

9 марта 2016г.

**ИНФОРМАЦИЯ, СОПУТСТВУЮЩАЯ
БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ
ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
СПЕЦИАЛЬНОГО МАШИНОСТРОЕНИЯ И МЕТАЛЛУРГИИ
«МОТОВИЛИХИНСКИЕ ЗАВОДЫ»
ЗА 2015 ГОД**

**Анализ бухгалтерского баланса ПАО «Мотовилихинские заводы»
на 31.12.2015 года**

Аналитический баланс по состоянию на 31.12.2015г.

А К Т И В	Код показателя	По состоя- нию на 01.01.2015г. тыс. руб.	По состоя- нию на 31.12.2015г. тыс. руб.	Измен. абсолют. тыс. руб.	Измен. от- носит., %
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Нематериальные активы	1110	258 492	196 667	-61 825	-23,92
Результаты исследований и разработок	1120	707 115	828 321	121 206	17,14
Основные средства	1150	1 897 898	1 893 827	-4 071	-0,21
Доходные вложения в материальные ценности	1160	405 641	1 473 597	1 067 956	263,28
Финансовые вложения	1170	1 469 025	1 152 899	-316 126	-21,52
Отложенные налоговые активы	1180	831 739	933 345	101 606	12,22
И т о г о по разделу I	1100	5 569 910	6 478 656	908 746	16,32
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Запасы	1210	3 412 125	3 828 214	416 089	12,19
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	313 415	387 298	73 883	23,57
Дебиторская задолженность	1230	4 204 855	6 241 359	2 036 504	48,43
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	556 898	319 140	-237 758	-42,69
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	93 955	1 127 505	1 033 550	1100,05
Прочие оборотные активы	1260	27 497	28 398	901	3,28
И т о г о по разделу II	1200	8 608 745	11 931 914	3 323 169	38,60
БАЛАНС	1600	14 178 655	18 410 570	4 231 915	29,85

П А С С И В	Код показателя	По состоя- нию на 01.01.2015г. тыс. руб.	По состоя- нию на 31.12.2015г. тыс. руб.	Измен. абсолют. тыс. руб.	Измен. от- носит., %
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Уставный капитал (складочный капитал, уставной фонд, вклады товарищей)	1310	1 488 159	1 488 159	0	0,00
Переоценка внеоборотных активов	1340	607 299	1 722 192	1 114 893	183,58
Резервный капитал	1360			0	
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-2 980 173	-3 111 469	-131 296	4,41
И т о г о по разделу III	1300	-884 715	98 882	983 597	
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	1410	1 398 170	6 597 463	5 199 293	371,86
Отложенные налоговые обязательства	1420	317 878	389 562	71 684	22,55
И т о г о по разделу IV	1400	1 716 048	6 987 025	5 270 977	307,16
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					

П А С С И В	Код показателя	По состоя- нию на 01.01.2015г. тыс. руб.	По состоя- нию на 31.12.2015г. тыс. руб.	Измен. абсолют. тыс. руб.	Измен. от- носит., %
Заемные средства	1510	7 489 737	4 604 340	-2 885 397	-38,52
Кредиторская задолженность	1520	4 993 593	6 167 190	1 173 597	23,5
Доходы будущих периодов	1530	374 813	464 024	89 211	23,80
Оценочные обязательства	1540	476 332	89 109	-387 223	-81,29
Прочие обязательства	1550	12 847	0	-12 847	-100,00
И т о г о по разделу V	1500	13 347 322	11 324 663	-2 022 659	-15,15
БАЛАНС	1700	14 178 655	18 410 570	4 231 915	29,85

Валюта бухгалтерского баланса Общества на 31.12.2015г. увеличилась на 4 231,9 млн. руб. (на 29,9 %) по сравнению с 01.01.2015г.

В структуре бухгалтерского баланса за отчетный год произошли следующие изменения:

1. Внеоборотные активы, в целом, выросли на 908 746 тыс. руб. или 16,3 % за счет увеличения результатов исследований и разработок на 17,1 %, доходных вложений в материальные ценности на 263,3 %, отложенных налоговых активов на 12,2 %. Но по сравнению с 01.01.2015г. уменьшились нематериальные активы (23,9 %), стоимость основных средств (0,2 %), финансовые вложения (21,5 %).

