

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности за 2006 год.

## Результат финансово-хозяйственной деятельности предприятия за 2006 год

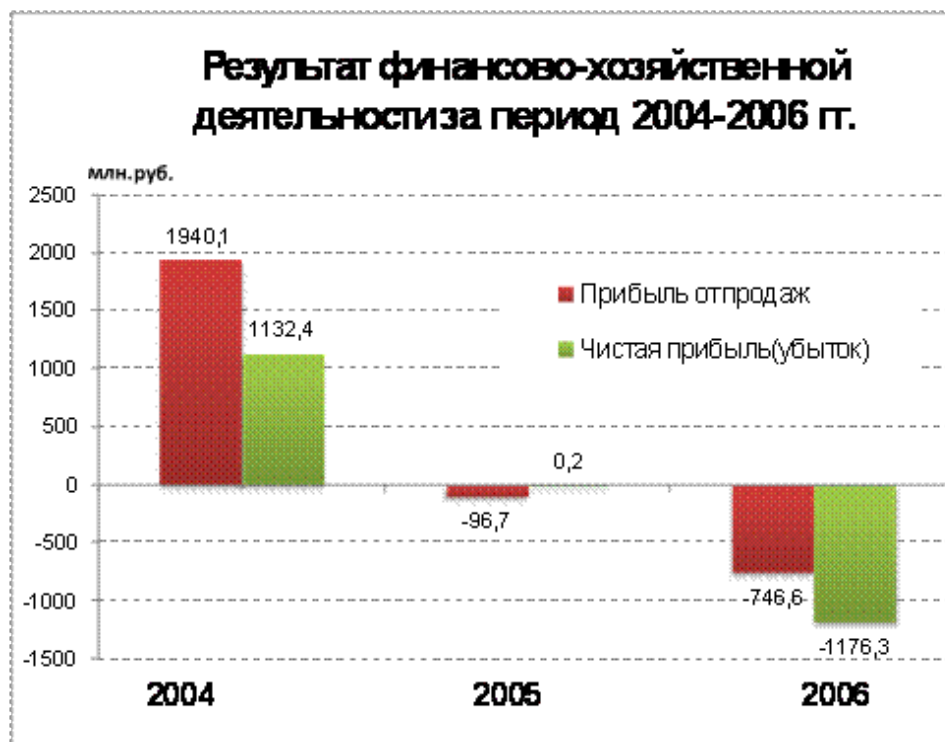
Итоговый финансовый результат за 2006 год сформирован следующим образом:

Показатели	Доходы	Расходы	тыс. руб.
			Финансовый результат
Выручка	5 859 689	6 606 295	-746 606
Проценты к получению и уплате	65 308	56 214	9 094
Доходы от участия в других организациях	1 256		1 256
Прочие доходы и расходы	3 083 753	3 556 878	-473 125
Итого прибыль до налогообложения		1 209 381	-1 209 381
Отложенные налоговые активы	38 775		38 775
Налоговые санкции, ЕНВД		5 726	-5 726
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода			- 1 176 332



Наибольшую долю в объеме отгруженной продукции с 2004 года по 2006 год занимает продукция оборонного назначения. В 2006 году объем продукции оборонного назначения, по сравнению с 2004 годом, снижен на 19 223,8 млн. рублей.

2006 финансовый год завершён с убытками - 1 176 322 тыс. рублей. В течение последних трех лет наблюдается ухудшение финансовых результатов. По сравнению с 2005 годом чистая прибыль уменьшена на 1 176,5 млн. руб., с 2004 годом соответственно на 2 308, 7 млн. рублей.



При сравнении относительных коэффициентов, характеризующих результативность

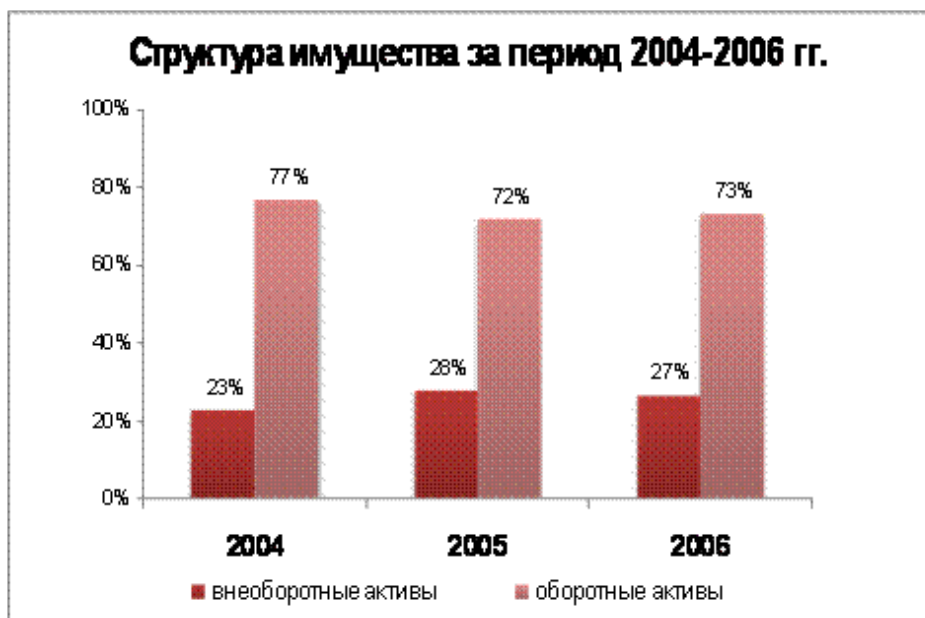
функционирования предприятия, за предыдущие 2 года наблюдается снижение рентабельности продаж и рентабельности финансового результата в расчете на 1 рубль отгруженной продукции. Наибольшая рентабельность чистой прибыли за последние 3 года достигнута в 2004 году - 4,50%. В 2006 году с одного рубля отгруженной продукции получены убытки в размере 20,07 копейки.

