ 438\ 217,5$ тыс. сум:

A1 - стоимость активов на начало периода (графа 3 строки 400 формы N 1 "Бухгалтерский баланс") **240 021 407,0 тыс. сум;**

A2 - стоимость активов на конец периода (графа 4 строки 400 формы N 1 "Бухгалтерский баланс") **232 979 740,0 тыс. сум**

Рентабельность активов = $2\ 534\ 364 / 236\ 438\ 217,5 = 0,01072$

Удельный вес	Прогнозное (целевое) значение	Фактическое значение	Процент выполнения	КПЭ
5%	0,05	0,01072	21,44	1,072

Выводы

Обществом установлен прогнозный показатель рентабельности 0,05. Фактический коэффициент - 0,010775 ниже прогнозного значения. Общество показало рентабельность намного ниже запланированной и ниже нормы установленной в Прил. к ПКМ № 207 от 28.07.2015 г. Деятельность общества считается низко рентабельной.

7) Коэффициент абсолютной ликвидности

Этот показатель является наиболее жестким критерием ликвидности организации. Он показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно.

Норма: Рекомендуемая нижняя граница этого показателя - 0,2, т. е. выполняется условие: $Кал > 0,2$.

Коэффициент абсолютной ликвидности $Кал = Дс / То$, где:

Дс - денежные средства - сумма строк раздела актива баланса, строка 320 (строки 330 + 340 + 350 + 360) - **484 552,0 тыс. сум;**

То - текущие обязательства, стр. 600 II раздела пассива баланса - **27 127 533,0 тыс. сум.**

Аудиторская организация ООО "Marikon Audit"

Директор Б. Мадиев

Аудитор Д. Аманжол 9/15

Коэффициент абсолютной ликвидности Кал = 484 552/27 127 533 = 0,01786

Удельный вес	Прогнозное (целевое) значение	Фактическое значение	Процент выполнения	КПЭ
5%	0,2	0,01786	1,78	0,089

Выводы

Обществом установлен прогнозный показатель абсолютной ликвидности -0,2. Фактический коэффициент ниже прогнозного значения и составляет – 0,01786. Общество не сможет быстро погасить обязательства.

8) Коэффициент финансовой независимости

Определяет степень обеспеченности возврата краткосрочных заемных средств собственными источниками.

Если коэффициент соотношения собственных и краткосрочных заемных средств на конец отчетного периода имеет значение менее 1, это свидетельствует о наличии у организации финансового риска.

Понижение коэффициента свидетельствует о повышении финансового риска организации.

Коэффициент финансовой независимости Ксс = П1 / (П2 - ДО), где:

П1 - источники собственных средств (уставной капитал, резервный капитал, добавленный капитал, нераспределенная прибыль и др.), итог раздела I пассива баланса, стр. 480 - **22 436 870,0 тыс.сум;**

П2 - обязательства, раздел II пассива баланса, строка 770 - **210 418 158,0 тыс.сум;**

ДО - долгосрочные обязательства (строка 490 бух. баланса) - **183 290 625,0 тыс.сум .**

Коэффициент финансовой независимости Ксс = 22 436 870,0 / (210 418 158,0 - 183 290 625,0) = 0,8271

Удельный вес	Прогнозное (целевое) значение	Фактическое значение	Процент выполнения	КПЭ
5%	1,0	0,8271	82,71	4,136

Выводы:

Обществом установлен прогнозный показатель соотношения собственных и краткосрочных заемных средств -1,0. Фактический коэффициент обеспеченности возврата краткосрочных заемных средств собственными источниками составил -0,8271 ниже прогнозного показателя, и ниже нормы установленной в Прил. К ПКМ № 207 от 28.07.2015 г. Общество зависимо от заемных источников финансирования, финансовое положение неустойчивое.

9) Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях

Показатель скорости погашения организацией своей задолженности перед поставщиками и подрядчиками. Данный коэффициент показывает, за сколько дней организация погашает среднюю величину своей кредиторской задолженности.

Норматив отсутствует.

Значение зависит от отрасли и масштабов деятельности организации. Высокое значение позволяет организации иметь остаток неоплаченной кредиторской задолженности в качестве условно бесплатного источника финансирования своей текущей деятельности.

Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях Окрдн = Дп / (Вр / Кзср), где:

Вр - чистая выручка от реализации продукции (работ, услуг) отчетного периода, тыс. сум.; стр.

010, графа 5 "Чистая выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг" форма N 2 "Отчет о финансовых результатах" - **35 633 161,0 .**

Дп - количество календарных дней в периоде **366** дней.

Кзср - среднее арифметическое значение кредиторской задолженности (половина от суммы значений на начало и конец периода по строке 601 "текущая кредиторская задолженность" раздела II пассива баланса, формы N 1 "Бухгалтерский баланс") – **(32 503 371 +27 127533)/2. = 29 815 452 тыс.сум.**

Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях Окрдн = $366 / (35\ 633\ 161,0/452) = 306,28$ дней

Удельный вес	Прогнозное (целевое) значение	Фактическое значение	Процент выполнения	КПЭ
5%	91,0	306,28	29,71	1,485

Выводы:

Обществом установлен прогнозный показатель скорости погашения организацией своей задолженности перед поставщиками и подрядчиками -91 день. Фактический коэффициент значительно выше прогнозного значения – 306,28 дня. То есть предприятие использует средства кредитора в качестве источника финансирования больше планового.

10) Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях

Измеряет скорость погашения дебиторской задолженности организации, насколько быстро организация получает оплату за проданные товары (работы, услуги) от своих покупателей.

Норматив отсутствует.

Значение зависит от отраслевых особенностей и технологии работы организации. В целом чем ниже значение, т. е. чем быстрее покупатели погашают свою задолженность, тем лучше для организации.

Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях $Одздн = Дп / (Вр / Дзср)$, где:

Вр - чистая выручка от реализации продукции (работ, услуг) отчетного периода, тыс. сум.; стр. 010, графа 5 "Чистая выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг)" форма N 2 "Отчет о финансовых результатах" - **35 633 161,0** ;

Дп - количество календарных дней в периоде - **366 дней**;

Дзср - среднее арифметическое значение дебиторской задолженности (половина от суммы значений на начало и конец периода по строке 210 "Дебиторы, всего" раздела II актива баланса, формы N 1 "Бухгалтерский баланс") =

$(9\ 713\ 165 + 65\ 736\ 855) / 2 = 37\ 725\ 010$ тыс. сум

Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях $Одздн = 366 / (35\ 633\ 161,0 / 37\ 725\ 010,0) = 387,5$

Удельный вес	Прогнозное (целевое) значение	Фактическое значение	Процент выполнения	КПЭ
5%	91,0	387,5	23,48	1,17

Выводы:

Обществом установлен прогнозный показатель скорости погашения дебиторской задолженности организации - 91 день. Коэффициент значительно выше прогнозного значения и составляет – **387,5** дня. Учитывая специфику работы предприятия (долгосрочная аренда - лизинг), данный коэффициент является не совсем корректным и его высокие показатели не говорят о просроченной дебиторской задолженности.

11) Коэффициент покрытия (платежеспособности)

Показывает платежные возможности краткосрочных обязательств организации, оцениваемые при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной реализации готовой продукции, но и прочих элементов текущих (оборотных) активов.

Минимальное значение этого коэффициента - 0,2.

Если коэффициент платежеспособности на конец отчетного периода имеет значение ниже 1,25, организация по этому показателю считается неплатежеспособной. Уменьшение коэффициента говорит о снижении платежных возможностей организации.

Коэффициент покрытия (платежеспособности) $Кпл = А2 / (П2 - ДО)$, где:

А2 - текущие активы в тыс. сум (производственные запасы, готовая продукция, денежные средства, дебиторская задолженность и др.), раздел II актива баланса, строка 390 - **66 425 332,0**;

П2 - обязательства, раздел II пассива баланса, строка 770 - **210 555 254,0**;

ДО - долгосрочные обязательства (строка 490 бухгалтерского баланса) - **183 290 625,0**.

