

泸州老窖股份有限公司2015年度财务决算报告

一、2015年度主要经济指标完成情况

营业收入完成69.00亿元，完成计划88.71%；利润总额完成19.67亿元，完成计划106.33%；归属于母公司的净利润14.73亿元，完成计划110.25%；每股收益1.05元，完成计划114.13%。

二、2015年度财务报表审计情况

1、审计意见

公司2015年财务报表已由华信会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：泸州老窖财务报表在所有重大方面按照企业会计准则规定编制，公允反映了泸州老窖2015年12月31日的合并及母公司财务状况以及2015年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

2、主要财务数据和指标

经审计2015年度实现营业收入为69.00亿元，较去年同期增长28.89%；实现利润总额19.67亿元，较去年同期增长61.56%；归属于母公司所有者的净利润为14.73亿元，较去年同期增长67.42%；实现每股收益1.05元，较去年同期增长66.67%；净资产收益率为15.39%，较去年同期增长5.84%；每股经营活动产生的现金流量净额为0.11元，较去年同期下降88.17%。截止2015年12月31日经审计后的资产总额为131.82亿元，较去年同期增长0.08%，净资产为103.62亿元，较去年同期增长5.81%。

三、财务状况、经营成果和现金流量情况

1、资产情况

2015年公司资产总额比2014年增加0.11亿元，增长0.08%，主要系非流动资产增加影响所致。主要情况如下：

流动资产减少5.46亿元，其中货币资金减少11.70亿元，下降24.84%；应收银行承兑汇票增加8.11亿元，增长55.68%，主要系随着本期销售收入的增加，采用票据方式结算货款相应增加影响所致。

非流动资产增加5.57亿元，其中可供出售金融资产较年初增加3.16亿元，增长510.37%，主要系本期国泰君安证券股份有限公司上市，对其投资采用公允价值计量影响所致；长期股权投资较年初增加3.01亿元，增长24.61%，主要系华西证券投资收益增加影响所致；在建工程较年初减少1.02亿元，下降35.9%，主要系本期部分在建项目完工转固影响所致。

2、负债情况

2015年公司负债总额比2014年减少5.58亿元，下降16.53%，主要系流动负债减少影响所致。主要情况如下：

应付票据较年初减少1.26亿元，下降100%，主要系票据到期结算影响所致；预收账款较年初减少7.13亿元，下降30.86%，主要系公司在实施营销战略转型过程中调整销售预收款模式，对销售渠道进行清理影响所致；应付帐款较年初增加0.84亿元，增长35.64%，主要系随着本期销售收入的增加，采购量相应增加影响所致；应交税费较年初增加1.77亿元，增长162.41%，主要系随着本期销售收入的增加，相关税费增加影响所致。

3、股东权益情况

2015年末归属于母公司所有者权益较年初增加5.63亿元，增长5.80%，

主要系2015年较2014年销售利润增加影响所致。

4、经营情况

(1) 营业收入较去年同期增加 15.47 亿元，增长 28.89%，营业成本较去年同期增加 6.87 亿元，增长 24.51%，主要系公司经营策略调整，销售规模增加影响所致。

(2) 营业税金及附加较去年同期增加1.74亿元，增长50.75%，主要系随着本期销售收入增加，消费税相应增加影响所致；销售费用较去年同期增加2.95亿元，增长50.87%，主要系广告宣传费大幅增加影响所致；管理费用较去年同期减少0.27亿元，下降5.74%，主要系接待费和信息网络费减少影响所致；财务费用较去年同期增加0.33亿元，增长35.9%，主要系利息收入减少影响所致。

5、现金流量情况

(1) 经营活动产生的现金流量净额较去年同期减少 11.54 亿元，下降 88.31%，主要系本期未到期的应收票据增加以及预收账款减少较多共同影响所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额增加 0.33 亿元，增长 23.03%，主要系 2015 购建固定资产、无形资产所支付的现金较去年同期减少影响所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额增加 6.34 亿元，增长 34.75%，主要系 2015 年现金分红金额较去年同期减少影响所致。

6、主要财务指标

(1) 偿债能力指标

2015 年资产负债率为 21.39%，流动比率为 3.45，速动比率为 2.40；2014 年资产负债率为 25.64%，流动比率为 2.98，速动比率为 2.13；公司的偿债能力稳步提高，财务状况良好，债务偿还安全性较高。

(2) 营运能力指标

2015 年应收账款周转率为 815.05 次，存货周转率为 1.23 次；2014 年应收账款周转率为 723.51 次，存货周转率为 1.07 次；应收账款和存货周转率明显提高，主要系公司 2015 年公司销售规模增加影响所致。

(3) 现金流量指标

2015 年每股经营活动现金净流量为 0.11 元，2014 年每股经营活动现金净流量为 0.93 元，减少 0.82 元，下降 88.17%，主要系本期未到期的应收票据增加以及预收账款减少较多共同影响所致。

上述财务状况、经营成果及现金流量情况表明，2015 年营运能力、偿债能力有所提升，每股经营活动现金流虽出现较大幅下降，公司仍然保持快速发展态势。

四、2015 年度利润分配情况

经股东大会通过，2014 年本公司向全体股东每 10 股派发现金红利 8.00 元（含税），总计派发现金股利 11.22 亿元，该分配方案已执行完毕。

泸州老窖股份有限公司

董事会

2016 年 6 月 1 日