Получение отрицательного финансового результата за 2006 год связано, прежде всего, с освоением производства нового вида продукции. Относительный рост общехозяйственных и общепроизводственных расходов, использование средств Общества на подготовительные работы, разработки и внедрение новых технологий и методов труда при определенном снижении объема производства – неизбежный результат переходного периода.

С освоением производства самолетов гражданского назначения SSJ-100 в 2007-ом и последующих годах будет осуществляться наращивание объемов выпуска и реализации данной продукции КНААПО наряду с существующими видами производства продукции военного и гражданского назначения. Финансово-хозяйственный план Общества рассчитан на основе заключенных контрактов и прогнозного объема поставок продукции. Так, общий объем производства, согласно утвержденной Советом директоров Общества Бюджетной директиве, должен составить 19,2 млрд. рублей, реализация – 17,8 млрд. рублей с последующим ростом контрольных показателей в перспективе. Общество планирует завершить 2007 год с положительным финансовым результатом, обеспечивающим прибыль не менее 772,9 млн. руб.

### **Имущество ОАО «КНААПО»**

Имущество ОАО «КНААПО» возросло за год на 2 284 505 тыс. руб. при одновременном наращении двух составляющих имущественного актива предприятия: внеоборотных активов на 2,11% и оборотных активов на 9,44%, и составило на конец отчетного года 33 243 607 тыс. руб.



Наибольшая доля в структуре имущества предприятия за последние 3 года принадлежит оборотным активам и составляет более 70%.

### **Внеоборотные активы**

За истекший год внеоборотные активы Общества увеличились на 183 155 тыс. руб., их удельный вес в имуществе составил 26,7 % Структура внеоборотных активов представлена в таблице 1.

Статьи внеоборотных активов	На начало года, тыс. руб.	Сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	Изменение к 2005 г., тыс. руб.
Нематериальные активы	10 743	16 939	0,2%	6 196
Основные средства	5 537 668	6 014 558	67,7%	476 890
Незавершенное строительство	1 552 269	1 076 630	12,1%	-475 639
Доходные вложения в материальные ценности	0	92 838	1,0%	92 838
Долгосрочные финансовые вложения	120 506	121 781	1,4%	1 275
Отложенные налоговые активы	437 042	478 022	5,4%	40 980
Прочие внеоборотные активы	1 040 359	1 080 974	12,2%	40 615
Итого внеоборотные активы	8 698 587	8 881 742	100,0%	183 155

Решая задачи техперевооружения и оснащения новых видов производств, на ОАО «КНААПО» было введено в эксплуатацию основных средств на общую сумму 1 161 390 тыс. руб. Наибольшая доля представлена машинами и оборудованием в сумме 865 391 тыс. руб. (74,5%).

В 2006 году больше половины основных средств введено по статье «Техперевооружение промышленных объектов». Это обусловлено тем, что основной объем оборудования подвержен как физическому, так и моральному старению, что вынуждает к покупке и внедрению новых, ранее не применявшихся в производстве эффективных технологических процессов, использованию точного оборудования с ЧПУ.

В 2006 году Общество приобретало и вводило в эксплуатацию высокопроизводительное оборудование, необходимое для производства новых видов авиационной техники, наиболее перспективным из которых является серийное производство самолетов серии SSJ-100, в том числе:

- клепальный станок с ЧПУ для фюзеляжных и крыльевых панелей	201,4 млн. руб.;
- продольный обтяжной пресс с ЧПУ	198,7 млн. руб.;
- гибочная машина для гибки крыла с ЧПУ	73,6 млн. руб.;
- автоклавная установка с электронагревом	46,3 млн. руб.