Коэффициент покрытия (платежеспособности) $Кпл = 66\ 300\ 620,0 / (210\ 418\ 158,0 - 183\ 290\ 625,0) = 2,444$

Аудиторская организация ООО "Marikon Audit"
 Директор С. Марикон

Аудитор С. Марикон 1/15

Удельный вес	Прогнозное (целевое) значение	Фактическое значение	Процент выполнения	КПЭ
5%	1,25	2,444	195,52	9,776

Выводы:

Обществом установлен прогнозный показатель платёжеспособности -1,25. Фактический коэффициент выше прогнозного значения и составил -2,444и выше минимального значения установленного в Прил. к ПКМ № 207 от 28.07.2015 г. То есть предприятие является платежеспособным.

12). Дивидендный выход

Показывает, какая часть чистой прибыли организации направляется на выплату дивидендов по обыкновенным акциям. Расчет произведен порешению Наблюдательного совета и Общего собрания по распределению прибыли на дивиденды по итогам 2019 года.

Является мерой текущего дохода, т. е. дохода акционера без учета прироста стоимости капитала.

Норматив отсутствует.

В целом чем выше значение, тем большую доходность организация приносит акционерам.

Повышение дивидендного дохода может быть вызвано не только увеличением дивидендных выплат на акцию, но и снижением рыночной цены акции.

Дивидендный выход $Dv = Dao / EPS$, где:

Dao - начисленный дивиденд на одну простую акцию (на основании документов бухгалтерского учета **0,171 тыс. сум**);

EPS - доход на акцию, определяется по формуле (в тыс. сум):

$EPS = (Чп - ДИВприв) / Као$, где:

Чп - чистая прибыль отчетного периода - **2 100 601,0**,

(строка 270 "Чистая прибыль (убыток) отчетного периода", графа 5 "Доходы (прибыль)", форма N 2 "Отчет о финансовых результатах";

ДИВприв - начисленные дивиденды по привилегированным акциям (на основании документов бухгалтерского учета - **0,00**);

Као - общее число размещенных простых акций (строка 152 "простые", графа 9 "Итого" формы N 5 "Отчет о собственном капитале" - **17 000 000 шт.**).

Доход на акцию $EPS = (2\ 100\ 601,0 - 0,00) / 17\ 000\ 000 = 0,124$ тыс. сум

Дивидендный выход $Dv = 0,171 / 0,124 = 1,384$

Удельный вес	Прогнозное (целевое) значение	Фактическое значение	Процент выполнения	КПЭ
10%	0,12	1,384	1111,7	111,16

Выводы:

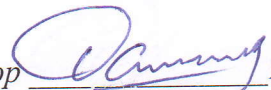
Обществом установлен показатель прогнозного значения -0,12 тыс сум, фактическое значение (коэффициент) составил - 1,384. Показатель процента прибыли на одну акцию считается хорошим.

Удельный вес и прогнозные показатели основных ключевых показателей эффективности

№	Основные показатели	Удельный вес	Прогнозное (целевое) значение	Фактическое значение	Процент выполнения	КПЭ	КПЭ по данным аудита
	A	B	C	D	E	$F = E \times B / 100$	
1	Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации. (EBITDA — Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation & Amortization) * (тыс.сум)	20%	9548	27 980,98	293	58,6	58,6
2	Соотношение затрат и доходов (CIR — CostIncomeRatio) *	10%	75%	88,%	117,3	11,73	11,73
3	Рентабельность привлеченного капитала (ROCE — ReturnonCapitalEmployed) *	10%	0,044	0,00999	22,69	2,27	2,27
4	Рентабельность акционерного капитала (ROE — ReturnOnEquity) *	10%	0,152	0,0796	52,368	5,24	5,24
5	Рентабельность инвестиций акционеров (TSR — TotalShareholdersReturn) *	10%	0,01	0.17107	171,07	17,107	17,107
6	Рентабельность активов	5%	0,05	0,01072	21,44	1,072	1,072
7	Коэффициент абсолютной ликвидности	5%	0,2	0,01786	1,78	0,089	0,089
8	Коэффициент финансовой независимости	5%	1,0	0,8271	82,71	4,136	4,136
9	Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях	5%	91,0	306,28	29,71	1,485	1,485
10	Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях	5%	91,0	387,5	23,48	1,17	1,17
11	Коэффициент покрытия (платежеспособности)	5%	1,25	2,444	195,52	9,776	9,776
12	Дивидендный выход(сум)	10%	0,12	1,384	1111,7	111,16	111,16
Всего (ИКЭ):		100,0%				223,835	223,84

Отклонений с аудитом нет.

