АКТ
ревизионной комиссии по проверке финансовой деятельности ОАО «АЗИМУТ» за 2014 год

г. Махачкала 22 мая 2015г.

Ревизионной комиссией в составе Алиевой З.М. в присутствии главного бухгалтера Шамсудинова Г.И. проведена выборочная проверка с целью анализа финансового состояния предприятия.

ОАО «АЗИМУТ» зарегистрирован Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г.Москва (свидетельство о государственной регистрации серия 77 №007066522 от 16 февраля 2005г).

Юридический адрес: ОАО «АЗИМУТ», 125167, г.Москва, Нарышкинская аллея, д.5, стр.2, контактный тел/факс +7 (495) 926-37-69
Почтовый адрес: ОАО «АЗИМУТ», 125167, г.Москва, Нарышкинская аллея, д.5, стр.2

Основными видами финансово-хозяйственной деятельности ОАО «АЗИМУТ» являются:

- Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук
- Разработка, изготовление и реализация радиоэлектронного оборудования и аппаратуры
- Производство радиолокационной, радионавигационной аппаратуры и радиоаппаратуры дистанционного управления
- Предоставление услуг по монтажу, техническому обслуживанию и ремонту приборов и инструментов для измерений, контроля, испытаний, навигации, правления и прочих целей
- Разработка, производство, ремонт и испытание автоматической техники, в том числе авиационной техники двойного назначения
- Разработка, производство и ремонт ВиВТ (вооружение и военная техника)
- Выполнение поставок для государственных нужд
- Коммерческая деятельность, посредническая деятельность
- Иные виды предпринимательской и коммерческой деятельности, не запрещенные законодательством Российской Федерации

Активы организации, в основном, расположены на территории Российской Федерации в филиале ОАО «АЗИМУТ» г.Махачкала.

Среднесписочная численность сотрудников организации:

- На 31.12.2014г – 424 чел
- На 31.12.2013г – 400 чел

1. Пояснения к бухгалтерскому балансу

Нематериальные активы (строка 1110)

Согласно учетной политики при принятии к бухгалтерскому учету активов в качестве нематериальных активов организация руководствуется Положением по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2007), утвержденным приказом Минфина России от 27.12.2007 № 153н.

Первоначальной стоимостью нематериального актива признается сумма, исчисленная в денежном выражении, равная величине оплаты в денежной и иной форме или величине кредиторской задолженности, уплаченная или начисленная при приобретении, создании актива и обеспечении условий для использования актива в запланированных целях не значатся на балансе

Переоценка и обесценение нематериальных активов не проводится.

Амортизация по нематериальным активам не начисляется.

По строке 1110 «Нематериальные активы» бухгалтерского баланса отражены следующие виды нематериальных активов: нематериальные активы отсутствуют.

- на 31.12.2014г – 0
- на 31.12.2013г – 0

Результаты исследований и разработок (строка 1120)

По строке 1120 «Результаты исследований и разработок» отражается информация о расходах на НИОКР в соответствии с ПБУ 17/2002 «Учет расходов на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы»: отсутствуют.

- на 31.12.2014г – 0
- на 31.12.2013г – 0

Основные средства (строка 1150)

Бухгалтерский учет основных средств осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» (ПБУ 6/2001). Активы стоимостью не более 40 тыс. рублей не учитываются в качестве основных средств и отражаются в составе материально-производственных запасов.

Переоценка основных средств не производится.

Амортизация по объектам основных средств начисляется по линейному методу. Срок полезного использования объектов основных средств устанавливается в соответствии с Классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной постановлением Правительства Российской Федерации от 01.01.2002 №1.

