

**ИНФОРМАЦИЯ, СОПУТСТВУЮЩАЯ
БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ
ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
СПЕЦИАЛЬНОГО МАШИНОСТРОЕНИЯ И МЕТАЛЛУРГИИ
«МОТОВИЛИХИНСКИЕ ЗАВОДЫ»
ЗА 2017 ГОД**

**Анализ бухгалтерского баланса ПАО «Мотовилихинские заводы»
на 31.12.2017 года**

Аналитический баланс по состоянию на 31.12.2017г.

А К Т И В	Код показателя	По состоя- нию на 01.01.2017г. тыс. руб.	По состоя- нию на 31.12.2017г. тыс. руб.	Измен. абсолют. тыс. руб.	Измен. от- носит., %
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Нематериальные активы	1110	138 543	84 335	-54 208	-39,13
Результаты исследований и разработок	1120	764 590	608 869	-155 721	-20,37
Основные средства	1150	4 944 833	4 903 169	-41 664	-0,84
Доходные вложения в материальные ценности	1160	1 207 462	1 108 572	-98 890	-8,19
Финансовые вложения	1170	297 749	188 211	-109 538	36,79
Отложенные налоговые активы	1180	1 367 082	65 938	-1 304 144	-95,18
И т о г о по разделу I	1100	8 720 259	6 959 094	-1761165	-20,20
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Запасы	1210	4 469 670	4 256 445	-213 225	-4,77
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	360 240	426 130	65 890	18,29
Дебиторская задолженность	1230	6 603 736	2 413 371	-4 190 365	-63,45
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 139 919	748 665	-391 254	-34,35
Прочие оборотные активы	1260	19 998	59 523	39 525	197,64
И т о г о по разделу II	1200	12 593 563	7 904 134	-4 689 429	-37,24
БАЛАНС	1600	21 313 822	14 863 228	-6 450 594	-30,26

П А С С И В	Код показателя	По состоя- нию на 01.01.2017г. тыс. руб.	По состоя- нию на 31.12.2017г. тыс. руб.	Измен. абсолют. тыс. руб.	Измен. от- носит., %
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 488 159	1 488 159	0	0,00
Переоценка внеоборотных активов	1340	4 462 171	4 460 785	-1 386	-0,03
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-6 867 589	-16 714 834	- 847 245	143,39
И т о г о по разделу III	1300	-917 259	-10 765 890	-9 848 631	1 073,70
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	1410	7 951 861	8 158 090	206 229	2,59
Отложенные налоговые обязательства	1420	493 603	463 455	-30 148	-6,11
И т о г о по разделу IV	1400	8 445 464	8 621 545	176 081	2,08
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	1510	4 791 531	3 620 611	-1 170 920	-24,44
Кредиторская задолженность	1520	8 221 389	11 501 754	3 280 365	39,90
Доходы будущих периодов	1530	489 408	358 965	-130 443	-26,65

ПАССИВ	Код показателя	По состоянию на 01.01.2017г. тыс. руб.	По состоянию на 31.12.2017г. тыс. руб.	Измен. абсолют. тыс. руб.	Измен. относит., %
Оценочные обязательства	1540	283 289	954 324	671 035	236,87
Прочие обязательства	1550	0	571 919	571 919	
И т о г о по разделу V	1500	13 785 617	17 007 573	3 221 956	23,37
БАЛАНС	1700	21 313 822	14 863 228	-6 450 594	-30,26

Валюта бухгалтерского баланса Общества на 31.12.2017г. уменьшилась на 6 450,6 млн. руб. (на 30,3 %) по сравнению с 01.01.2017г.

В структуре бухгалтерского баланса за отчетный год произошли следующие изменения:

1. Внеоборотные активы, в целом, снизились на 1 761 165 тыс. руб. или 20,2 % за счет снижения отложенных налоговых активов на 95,18% или 1 301 144 тыс. руб., результатов исследований и разработок на 20,37% или 155 721 тыс. руб., финансовых вложений на 36,79% или 109 538 тыс. руб., нематериальных активов на 39,13% или 54 208 тыс. руб. и основных средств на 0,84% или 41 664 тыс. руб.