2. Сумма оборотных активов увеличилась на 38,6 % в основном за счет роста дебиторской задолженности (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) на 49,8 % и денежных эквивалентов на 1 241,7 %.

Изменения произошли в следующих статьях баланса в сравнении с данными на 01.01.2015г.:

- «Запасы» увеличились на 416 089 тыс. руб. в основном за счет роста сырья, материалов и других аналогичных ценностей;
- «Дебиторская задолженность» выросла с 4 204 855 тыс. руб. до 6 241 359 тыс. руб. за счет увеличения задолженности покупателей и авансов выданных;
- «Финансовые вложения» сократились с 556 898 тыс. руб. до 319 140 тыс. руб. за счёт снижения суммы займов, предоставленных организациям на срок менее 12 месяцев;
- показатель «Денежные средства и денежные эквиваленты» увеличился на 1 033 550 тыс. руб.;
- «Прочие оборотные активы» увеличились на 901 тыс. руб.

В целом, рост имущества Общества является положительным фактом. Большую часть в структуре имущества занимают оборотные активы (64,8 %). опережение темпов роста оборотных активов над внеоборотными активами свидетельствует о расширении основной (производственной) деятельности Общества.

3. Собственный капитал Общества за анализируемый период увеличился. Рост собственного капитала произошел в основном за счет переоценки внеоборотных активов (с 607 299 тыс. руб. до 1 722 192 тыс. руб.).

4. Существенные изменения произошли в разделе «Долгосрочные обязательства». Задолженность по долгосрочным обязательствам увеличилась на 5 199 293 тыс. руб. или на 371,9 %.

5. Некоторые изменения произошли в разделе «Краткосрочные обязательства» в сравнении с 01.01.2015г.:

- уменьшилась сумма заемных средств по кредитам банков, подлежащим погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты на 3 625 297 тыс. руб.

В структуре кредиторской задолженности произошли следующие изменения:

- задолженность перед поставщиками и подрядчиками увеличилась на 121 093 тыс. руб.;
- выросла задолженность за счет увеличения авансов полученных с 3 614 114 тыс. руб. до 4 202 483 тыс. руб.;
- задолженность перед бюджетом по налогам и сборам увеличилась с 32 986 тыс. руб. до 163 405 тыс. руб.

Абсолютные показатели финансовой устойчивости

№ п/п	Наименование показателя	По состоянию на 01.01.2015г.	По состоянию на 31.12.2015г.	
1	Общая величина запасов и затрат, тыс. руб.	3 725 540	4 215 512	
2	Чистый оборотный капитал (собственные оборотные средства), тыс. руб.	-6 143 236	-5 954 500	
3	Функционирующий капитал (собственный оборотный капитал и долгосрочный заемный капитал), тыс. руб.	-4 738 577	607 251	
4	Общая величина источников (собственный оборотный капитал и долгосрочные заемные средства и краткосрочные заемные средства), тыс. руб.	2 751 160	5 211 591	
5	Излишек или недостаток собственных оборотных средств, тыс. руб.	-9 868 776	-10 170 012	если > 0 то 1 если < 0 то 0
6	Излишек или недостаток собственных средств и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб.	-8 464 117	-3 608 261	
7	Излишек или недостаток общей величины основных источников для формирования запасов и затрат, тыс. руб.	-974 380	996 079	
8	Тип финансовой устойчивости*	(0,0,0)	(0,0,1)	

*Типы финансовой устойчивости:

(1,1,1) - абсолютная устойчивость

(0,1,1) - нормальная устойчивость

(0,0,1) – неустойчивое положение

(0,0,0) – кризисное состояние

Финансовое состояние Общества улучшилось, по сравнению с 01.01.2015 г. и характеризуется как неустойчивое: запасы и затраты формируются за счет собственных оборотных средств,

кредитов и займов, а также источников, ослабляющих финансовую устойчивость, о чем свидетельствуют абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости.