№	Группа основных средств	Период	На начало года	Поступление	Увеличение стоимости	Выбытие	Уменьшение стоимости	На конец года
1	Здания и сооружения	2014	76 485					76 485
		2013	72 458	4 027				76 845
2	Машины и оборудование	2014	163 184	2 447				165 631
		2013	132 727	31 787		1 330		163 184
3	Транспортные средства	2014	24 240	15 511		1 363		38 388
		2013	20 041	5 082		883		24 240
4	Земельные участки	2014	11 850					11 850
		2013	11 850					11 850
5	Прочие	2014	3 219					3 219
		2013	1 568	1 651				3 219

№	Группа основных средств	Период	На начало года	Поступление	Увеличение стоимости	Выбытие	Уменьшение стоимости	На конец года
	Итого	**2014**	278 978	17 906		1 363		295 573
		2013	238 644	42 547		2 213		278 978

Амортизация (накопленная) основных средств

№	Группа основных средств	на 31.12.2014	на 31.12.2013
1	Здания и сооружения	7 329	3 655
2	Машины и оборудование	102 037	69 183
3	Транспортные средства	16 305	11 703
4	Прочие	2 300	1 835
	Итого	**127 972**	**86 376**

Доходные вложения в материальные ценности (строка 1160)

По данной строке отражается информация об основных средствах, приобретенных для предоставления за плату во временное владение и пользование или во временное пользование с целью получения дохода (в том числе по договорам лизинга, аренды, проката).

По строке 1160 бухгалтерского баланса указывается остаточная стоимость доходных вложений в материальные ценности. Объекты основных средств, учитываемые в составе доходных вложений в материальные ценности: по данной статье движения нет.

Финансовые вложения

В составе финансовых вложений в бухгалтерском балансе отражены вклады в уставные капиталы других организаций, долговые ценные бумаги, предоставленные другим организациям займы, депозитные вклады в кредитных организациях, дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования.

Указанные активы отражаются в бухгалтерском балансе в составе долгосрочных финансовых вложений в случае, если эти активы не планируются к отчуждению (погашению) в течение 12 месяцев после отчетной даты, и в составе краткосрочных финансовых вложений, если планируются к отчуждению (погашению) в течение 12 месяцев.

Финансовые вложения в бухгалтерском балансе отражены по первоначальной стоимости, представляющей фактические затраты на их приобретение, кроме финансовых вложений, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, и финансовых вложений, по которым создан резерв под обесценение стоимости финансовых вложений.

Финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, переоцениваются по текущей рыночной стоимости на конец отчетного года. Разница между оценкой таких финансовых вложений на текущую дату и предыдущей их оценкой относится на прочие доходы и расходы.

Финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, и по которым на отчетную дату существуют признаки устойчивого существенного снижения стоимости, отражены в бухгалтерском балансе по состоянию на конец отчетного года по их учетной (балансовой) стоимости за минусом резерва под обесценение финансовых вложений. При исчислении

величины резерва на основании доступной информации определяется расчетная стоимость финансовых вложений, имеющих признаки устойчивого снижения стоимости, и на сумму превышения учетной (балансовой) стоимости данных вложений над их расчетной стоимостью создается резерв под обесценение финансовых вложений.

Долгосрочные финансовые вложения (строка 1170)

По строке 1170 «Финансовые вложения» бухгалтерского баланса отражены следующие виды долгосрочных финансовых вложений:

№	Наименование показателя	на 31.12.2014	на 31.12.2013
1	Акции	192 682	192 682
2	Займы	0	0
	Итого	**192 682**	**192 682**

Краткосрочные финансовые вложения (строка 1240)

По строке 1240 «Финансовые вложения» бухгалтерского баланса отражены следующие краткосрочные финансовые вложения:

№	Наименование показателя	на 31.12.2014	на 31.12.2013
1	Долговые ценные бумаги	0	0
2	Займы	32 233	258 731
	Итого	**32 233**	**258 731**

Отложенные налоговые активы (строка 1180)

Отложенные налоговые активы учитываются и отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» ПБУ 18/2002.

Отложенные налоговые активы:

- на 31.12.2014г – 0
- на 31.12.2013г – 4 188

Прочие внеоборотные активы (строка 1190)

В составе прочих внеоборотных активов учитываются затраты по приобретению объектов основных средств, нематериальных активов и других внеоборотных активов, не введенных в эксплуатацию.

№	Наименование показателя	на 31.12.2014	на 31.12.2013
1	Незавершенное строительство	0	0
2	Прочие	0	0
	Итого	**0**	**0**

Запасы (строка 1210)

Бухгалтерский учет материально-производственных запасов (МПЗ) осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» (ПБУ 5/2001).

