

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**  
**АО «ГМС Ливгидромаш»**  
**за 2015 год**

**1. Общие сведения**

Акционерное общество «ГМС Ливгидромаш» является открытым акционерным обществом. Общество является юридическим лицом, действует на основании устава и законодательства РФ. Юридический адрес: Орловская область, г. Ливны, ул. Мира, 231.

Общество осуществляет следующие виды деятельности:

разработка и производство продукции производственно-технического назначения и товаров народного потребления, включая производство и разработку насосного оборудования, литья, запасных частей и иных изделий производственно-технического и специального назначения, в том числе для государственных нужд;

выполнение работ по государственному оборотному заказу;

выполнение работ, связанных с использованием сведений, составляющих государственную тайну;

техническое обслуживание насосного оборудования и гарантийный надзор в процессе его хранения и эксплуатации;

проведение работ по испытаниям продукции для целей обязательной и добровольной сертификации в закрепленной области деятельности в соответствии с действующим законодательством;

торговую, торгово-посредническую, закупочную, сбытовую;

проектную, проведение технических, Технико-экономических, иных экспертиз и консультаций;

строительные, монтажные, пуско-наладочные и отделочные работы;

информационное обслуживание;

организацию и проведение выставок, выставок-продаж, ярмарок, аукционов, торгов как в РФ, так и за ее пределами, в том числе в иностранных государствах;

транспортирование грузов на всех видах транспорта, в том числе по международным перевозкам как на собственных, так и привлеченных транспортных средствах;

организацию и проведение гостиничного хозяйства;

оказание медицинских услуг в порядке, установленном действующим законодательством;

экспортно-импортные операции и иную внешнеэкономическую деятельность в соответствии с действующим законодательством;

приобретение и передачу в собственность жилых и нежилых зданий, помещений, сооружений, земельных участков.

Событий после отчетной даты, которые существенно повлияли бы на финансовое положение организации, не было.

## **2. Элементы учетной политики**

Приобретение МПЗ отражается в учете на счете 10. ТЗР учитываются на счете 10/17. Сумма ТЗР распределяется пропорционально сумме списания МПЗ со счета 10.

К основным средствам относятся объекты сроком полезного использования более 1 года и первоначальной стоимостью более 100 тыс. руб. Срок полезного использования определяется согласно Классификации основных фондов, включаемых в амортизационные группы, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 1.01.2002 г. Амортизация начисляется линейным способом, применяется амортизационная премия. Переоценка основных средств не производится. Имеется группа объектов, стоимость которых не погашается (земельные участки).

Выручка от продаж признается в момент перехода права собственности на продукцию (товары) или принятия заказчиком выполненных работ (оказанных услуг).

Коммерческие и управленческие расходы признаются в себестоимости проданной продукции отчетного года в полном объеме. Готовая продукция учитывается по фактической производственной себестоимости (без коммерческих расходов).

Общепроизводственные расходы распределяются пропорционально прямой заработной плате основных производственных рабочих.

## **3. Аналитическая часть**

Основные экономические показатели деятельности АО «ГМС Ливгидромаш» за 2014-2015г. приведены в таблицах.

### **ОЦЕНКА ИМУЩЕСТВЕННОГО ПОЛОЖЕНИЯ**

Наименование показателя	2014 год	2015 год	Изменение
Динамика имущества	1,27	1,41	0,14
Доля внеоборотных активов в имуществе	0,55	0,52	-0,03
Доля оборотных активов в имуществе	0,45	0,48	0,03
Доля денежных средств и финансовых вложений в оборотных активах	0,06	0,29	0,22
Доля запасов в оборотных активах	0,44	0,41	-0,03
Доля дебиторской задолженности в оборотных активах	0,39	0,26	-0,13



Рост доли оборотных активов и соответственно снижение доли внеоборотных активов в имуществе предприятия на 0,03 могут быть охарактеризованы положительно, поскольку свидетельствует о повышении мобильности имущества.

Снижение доли запасов в оборотных активах в отчетном периоде на 0,03 является признаком повышения ликвидности. Снижение доли дебиторской задолженности в оборотных активах на 0,13 означает, что все меньшая часть оборотных активов временно отвлекается из оборота.

На основе проведенного анализа имущественного положения предприятия структуру имущества можно охарактеризовать как рациональную, а ее изменения в отчетном периоде как позитивные.

### АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ БАЛАНСА

тыс. руб.