2. Сумма оборотных активов снизилась на 37,2% (4 689 429 тыс. руб.) в основном за счет снижения дебиторской задолженности на 4 190 365 тыс. руб.

Изменения произошли в следующих статьях баланса в сравнении с данными на 01.01.2017г.:

- «Запасы» снизились на 213 225 тыс. руб. за счет снижения по всем статьям, кроме товаров отгруженных;
- «Дебиторская задолженность» снизилась с 6 603 736 тыс. руб. до 2 413 371 тыс. руб. за счет снижения задолженности покупателей и заказчиков, а также авансов выданных;
- показатель «Денежные средства и денежные эквиваленты» уменьшился с 1 139 919 тыс. руб. до 748 665 тыс. руб.;
- «Прочие оборотные активы» увеличились на 39 525 тыс. руб.

В течение всего отчетного года структура имущества ПАО «Мотовилихинские заводы» характеризуется преобладанием оборотных активов. Оборотные активы в структуре имущества занимают 53,2 %, внеоборотные активы – 46,8%.

3. Собственный капитал Общества за анализируемый период уменьшился. Снижение собственного капитала произошло в основном за счет непокрытого убытка отчетного года и прошлых лет (с (-) 6 867 589 тыс. руб. до (-) 16 714 834 тыс. руб.). Изменение связано с созданием оценочных резервов и обязательств.

4. Некоторые изменения произошли в разделе «Долгосрочные обязательства». Задолженность по долгосрочным обязательствам увеличилась на 176 081 тыс. руб. или на 2,1 %.

5. Существенные изменения произошли в разделе «Краткосрочные обязательства» в сравнении с 01.01.2017г.:

- уменьшилась сумма заемных средств на 1 170 920 тыс. руб. В связи с введением с 04.08.2017г. в отношении ПАО «Мотовилихинские заводы» процедуры наблюдения, при которой

начисление сумм мораторных процентов отражаются по строке 1540 «Оценочные обязательства» Бухгалтерского баланса.

В структуре кредиторской задолженности произошли следующие изменения:

- задолженность перед поставщиками и подрядчиками увеличилась на 1 067 621 тыс. руб.;
- снизилась задолженность за счет уменьшения авансов полученных с 6 131 041 тыс. руб. до 4 934 144 тыс. руб., что связано с отгрузкой продукции в адрес покупателей;
- выросла задолженность по прочим с 93 630 тыс. руб. до 3 578 808 тыс. руб. Изменения в основном связаны с исполнением обязательств по кредитным договорам ПАО «Мотовилихинские заводы», поручителем которых является АО «Рособоронэкспорт»;
- задолженность перед бюджетом по налогам и сборам уменьшилась с 413 353 тыс. руб. до 263 108 тыс. руб.

Абсолютные показатели финансовой устойчивости

Финансовая устойчивость предприятия — составная часть общей устойчивости предприятия, сбалансированность финансовых потоков, наличие средств, позволяющих организации поддерживать свою деятельность в течение определенного периода времени.

№ п/п	Наименование показателя	По состоянию на 01.01.2017г.	По состоянию на 31.12.2017г.	
1	Общая величина запасов и затрат, тыс. руб.	4 829 910	4 682 575	
2	Чистый оборотный капитал (собственные оборотные средства), тыс. руб.	-9 148 713	-17 366 477	
3	Функционирующий капитал (собственный оборотный капитал и долгосрочный заемный капитал), тыс. руб.	-1 192 054	-9 103 439	
4	Общая величина источников (собственный оборотный капитал и долгосрочные заемные средства и краткосрочные заемные средства), тыс. руб.	3 599 477	-5 482 828	
5	Излишек или недостаток собственных оборотных средств, тыс. руб.	-13 978 623	-22 049 022	если > 0 то 1 если < 0 то 0
6	Излишек или недостаток собственных средств и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб.	-6 021 964	-13 786 014	
7	Излишек или недостаток общей величины основных источников для формирования запасов и затрат, тыс. руб.	-1 230 433	-10 165 403	
8	Тип финансовой устойчивости*	(0,0,0)	(0,0,0)	