МПЗ учитываются по стоимости, равной сумме фактических расходов на их приобретение. В составе МПЗ также отражаются активы, в отношении которых выполняются условия, предъявляемые к основным средствам ПБУ 6/2001, и стоимостью до 40 тыс. рублей за единицу.

Запасы отражаются в бухгалтерской отчетности по первоначальной стоимости. Запасы, которые морально устарели, полностью или частично потеряли свое первоначальное качество, либо текущая рыночная стоимость которых снизилась, отражаются за вычетом резерва под обесценение запасов.
При списании запасов в производство и в иных случаях списания указанные запасы оцениваются по средней себестоимости.
По строке 1210 «Запасы» бухгалтерского баланса отражены:

№	Наименование показателя	на 31.12.2014	на 31.12.2013
1	Материально-производственные запасы	467 829	323 032
2	Товары отгруженные	0	0
3	Незавершенное производство	1 164 537	964 443
4	Готовая продукция	0	8 608
5	Расходы будущих периодов	31 246	0
	Итого	**1 663 612**	**1 296 083**

Способы оценки материально–производственных запасов при списании в производство и ином выбытии: по средней себестоимости.

№	Вид материально-производственных запасов	Способ оценки
1	Сырье и материалы	по средней себестоимости
2	Покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, конструкции и детали	по средней себестоимости
3	Топливо	по средней себестоимости
4	Запасные части	по средней себестоимости
5	Инвентарь и хозяйственные принадлежности	по средней себестоимости

Дебиторская задолженность (строка 1230)
По данной строке бухгалтерского баланса отражена долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность общества.
В составе дебиторской задолженности отражены следующие имущественные права:

№	Виды краткосрочной задолженности	на 31.12.2014	на 31.12.2013
1.	Долгосрочная дебиторская задолженность	0	0
1.1	Расчеты с покупателями и заказчиками	0	0
1.2	Расчеты по авансам выданным	0	0
1.3	Беспроцентные займы	0	0
1.4	Расчеты с дебиторами по дивидендам, инвестициям	0	0
1.5	Расчеты по прочим операциям	0	0
2.	Краткосрочная дебиторская задолженность	1 580 138	1 122 530

	Расчеты по авансам выданным	659 422	647 578
2.1	Расчеты с покупателями и заказчиками	616 874	262 177
2.3	Прочая дебиторская задолженность	303 842	212 775
	Итого	1 580 138	1 122 530

Крупнейшими дебиторами являются:

№	Дебитор	Задолженность на 31.12.2014
1	По расчетам с покупателями и заказчиками:	
	ОАО «Концерн ПВО «Алмаз-Антей»	525 816
2	По расчетам с поставщиками и подрядчиками по авансам выданным:	
	ЗАО ИСК «Азимут»	168 222

Денежные средства (строка 1250)

По строке 1250 «Денежные средства» бухгалтерского баланса отражены остатки денежных средств организации, находящиеся в кассе, на рублевых и валютных счетах в банках, а также денежные средства, находящиеся на депозитных счетах в банках.

№	Денежные средства	на 31.12.2014	на 31.12.2013
1	Касса	0	0
2	Рублевые счета	139 685	440
3	Валютные счета	58	3 598
	Итого	**139 743**	**18 656**

Прочие оборотные активы (строка 1260)

По строке 1260 «Прочие оборотные активы» бухгалтерского баланса отражены суммы НДС, исчисленные с авансов и предварительной оплаты, суммы излишне уплаченных налогов и сборов, пеней, штрафов, взносов на обязательное страхование, в отношении которых не принято решение о зачете, иные оборотные активы организации:

- на 31.12.2014г – 0
- на 31.12.2013г – 72

Уставный капитал (строка 1310)

По строке 1310 «Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)» отражается величина уставного капитала организации:

- на 31.12.2014г – 1 000
- на 31.12.2013г – 1 000

Собственные акции, выкупленные у акционеров (строка 1320)

По данной строке отражается информация о наличии собственных акций, выкупленных акционерным обществом для их последующей перепродажи или аннулирования. По данной статье движения нет.

- на 31.12.2014г – 0
- на 31.12.2013г – 0

Переоценка внеоборотных активов (строка 1340)
По строке 1340 «Переоценка внеоборотных активов» отражаются суммы дооценки внеоборотных активов по данной статье движения нет.