Актив	Методика расчета	2014	2015	Пассив	Методика расчета	2014	2015	Платежный излишек или недостаток	
								2014	2015
Наиболее ликвидные активы А1	стр.1240+1250	191058	582216	Наиболее срочные обяза. П1	стр.1520	773078	652213	-582020	-69997
Быстро реализуемые активы А2	стр.1230	529819	537995	Краткосрочные пассивы П2	стр.1510+1540+1550	812397	1606574	-1076755	-1068579
Медленно реализуемые активы А3	стр.1210+1220+1260+1150	1446927	2293988	Долгосрочные пассивы П3	стр.1400	425204	918213	1021723	1375775
Трудно реализуемые активы А4	стр.1100-1150	856600	840836	Постоянные пассивы П4	стр.1300+1530	1013725	1078036	-157125	-237200
БАЛАНС БА	стр.1600	3024404	4255035	БАЛАНС	стр.1700	3024404	4255036		

Сопоставив приведенные группы для определения степени ликвидности баланса, видим, что на 01.01.2015 г. и на 01.01.2016 г. сопоставление итогов групп по активу и пассиву имеют следующий вид:

$\{A1 < P1; A2 \leq P2; A3 > P3; A4 < P4\}$  - на 01.01.2015 г.

$\{A1 < P1; A2 \leq P2; A3 > P3; A4 < P4\}$  - на 01.01.2016 г.

В начале и в конце анализируемого периода предприятие не обладало абсолютной ликвидностью. Наиболее ликвидные активы значительно меньше суммы кредиторской задолженности, платежный недостаток составил на начало года 582020 тыс. руб., или 75,29%, на конец года 69997 тыс. руб., или 10,73%. Это говорит о том, что на конец года 89,27% срочных обязательств предприятия покрывались наиболее ликвидными активами. Снижение платежного недостатка ликвидных активов в отчетном периоде составило 512023 тыс. руб. или 87,98% и свидетельствует о том, что предприятия в отчетном периоде смогло улучшить свою абсолютную устойчивость более чем в 8 раз.

На конец года выявлено снижение платежного недостатка краткосрочных пассивов над суммой быстрореализуемых активов с 1075755 тыс. руб. до 1068579 тыс. руб. или на 8176тыс.руб. Это говорит о том, что краткосрочные пассивы не могут быть погашены средствами в расчетах на конец отчетного года. Однако в 2015 году наметилась положительная тенденция, направленная на сокращение платежного недостатка средств в расчетах над краткосрочными заемными средствами.

Медленно реализуемые активы превышали долгосрочные пассивы, как на начало, так и на конец года, соответственно, 1021723тыс. руб. и 1375775 тыс. руб. Однако платежный излишек по причине его низкой ликвидности не может быть направлен на покрытие краткосрочных обязательств. Выполнение данного неравенства говорит о том, что предприятие имеет перспективную ликвидность.

Превышение постоянных пассивов над труднореализуемыми активами на 157125тыс. руб. на начало года, и конец года на 237200 тыс. руб. свидетельствует о том, что предприятие обладает собственными оборотными средствами.

#### АНАЛИЗ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ

Показатели	2014 год	2015 год	Отклонение	Темп роста, %
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,12	0,26	0,14	213
Коэффициент быстрой ликвидности	0,428	0,213	-0,215	50
Коэффициент текущей ликвидности	1,006	1,149	0,143	114

Из приведенных расчетов видно, что на начало периода (на 01.01.15 г.) предприятие могло оплатить 12 % своих краткосрочных обязательств. На 01.01.16 г. этот показатель увеличился более чем в 2 раза. Значение данного показателя к концу 2015 года соответствует оптимальному значению.

Коэффициент быстрой ликвидности означает, что предприятие могло погасить около 21,3% своих краткосрочных обязательств, если в качестве источников для их погашения (помимо денег и краткосрочных финансовых вложений) предприятие будет использовать и дебиторскую задолженность (в случае ее возврата). Значение данного показателя к концу 2015 года находится в ниже рекомендуемого уровня.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, что АО «ГМС Ливгидромаш» располагает резервным запасом для компенсации убытков, которые может понести предприятие при размещении и ликвидации всех оборотных активов кроме наличности.

### АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

Наименование показателя	Способ расчета	2014 год	2015 год	Изменение (+)	Темп роста, %
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$(П1+П2+П3)/П4$	1,98	2,95	0,96	149
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	$((A1+A2+A3)-(П1+П2+П3))/П4$	0,15	0,22	0,07	141,96
Коэффициент автономии	$П4/Б_A$	0,34	0,25	-0,08	75,59
Коэффициент устойчивости финансирования	$(П3+П4)/Б_A$	0,48	0,47	-0,01	98,61
Коэффициент финансовой зависимости	$Б_а/П4$	2,98	3,95	1,52	162,46
коэффициент концентрации заемного капитала	$(П1+П2+П3)/Б_а$	0,66	0,75	0,08	112,31
Коэффициент инвестирования	Собственный капитал/внеоборотные активы	0,61	0,49	-0,12	79,77

В ходе проведенного анализа, финансовая устойчивость АО «ГМС Ливгидромаш» в 2015г. снизилась по сравнению с 2014г. Значение всех коэффициентов в 2014-2015г.г. соответствовало оптимальному значению.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств в отчетном периоде увеличился на 49% и составил 2,95 что свидетельствует о том, что на предприятии произошло увеличение доли заемных средств, а собственных - снизилось. На 1 рубль, вложенный в активы собственных средств, предприятие привлекает более 2-х рублей заемных средств.