Относительные показатели финансовой устойчивости

№ п/п	Наименование показателя	По состоянию на 01.01. 2015г.	По состоянию на 31.12.2015г.	изменение	норматив. значение	Пояснение
1.	Коэффициент автономии (финансовой независимости)	-0,06	0,01	0,07	не менее 0.5	показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования (валюте баланса)
2.	Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала (капитализации)	-28,81	31,71	60,52	не более 1	показывает, сколько заемных средств организация привлекла на 1 рубль вложенных в активы собственных средств
3.	Коэффициент соотношения долгосрочной задолженности и постоянного капитала	2,06	0,99	-1,07		показывает, какая доля постоянного капитала профинансирована за счет долгосрочных заемных средств
4.	Индекс постоянного актива	-11,05	11,58	22,63		показывает долю собственного капитала, вложенного во внеоборотные активы
5.	Коэффициент покрытия основных средств за счет собственного капитала	-2,15	19,15	21,30		показывает, в какой мере основные средства покрываются за счет собственного капитала
6.	Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственным оборотным капиталом	-1,33	-1,87	-0,54		показывает, в какой мере оборотные активы покрываются за счет оборотного капитала
7.	Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	-0,75	-0,53	0,22	не менее 0.6-0.8	показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников
8.	Коэффициент финансирования	-0,03	0,03	0,06	не менее 1	показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных средств, а какая за счет заемных

Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость Общества:

- коэффициент финансовой независимости за 2015 г. увеличился к концу года до 0,01 единиц при нормативе 0,5 единиц, что продолжает характеризовать высокую зависимость от заемного капитала.

- коэффициент капитализации увеличился с (-) 28,81 до 31,71 единиц (показывает количество заемных средств на 1 рубль вложенных в активы собственных средств). Зависимость Общества от внешних источников достаточно велика.

- индекс постоянного актива, показывающий долю собственного капитала вложенного во внеоборотные активы, увеличился с (-) 11,05 до 11,58 единиц.

- коэффициент финансирования составляет 0,03 единицы при нормативе 1 единица (показатель определяет, какая часть деятельности финансируется за счет собственных средств, какая – за счет заемных).

Таким образом, относительные показатели финансовой устойчивости характеризуются увеличением доли долгосрочного заемного капитала и ростом собственного капитала за счет переоценки внеоборотных активов Общества. Методика оценки финансовой устойчивости, принятая в Российской Федерации не учитывает ликвидность и доходность долгосрочных финансовых вложений.

Коэффициенты, характеризующие платежеспособность Общества

№ п/п	Наименование показателя	По состоянию на 01.01.2015г.	По состоянию на 31.12.2015г.	норматив. значение	Пояснение
1	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05	0,13	более 0.2-0.7	показывает, какую часть краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств
2	Коэффициент быстрой ликвидности	0,39	0,71	<u>допустимое</u> 0.7-0.8 <u>желательно</u> ≥ 1.5	показывает, какая часть краткосрочной задолженности организации может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам
3	Коэффициент текущей ликвидности	0,68	1,10	<u>необходимое</u> 1 <u>оптимальное</u> ≥ 2	показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства
4	Доля оборотных средств в активах	0,61	0,65	зависит от отрасли	показывает, какую часть занимают в активах оборотные средства
5	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,75	-0,53	не менее 0.1	характеризует наличие собственных оборотных средств у организации, необходимых для ее финансовой устойчивости

Коэффициенты, характеризующие платежеспособность Общества:

- значение коэффициента абсолютной ликвидности на 31.12.2015г. увеличилось и составляет 0,13. Изменение коэффициента произошло за счет уменьшения краткосрочных обязательств по статье «заемные средства» и увеличения величины денежных средств и денежных эквивалентов.
- значение коэффициента быстрой ликвидности за отчетный год в ПАО «Мотовилихинские заводы» увеличилось и составляет 0,71 (значение коэффициента находится в пределах

допустимого значения). Улучшение коэффициента произошло за счет увеличения дебиторской задолженности (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) и величины денежных эквивалентов;

- значение коэффициента текущей ликвидности за 2015 год выросло и составляет 1,10 (значение коэффициента находится в пределах допустимой нормы и показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства), т.е. по состоянию на 31.12.2015г. текущие активы полностью перекрывают текущие обязательства и размер гарантии, обеспечиваемой оборотными активами.

Показатели ликвидности улучшились из-за уменьшения краткосрочных обязательств.

Баланс ликвидности на 31.12.2015г.