- на 31.12.2014г – 0
- на 31.12.2013г – 0

Добавочный капитал (без переоценки) (строка 1350)
По строке 1350 «Добавочный капитал (без переоценки)» бухгалтерского баланса отражена сумма эмиссионного дохода организации, прочие операции, увеличивающие добавочный капитал. По данной статье движения нет.

- на 31.12.2014г – 1 100
- на 31.12.2013г – 1 100

Резервный капитал (строка 1360)
По строке 1360 «Резервный капитал» бухгалтерского баланса отражена сумма резервных фондов, образованных в соответствии с законодательством. К указанным фондам относится резервный фонд, создаваемый акционерными обществами в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и предназначенный для покрытия убытков, а также для погашения облигаций общества и выкупа акций общества в случае отсутствия иных средств. По данной статье движения нет.

- на 31.12.2014г – 50
- на 31.12.2013г – 50

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (строка 1370)
По этой строке отражается информация о нераспределенной прибыли (непокрытом убытке). Нераспределенная прибыль, сформированная на начало 2014г, была уменьшена за счет списания расходов прошлых лет, выявленных в отчетном году в размере 102 315 тыс.руб.

- на 31.12.2014г – 512 554
- на 31.12.2013г – 305 158

Заемные средства (строка 1410)
По строке 1410 «Заемные средства» бухгалтерского баланса отражаются долгосрочные займы и кредиты, полученные организацией.

- на 31.12.2014г – 112 517
- на 31.12.2013г – 0

Отложенные налоговые обязательства (строка 1420)
Строка 1420 «Отложенные налоговые обязательства» бухгалтерского баланса формируется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» ПБУ 18/2002.
Отражается часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль в последующих отчетных периодах. Т.е., отложенные налоговые обязательства возникают, если прибыль до налогообложения в бухгалтерском учете выше, чем в налоговом, и эта разница временная.

- на 31.12.2014г – 115 591
- на 31.12.2013г – 52 287

Оценочные обязательства (строка 1430)
Строка 1430 «Оценочные обязательства» отражают созданные организацией резервы для покрытия своих рисков (убытков) в соответствии с ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы». По данной статье движения нет.

- на 31.12.2014г – 0
- на 31.12.2013г – 0

Прочие долгосрочные обязательства (строка 1450)
По строке 1450 «Прочие обязательства» отражаются прочие, не упомянутые выше и не включенные в другие строки долгосрочные обязательства организации. По данной статье движения нет.

- на 31.12.2014г – 0
- на 31.12.2013г – 0

Заемные средства (строка 1510)
По строке 1510 «Заемные средства» бухгалтерского баланса отражены займы и кредиты, полученные организацией.

- на 31.12.2014г – 670 552
- на 31.12.2013г – 341 380

Кредиторская задолженность (строка 1520)
По строке 1520 «Кредиторская задолженность» бухгалтерского баланса отражены следующие имущественные права:

- на 31.12.2014г – 2 246 219
- на 31.12.2013г – 2 277 823

Крупнейшими кредиторами являются следующие:

№	Кредитор	Задолженность на 31.12.2014
1	По расчетам с покупателями и заказчиками по авансам полученным:	
	ОАО «Концерн ПВО «Алмаз-Антей»	1 416 276
2	По расчетам с поставщиками и подрядчиками за поставленные ценности (выполненные работы, оказанные услуги)	
	ЗАО «Азимут-Альянс»	241 983
	ЗАО «НИИИТ-РТС»	119 696

Доходы будущих периодов (строка 1530)
По строке 1530 «Доходы будущих периодов» бухгалтерского баланса отражаются доходы, полученные в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам (ПБУ 9/1999 «Доходы организации»).

- на 31.12.2014г – 7 526
- на 31.12.2013г – 0

Оценочные обязательства (строка 1540)
По строке 1540 «Оценочные обязательства» бухгалтерского баланса: по данной статье движения нет.

- на 31.12.2014г – 0
- на 31.12.2013г – 0

Прочие обязательства (строка 1550)
По данной строке отражаются прочие, не упомянутые выше и не включенные в другие строки краткосрочные обязательства организации. По данной статье движения нет.