Коэффициент маневренности собственных оборотных средств показывает, что только 22% оборотных средств финансируется за счет собственных средств.

Коэффициент устойчивости финансирования показывает, что 47% активов баланса сформировано за счет устойчивых источников.



Рост коэффициента финансовой зависимости и коэффициента концентрации заемного капитала к концу отчетного года является признаком снижения финансовой устойчивости предприятия, в связи с тем, что предприятия все больше привлекает заемных средств на финансирование своей деятельности.

### АНАЛИЗ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ

Наименование показателя	Методика расчета	2014 год	2015 год	Изменение (+)	Темп роста, %
Коэффициент общей оборачиваемости имущества (активов, ресурсов) ( $D_1$ )	$D_1 = \frac{\text{Выручка}}{\text{Средние активы}}$	0,99	1,08	0,09	109,32
Коэффициент оборачиваемости мобильных средств ( $D_2$ )	$D_2 = \frac{\text{Выручка}}{\text{Средние оборотные активы}}$	2,270	2,32	-0,18	102,18
Коэффициент оборачиваемости материальных средств ( $D_3$ )	$D_3 = \frac{\text{Выручка}}{\text{Средние запасы}}$	4,45	5,49	1,04	123,43
Коэффициент оборачиваемости денежных средств ( $D_4$ )	$D_4 = \frac{\text{Выручка}}{\text{Средние денежные средства}}$	138,76	203,61	-0,18	143,73
Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах (всей дебиторской задолженности) ( $D_5$ )	$D_5 = \frac{\text{Выручка}}{\text{Средняя дебиторская задолженность}}$	6,14	7,38	1,24	120,16
Срок оборачиваемости средств в расчетах (всей дебиторской задолженности) ( $D_6$ )	$D_6 = \frac{\text{Анализируем. период}(360)}{D_5}$	58,68	48,79	-9,89	83,15
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности ( $D_7$ )	$D_7 = \frac{\text{Выручка}}{\text{Средняя кредиторская задолженность}}$	4,89	5,53	0,64	113,04
Срок оборачиваемости кредиторской задолженности ( $D_8$ )	$D_8 = \frac{\text{Анализируем. период} (360)}{D_7}$	73,57	65,13	-8,44	88,53
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала ( $D_9$ )	$D_9 = \frac{\text{Вручка}}{\text{Средняя величина собственного капитала}}$	2,64	3,88	1,24	147,00
Коэффициент отдачи основных средств (фондоотдача) ( $D_{10}$ )	$D_{10} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Средняя стоимость основных средств}}$	3,92	3,61	-0,31	91,97

Коэффициент общей оборачиваемости имущества (активов, ресурсов) на конец года увеличился на 9,32 %. Это связано с ростом общей оборачиваемости имущества, а следовательно увеличением общей эффективности использования всех имеющихся ресурсов.

Рост оборачиваемости средств в расчетах в 2015 г. свидетельствует об увеличении отвлеченных средств предприятия в косвенное кредитование (в форме товарного кредита) других предприятий.

Срок оборачиваемости средств в расчетах всей дебиторской задолженности на конец года снизился почти на 10 дней, а значит, чем короче период оборота средств, тем меньше в них нуждается предприятие, вырастает эффективность производства, снижаются издержки на хранение запасов, увеличивается доля чистой прибыли в общем отборе финансовых средств.

Оборачиваемость кредиторской задолженности снизилась на 8 дней. Сокращение оборота влечет за собой увеличение скорости превращения средств, вложенных в активы, в реальные деньги.

Оборачиваемость собственного капитала показывает, что на 1 рубль, вложенного собственного капитала на конец года приходится 3,88 рубля выручки.

Фондоотдача показывает, что на 1 рубль вложенных основных средств приходится на конец года 3,61 рубля выручки.

### АНАЛИЗ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование показателя	Способ расчета	2014 год	2015 год	Изменение (±)	Темп роста, %
Рентабельность совокупных активов по чистой прибыли	Пч/Ба	0,3038	4,2782	4,06	1981,25
Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли	Пч/П4	0,91	16,89	16,03	1981,25
Рентабельность товаров, работ, услуг	Пп/(С+Рк+Ру)	8,66	13,93	5,27	160,80

Из проведенного выше анализа видно, что предприятие в течение анализируемого периода работало рентабельно. В 2014г. наблюдается рост уровня рентабельности. Увеличение рентабельности АО «ГМС Ливгидромаш» произошло за счет опережающих темпов роста доходности предприятия над темпами роста затрат.

Управляющий директор

Главный бухгалтер

А.Ф. Дворядкин  
Н.В. Щукина