Аудиторская организация ООО "Marikon Audit"
 Директор 

Аудитор  13/15

5.2. Дополнительные ключевые показатели эффективности на 2020 год

Стоимость передаваемого в лизинг имущества, в % = (Стоимость фактически переданного в лизинг имущества в течении года / Прогнозная стоимость передаваемого в лизинг имущества) * 100 = 75,65%

Стоимость фактически переданного в лизинг имущества в течении года - 24 480 100,0
Прогнозная стоимость передаваемого в лизинг имущества - 32 356642,0

Производительность труда = чистая выручка от реализации продукции / среднесписочную численность = 35 633 161 / 35 = 1 018 090 тыс.сум
Чистая выручка от реализации продукции Ф-2 стр.010 графа 5 - 35 633 161 тыс.сум
среднесписочную численность 35 человек

Удельный вес и прогнозные показатели дополнительных ключевых показателей эффективности

N	Показатель	Удельный вес	Прогнозное (целевое) значение	Фактическое значение	Процент выполнения	КПЭ
	A	B	C	D	E	F = E x B / 100
1.	Стоимость передаваемого в лизинг имущества, в %	80%	100%	75,65	75,65%	60,52
2.	Производительность труда, в тыс.сум	20%	861 675	1 018 090	159,05	31,8
Всего (ИКЭ):		100				92,3

Отклонений с аудитом нет.

Результат расчета основных ключевых показателей эффективности составил **223,84 %**.
Результат расчета дополнительных ключевых показателей эффективности составил **92,3%**.
Итоговый интегральный коэффициент эффективности равен 158,07 %
(223,84+92,3)/2

6. Анализ соответствия расчетов показателей установленным критериям п.27 ПКМ 207 от 28.07.2015 года

По решению уполномоченного органа управления организации эффективность деятельности исполнительного органа признается:

- 1) неудовлетворительной - если значение ИКЭ составило менее 40 процентов;
- 2) низкой - если значение ИКЭ составило от 40 до 60 процентов (включительно);
- 3) недостаточной - если значение ИКЭ составило от 60 до 80 процентов (включительно);
- 4) средней - если значение ИКЭ составило от 80 до 90 процентов (включительно);
- 5) достаточной - если значение ИКЭ составило от 90 до 100 процентов (включительно);
- 6) **высокой - если значение ИКЭ превысило 100 процентов.**

Аудиторская организация ООО "Marikon Audit"
Директор С. М. Мельник

Аудитор С. М. Мельник 14/15

7. ИТОГОВАЯ ЧАСТЬ

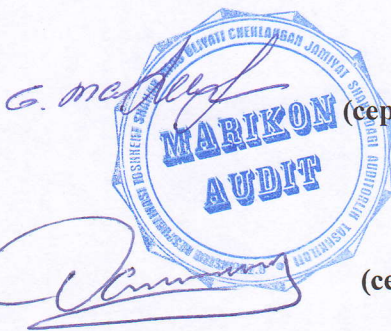
7.1. Выводы

ПоАО РСЛК «QURILISHMASHLIZING» итоговый интегральный коэффициент эффективности составил по данным аудитора 158,07 %, что говорит о высокой эффективности деятельности исполнительного органа Общества. Но основная доля в высоком значении коэффициентов получена за счет высокого «дивидендного дохода» выплаченного в 2020 году и «прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации». Большая часть основных ключевых показателей бизнес плана не выполнена по причине введенного карантина по Республике.

7.2. Рекомендации

1. Работать над снижением дебиторской задолженности
2. Сократить расходы .
3. Увеличить рентабельность привлеченного капитала и активов.

Директор
ООО «Marikon Audit»



Махмудова Г.Г.
(сертификат № 04404 от 12.09.2012г.)

Аудитор
ООО «Marikon Audit»

Силантьев Д.С..
(сертификат № 05400 от 11.06.2016г.)