- на 31.12.2014г – 0
- на 31.12.2013г – 0

1. Пояснения к отчету о прибылях и убытках

1.1. Выручка от продажи товаров, продукции, работ и услуг

Выручка от продажи товаров (продукции) и оказания услуг (выполнения работ) признается по мере отгрузки товаров (продукции) или оказания услуг (выполнения работ) покупателям (заказчикам) и предъявления им расчетных документов. Выручка отражается в отчете о прибылях и убытках за минусом налога на добавленную стоимость, таможенных пошлин и других аналогичных обязательных платежей.

Структура выручки по видам представлена в таблице ниже:

№	Наименование показателя	За 2014 год	За 2013 год
1	Выручка от реализации продукции собственного производства (выполнения работ, оказания услуг)	1 230 167	1 104 980
2	Реализация неисключительных прав на специализированное программное обеспечение	681 470	10 815
3	Выполнение НИОКР в рамках договоров с Заказчиками	17 000	44 000
4	Экспорт продукции		90 119
	Итого	**1 928 637**	**1 249 914**

1.2. Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг

Структура себестоимости продукции (работ, услуг) представлена в таблице ниже:

№	Наименование показателя	За 2014 год	За 2013 год
1	Материальные затраты	88 686	222 940
2	Расходы на оплату труда	254 598	234 637
3	Отчисления на социальное страхование	62 749	57 123
4	Амортизация основных произв. фондов	42 646	60 389
5	Прочие	703 199	272 248
	Итого	1 151 878	847 337

1.3. Коммерческие расходы

По строке 2210 «Коммерческие расходы» отчета о прибылях и убытках отражены расходы, связанные с реализацией и продвижением товаров, включая расходы на организацию и проведение выставок. По данной статье движения нет.

1.4. Управленческие расходы

По строке 2220 «Управленческие расходы» отчета о прибылях и убытках отражена информация о расходах для нужд управления организацией. По данной статье движения нет.

1.5. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы включают поступления от продажи иностранной валюты и финансовых вложений, положительные курсовые разницы по операциям в иностранной валюте, восстановление резервов по сомнительным долгам и резервов под обесценение финансовых вложений, платежи по договорам предоставленного в аренду имущества и другие операции.

Прочие доходы:

№	Наименование видов прочих доходов	За 2014 год	За 2013 год
1	Доходы, связанные с покупкой валюты	493 578	92 775
2	Доходы по операциям с финансовыми инструментами, не обращающимися на рынке ценных бумаг		20 712
3	Доходы от уступки права требования	232 663	43 998
4	Положительные курсовые разницы	69 752	17 471
5	Восстановление суммы списания НДС по ставке 0%, отнесенного в предыдущих периодах на прочие расходы	14 764	
6	Прочие доходы	9 620	15 684
	Итого	**820 377**	**190 640**

В составе прочих расходов отражены штрафы, пени, неустойки, услуги банка, убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде, а также иные расходы организации.

Прочие расходы:

№	Наименование видов прочих расходов	За 2014 год	За 2013 год
1	Расходы, связанные с продажей валюты	491 612	92 685
2	Расходы, связанные с безвозмездной передачей имущества		83 292
3	Расходы от уступки права требования	232 663	43 998
4	Отрицательные курсовые разницы	369 253	35 157
5	Списание безнадежной дебиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности	12 892	
6	Расходы прошлых лет	21 416	
7	Расходы по операциям с финансовыми инструментами, не обращающимися на рынке ценных бумаг		20 712
8	Прочие расходы	25 691	29 434
	Итого	**1 154 427**	**305 278**

1.6. Отложенные налоговые активы, отложенные налоговые обязательства и налоги

В данном разделе отчета о прибылях и убытках отражены доходы и расходы, связанные с налоговыми обязательствами организации.

№	Наименование показателя	За 2014 год	За 2013 год
1	Текущий налог на прибыль	20 669	
2	Отложенные налоговые обязательства	58 303	57 286
3	Отложенные налоговые активы	0	4 188
4	Прочее	6 179	

1.7. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода

По строке 2400 «Чистая прибыль (убыток) отчетного периода» отчета о прибылях и убытках отражается сумма чистой прибыли (непокрытого убытка)организации.