*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 по сравнению с 01.01.2017 г. не изменилось и характеризуется как кризисное: запасы и затраты формируются за счет долгосрочных и краткосрочных 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. 2017г.	По состоянию на 31.12.2017г.	изменение	норматив. значение	Пояснение
1.	Коэффициент автономии (финансовой независимости)	-0,04	-0,72	-0,68	не менее 0.5	показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования (валюте баланса)
2.	Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала (капитализации)	-50,82	-2,43	48,39	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	1,12	-4,02	-5,14		показывает, какая доля постоянного капитала профинансирована за счет долгосрочных заемных средств
4.	Индекс постоянного актива	-20,38	-0,67	19,71		показывает долю собственного капитала, вложенного во внеоборотные активы
5.	Коэффициент покрытия основных средств за счет собственного капитала	-5,39	-0,46	4,94		показывает, в какой мере основные средства покрываются за счет собственного капитала
6.	Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственным оборотным капиталом	-1,31	-0,45	0,86		показывает, в какой мере оборотные активы покрываются за счет оборотного капитала
7.	Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	-0,77	-2,24	-1,48	не менее 0.6-0.8	показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников
8.	Коэффициент финансирования	-0,02	-0,41	-0,39	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 2017 г. уменьшился к концу года при нормативе 0,5 единиц, что продолжает характеризовать высокую зависимость от заемного капитала.
- коэффициент капитализации увеличился с () 50,82 до (-) 2,43 единиц (показывает количество заемных средств на 1 рубль вложенных в активы собственных средств), но все ещё имеет отрицательное значение. Зависимость Общества от внешних источников достаточно велика.

- коэффициент финансирования составляет (-) 0,41 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 краткосрочных обязательств и недостаточной величиной собственного капитала.

Коэффициенты, характеризующие платежеспособность Общества

№ п/п	Наименование показателя	По состоянию на 01.01.2017г.	По состоянию на 31.12.2017г.	норматив. значение	Пояснение
1	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,09	0,05	более 0.2-0.7	показывает, какую часть краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств
2	Коэффициент быстрой ликвидности	0,60	0,21	<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	0,97	0,50	<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	0,59	0,53	зависит от отрасли	показывает, какую часть занимают в активах оборотные средства
5	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,77	-2,24	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 31.12.2017г. снизилось и составляет 0,05. Изменение коэффициента произошло за счет увеличения краткосрочных обязательств по статье «кредиторская задолженность» и уменьшения денежных эквивалентов;
- значение коэффициента быстрой ликвидности за отчетный год в ПАО «Мотовилихинские заводы» уменьшилось и составляет 0,21. Снижение коэффициента, в основном, произошло за счет увеличения краткосрочных обязательств;

- значение коэффициента текущей ликвидности за 2017 год снизилось и составляет 0,50 (показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства).

Показатели ликвидности ухудшились из-за увеличения краткосрочных обязательств.

Анализ коэффициентов платежеспособности и финансовой устойчивости за отчетный период показывает, что ПАО «Мотовилихинские заводы» неплатежеспособно, основная деятельность убыточна, структура баланса неудовлетворительна.

Баланс ликвидности на 31.12.2017г.