Актив	Сумма, тыс. руб.		Уд. вес в валюте баланса, %		Пассив	Сумма, тыс. руб.		Уд. вес в валюте баланса, %		Платежный излишек или недостаток, тыс. руб.	
	По сост. на 01.01. 2015г.	По сост. на 31.12. 2015г.	По сост. на 01.01. 2015г.	По сост. на 31.12. 2015г.		По сост. на 01.01. 2015г.	По сост. на 31.12. 2015г.	По сост. на 01.01. 2015г.	По сост. на 31.12. 2015г.	По сост. на 01.01. 2015г.	По сост. на 31.12. 2015г.
Наиболее ликвидные активы	650 853	1 446 645	4,6	7,9	Наиболее срочные обязательства	4 993 593	6 167 190	35,2	33,5	-4 342 740	-4 720 545
Быстрореализуемые активы	4 141 431	6 202 609	29,2	33,6	Краткосрочные пассивы	7 489 737	4 604 340	52,8	25,0	-3 348 306	1 598 269
Медленно-реализуемые активы	3 816 461	4 282 660	26,9	23,3	Долгосрочные пассивы	2 580 040	7 540 158	18,2	41,0	1 236 421	-3 257 498
Труднореализуемые активы	5 569 910	6 478 656	39,3	35,2	Постоянные пассивы	-884 715	98 882	-6,2	0,5	6 454 625	6 379 774
БАЛАНС	14 178 655	18 410 570	100,0	100,0	БАЛАНС	14 178 655	18 410 570	100,0	100,0		

В результате сопоставления активов и обязательств по балансу несоответствие в первой пропорции свидетельствует о недостаточности быстрореализуемых активов (денежных средств) для оплаты срочной кредиторской задолженности.

Последняя пропорция свидетельствует о том, что Общество имеет превышение внеоборотных активов над постоянными пассивами, то есть, недостаточна величина собственного капитала и резервов.

Положительным моментом является превышение к концу 2015 года суммы быстрореализуемых активов над суммой краткосрочных пассивов.

Результаты анализа свидетельствуют о том, что Общество испытывает дефицит ликвидности денежных средств, имеет превышение внеоборотных активов над постоянными пассивами, то есть, недостаточна величина собственного капитала и резервов.

Анализ отчета о финансовых результатах за 2015 год

В 2015 году выручка от продаж увеличилась по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года на 5 378 043 тыс. руб., или на 128,1 % (с 4 197 452 тыс. руб. до 9 575 495 тыс. руб.), в основном от продажи экспортной продукции – на 3 366 886 тыс. руб.

Убыток от продаж в 2014 году составлял 683 229 тыс. руб., в 2015 году прибыль от продаж - 1 527 214 тыс. руб., изменение составляет 2 210 443 тыс. руб. в связи с ростом объемов продаж продукции, работ, услуг. Соотношение прибыли от продаж и выручки, т.е. показатель рентабельности продаж, в 2015 году составил 15,9 %. Значение показателя по сравнению с аналогичным периодом прошлого года увеличилось на 32,2 %. Таким образом, у Общества расширяются возможности финансировать свой оборотный капитал.

В течение 2015 года ПАО «Мотовилихинские заводы» было начислено процентов по кредитам банков, займам на общую сумму 1 466 981 тыс. руб., что на 649 143 тыс. руб. больше, чем за аналогичный период предыдущего года (за счет увеличения кредитной массы).

Сальдо прочих доходов и расходов (включая доходы от участия в других организациях) за 2015 год составило (-) 276 773 тыс. руб., за аналогичный период предыдущего года (-) 1 731 195 тыс. руб. Основное изменение произошло за счет снижения отрицательных курсовых разниц в размере 899 444 тыс. руб. в связи с закрытием валютных кредитов Общества (в июле и октябре 2015 года).

Убыток до налогообложения в 2015 году составил 160 387 тыс. руб., за аналогичный период предыдущего года убыток до налогообложения - 3 169 746 тыс. руб. Улучшение связано с ростом объемов продаж продукции, работ, услуг.

Таким образом, с учетом перечисленных выше показателей, убыток Общества при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01.2015г. - 31.12.2015г., составил 133 529 тыс. руб., за аналогичный период прошлого года Обществом был получен убыток в размере 2 762 400 тыс. руб.

Генеральный директор

Ю.П. Ключков

Заместитель Генерального директора
по экономике, финансам и корпоративному
управлению

А.А. Никонов