№	Наименование показателя	За 2014 год	За 2013 год
1	Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	309 711	286 333

Анализ финансового положения

Анализ финансового состояния Открытое акционерное общество "АЗИМУТ" выполнен за период с 01.01.2014 г. по 31.12.2014 г. Качественная оценка значений финансовых показателей организации проведена с учетом отраслевых особенностей деятельности организации.

Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса			
	31.12.2013	31.12.2014	на начало анализируемого периода (31.12.2013)	на конец анализируемого периода (31.12.2014)	тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
1. Внеоборотные активы, в том числе:	**389 472**	**360 283**	**12,6**	**9,5**	**-29 189**	**-7,5**
нематериальные активы						
основные средства	192 602	167 601	6,2	4,4	-25 001	-13,0
финансовые вложения	192 682	192 682				
отложенные налоговые активы	4 188				- 4 188	-100,0
прочие внеобротные активы						
2. Оборотные активы всего, в т.ч.:	**2 703 226**	**3 415 726**	**87,4**	**90,5**	**+712 500**	**+26,4**
запасы	1 296 083	1 663 612	41,9	44,1	+367 529	+28,4
НДС	7 154		0,2	0	- 7 154	-100,0
дебиторская задолженность	1 122 530	1 580 138	36,3	41,8	+457 608	+40,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	277 387	171 976	9,0	4,6	-105 411	-38,0
прочие оборотные активы	72			0	-72	-100,0
Пассив						
1. Собственный капитал	**416 208**	**631 130**	**13,4**	**16,7**	**+214 922**	**+51,6**
Уставный капитал	1 000	1 000				
Собственные акции, выкупленные у акционеров						
Переоценка внеоборотных активов						
Добавочный капитал	110 000	110 000	3,5	2,9		

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса			
	31.12.2013	31.12.2014	на начало анализируемого периода (31.12.2013)	на конец анализируемого периода (31.12.2014)	тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
Резервный капитал	50	50				
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	305 158	512 554	9,9	13,6	+ 207 396	+68,0
Доходы будущих периодов		7 526		0,2	+ 7 526	+100,0
2. Долгосрочные обязательства, в т.ч.:	**57 287**	**228 108**	**1,9**	**6,0**	**+170 821**	**+298,2**
заемные средства		112 517		3,0	+112 517	+100,0
Оценочные обязательства						
3. Краткосрочные обязательства*, в т.ч.:	**2 619 203**	**2 916 771**	**84,7**	**77,3**	**+297 568**	**+11,4**
заемные средства	341 380	670 552	11,0	17,8	+329 172	+96,4
Кредиторская задолженность	2 277 823	2 246 219	73,7	59,5	-31 604	-1,4
Оценочные обязательства						
Прочие обязательства						
Валюта баланса	**3 092 698**	**3 776 009**	**100**	**100**	**+683 311**	**+22,1**
Оценочные обязательства						

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31.12.2014 характеризуются большой долей (90,5%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за анализируемый период увеличились на 683 311 тыс. руб. (на 22,1%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 51,6%. Опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

Рост величины активов организации связан с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – 457 608 тыс. руб. (48,4%)
- запасы – 367 529 тыс. руб. (38,8%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 121 087 тыс. руб. (12,8%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 329 172 тыс. руб. (46%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 207 396 тыс. руб. (29%)
- долгосрочные заемные средства – 112 517 тыс. руб. (15,7%)
- отложенные налоговые обязательства – 58 304 тыс. руб. (8,2%)

Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса			
	31.12.2013	31.12.2014	на начало анализируемого периода (31.12.2013)	на конец анализируемого периода (31.12.2014)	тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± %, ((гр.3-гр.2) : гр.2)
1. Чистые активы	416 208	631 130	13,5	16,7	+214 922	+51,6

2. Уставный капитал	1 000	1 000	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	415 208	630 130	13,4	16,7	+214 922	+51,8

Чистые активы организации на 31 декабря 2014 г. намного (в 631,1 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на 51,6% за 2014 год. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.

Анализ финансовой устойчивости организации

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2014 составил 0,08, при этом на 31.12.2013 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был ниже – 0,01 (т.е. рост составил 0,07). На 31.12.2014 значение коэффициента соответствует норме.