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. 2017г.	По сост. на 31.12. 2017г.	По сост. на 01.01. 2017г.	По сост. на 31.12. 2017г.		По сост. на 01.01. 2017г.	По сост. на 31.12. 2017г.	По сост. на 01.01. 2017г.	По сост. на 31.12. 2017г.	По сост. на 01.01. 2017г.	По сост. на 31.12. 2017г.
Наиболее ликвидные активы	1 139 919	748 665	5,3	5,1	Наиболее срочные обязательства	8 221 389	11 501 754	38,6	77,4	-7 081 470	-10 753 089
Быстрореализуемые активы	6 603 133	2 412 943	31,0	16,2	Краткосрочные пассивы	4 791 531	3 620 611	22,5	24,4	1 811 602	-1 207 668
Медленно-реализуемые активы	4 850 511	4 742 526	22,8	31,9	Долгосрочные пассивы	9 218 161	10 506 753	43,2	70,7	-4 367 650	-5 764 227
Труднореализуемые активы	8 720 259	6 959 094	40,9	46,8	Постоянные пассивы	-917 259	-10 765 890	-4,3	-72,5	9 637 518	17 724 984
БАЛАНС	21 313 822	14 863 228	100,0	100,0	БАЛАНС	21 313 822	14 863 228	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.

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 2017 год

В 2017 году выручка от продаж увеличилась по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года на 1 287 112 тыс. руб., или на 113,2 % (с 9 776 423 тыс. руб. до 11 063 535 тыс. руб.), в основном от продажи товаров, работ, услуг.

Прибыль от продаж в 2016 году составлял 121 732 тыс. руб., в 2017 году получен убыток от продаж на сумму 660 701 тыс. руб., изменение составляет 782 433 тыс. руб.

Соотношение прибыли от продаж и выручки, т.е. показатель рентабельности продаж, в 2017 году составил (-) 6,0 %. Значение показателя по сравнению с аналогичным периодом прошлого года уменьшилось на 7,2 %.

Общество имеет убыток от основной деятельности по следующим причинам:

1. в связи с не покрываемыми затратами на капитальный ремонт по изделиям ВиВТ из-за длительного срока изготовления по контрактам 2013 года;
2. в связи со списанием затрат на новые шасси вместо ремонтных без соответствующей компенсации со стороны Заказчика, для изделий, находящихся в производстве с 2014 года;
3. в связи с отсутствием крупных высоко рентабельных контрактов на экспорт по направлению ВиВТ, которые были в 2016 году.

В течение 2017 года ПАО «Мотовилихинские заводы» были начислены проценты к уплате по полученным кредитам и займам на общую сумму 926 480 тыс. руб., что на 740 382 тыс. руб. меньше, чем за аналогичный период предыдущего года. В связи с введением в отношении ПАО «Мотовилихинские заводы» процедуры наблюдения, по кредитам и займам, выданным до 09.06.2017 (дата принятия заявления о признании ПАО «Мотовилихинские заводы» банкротом) с 04.08.2017 года начисляются мораторные проценты по ставке 9 % годовых. Сумма мораторных процентов, начисленных в 2017 году, составила 478 032 тыс. руб., которые учтены в составе прочих расходов Отчета о финансовых результатах (в разделе оценочных резервов и обязательств).

Сальдо прочих доходов и расходов (включая доходы от участия в других организациях) за 2017 год составило (-) 7 008 328 тыс. руб., за аналогичный период предыдущего года (-) 1 347 886 тыс. руб. Основные изменения произошли за счет:

1. создания оценочных резервов и оценочных обязательств:
 - по сомнительным долгам;
 - под обесценение финансовых вложений;
 - по судебным разбирательствам;
 - под обесценение запасов;
 - по прочим резервам, включая резерв по мораторным процентам.
2. штрафов, пеней и неустоек, связанных с нарушением условий договоров;
3. расходов, связанных с рассмотрением дел в судах.

Убыток до налогообложения в 2017 году составил 8 557 070 тыс. руб., за аналогичный период предыдущего года убыток до налогообложения - 2 850 583 тыс. руб.

Таким образом, с учетом перечисленных выше показателей, убыток Общества при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01.2017г. - 31.12.2017г., составил 9 848 631 тыс. руб., за аналогичный период прошлого года Обществом был получен убыток в размере 2 549 426 тыс. руб.



Генеральный директор

А.В. Анохин

Заместитель Генерального директора
по экономике, финансам

Е.В. Смольский

14.02.2018