Анализ ликвидности

Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотно-шение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/ недостаток платеж. средств тыс. руб., (гр 2 - гр.6)
А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	1 580 138	+40,8	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	670 552	+96,4	+990 586
А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	1 663 512	+27,6	≥	П3. Долгосрочные обязательства	228 108	+4 раза	+1 435 504

В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае это соотношение выполняется – у организации достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств (больше на 135,6%).

Анализ эффективности деятельности

Обзор результатов деятельности организации

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Открытое акционерное общество «АЗИМУТ» за рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" (далее форма №2) следует, что в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 776 759 тыс. руб., что равняется 40,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 374 182 тыс. руб., или на 92,9%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 678 723 304 541 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+54,3%) опережает изменение расходов (+35,9%)

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Среднегодовая величина, тыс. руб.
	31.12.2013	31.12.2014	тыс. руб. (гр 3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	1 249 914	1 928 637	+678 723	+54,3	1 589 276
2. Расходы по обычным видам деятельности	847 337	1 151 878	+304 541	+35,9	999 608
3. Прибыль (убыток) от продаж	402 577	776 759	+374 182	+92,9	589 668
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-3 609	-322 103	-318 494	↓	-162 856
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов)	398 968	454 656	+55 688	+14	426 812
6. Проценты к уплате	59 537	59 794	+257	+0,4	59 666
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-53 098	-85 151	-32 053	↓	-69 125
8. Чистая прибыль (убыток)	286 333	309 711	+23 378	+8,2	298 022
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	286 333	309 711	+23 378	+8,2	298 022
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	207 396	x	x	x

Сопоставление чистой прибыли по данным "Отчета о финансовых результатах" и "Бухгалтерского баланса" показало, что в 2014 г. организация использовала чистую прибыль в сумме 102 315 тыс. руб. (разница между показателем чистой прибыли по форме №2 и изменением показателя нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по балансу).

Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	31.12.2013	31.12.2014	коп., (г3-гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.	32,2	40,3	+8,1	+25

2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	31,9	23,6	-8,3	-26,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	22,9	16,1	-6,8	-29,9
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	47,5	67,4	+ 19,9	+41,9
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: не менее 1,5.	6,7	7,6	+0,9	+13,5

За 2014 год организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.
За год организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 40,3 копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+8,1 коп.).
Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 23,6%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 23,6 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, % 2014	Расчет показателя
Рентабельность собственного капитала (ROE)	59,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на инвестированный капитал (ROCE)	68,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	46,8	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	10,7	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

За период с 01.01.2014 по 31.12.2014 каждый рубль собственного капитала Открытое акционерное общество "АЗИМУТ" принес 0,591 руб. чистой прибыли.

За весь рассматриваемый период значение рентабельности активов (9%) можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2014
	2014	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 173 и менее дн.)	579	0,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 86 и менее дн.)	280	1,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 64 дн.)	256	1,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	428	0,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке)	650	0,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	99	3,7

* Приведен расчет показателя в днях. Значение коэффициента равно отношению 365 к значению показателя в днях.

Оборачиваемость активов за год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 650 календарных дней. При этом требуется 280 дней, чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов.

Выводы по результатам анализа

Оценка ключевых показателей

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности Открытого акционерного общества "АЗИМУТ" за 2014 год.

С очень хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (9% за год);
- рост рентабельности продаж (+8,1 процентных пункта от рентабельности 32,2% за такой же период прошлого года);
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за рассматриваемый период получена прибыль от продаж (776 759 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+374 182 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 309 711 тыс. руб. (+23 378 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Это означает, что финансовое состояние общества, при котором основная масса показателей укладывается в нормативные значения.

При анализе финансового состояния общества ревизионная комиссия постановила:

1. Нарушений и искажений отчетности, которые повлияли бы на достоверность бухгалтерской отчетности, не выявлено. Показатели баланса и первичной документации взаимообусловлены, преемственны и сопоставимы.
2. На предприятии соблюдается финансово-хозяйственная дисциплина.

Председатель
ревизионной комиссии З.М.Алиева

Согласовано:
Главный бухгалтер
Г.И.Шамсудинов