Коэффициент обновления основных средств (14,0%) существенно превысил коэффициент выбытия (3,3%). При этом обновление произошло не только в результате приобретения новых основных средств, но и благодаря модернизации имеющихся в Объединении основных фондов.

В 2006 году Объединением осуществлялись доходные вложения в материальные ценности в объеме 92 838 тыс. руб. за счет строительства и оснащения административного корпуса, использование которого изначально предполагалось для получения дохода от сдачи в аренду.

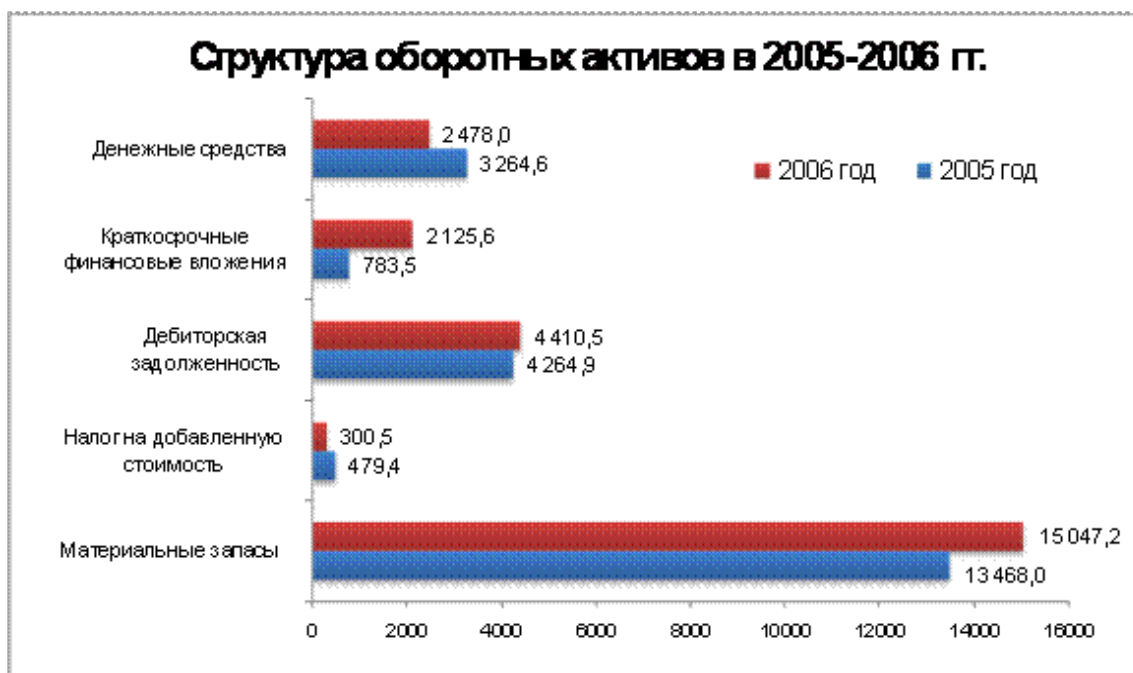
Долгосрочные финансовые вложения ОАО «КНААПО» подразделяются на два направления: вклады в уставные капиталы других организаций (121 556 тыс. руб.) и в государственные ценные бумаги (225 тыс. руб.). Увеличение на конец года произошло за счет вклада в ООО «Амек энд КНААПО джойнт энтерпрайз» в размере 1 500 тыс. руб.

Незначительная доля в составе внеоборотных активов принадлежит нематериальным активам, остаточная стоимость которых составляет 0,1% валюты баланса. В течение года введено 19 единиц НМА, из которых 12 единиц – изобретения, стоимостью 3,1 млн. руб., и 7 единиц – программы для ЭВМ, стоимостью 6,9 млн. руб.

## Оборотные активы

Доля оборотных активов ОАО «КНААПО» в структуре имущества за 2006 год составляет 73,3%. Абсолютное значение оборотных активов увеличилось за 2006 год на 2 101 350 тыс. руб. в связи с увеличением объема работ связанных с выполнением контрактных обязательств перед инозаказчиком.

Стоимость запасов ОАО «КНААПО» увеличилась на 11,7% в основном за счет приобретения ТМЦ (материалов, ПКИ, запчастей и т.д.) для обеспечения дальнейшего производства. Кроме того, за отчетный год возросли остатки незавершенного производства Общества на 1 266 425 тыс. руб., или на 17%, и расходы будущих периодов на 20,23%, что соответствует 358 086 тыс. руб.



Увеличение дебиторской задолженности Общества на 145 543 тыс. руб. произошло в связи с необходимостью приобретения ТМЦ (материалов, ПКИ, запчастей т.д.) для выполнения контрактных обязательств перед заказчиками. По этой же причине увеличился объем работ по оказанию транспортных услуг (железнодорожные и автоперевозки), по заправке и обслуживанию самолетов авиакомпании Объединения в аэропортах посадки.

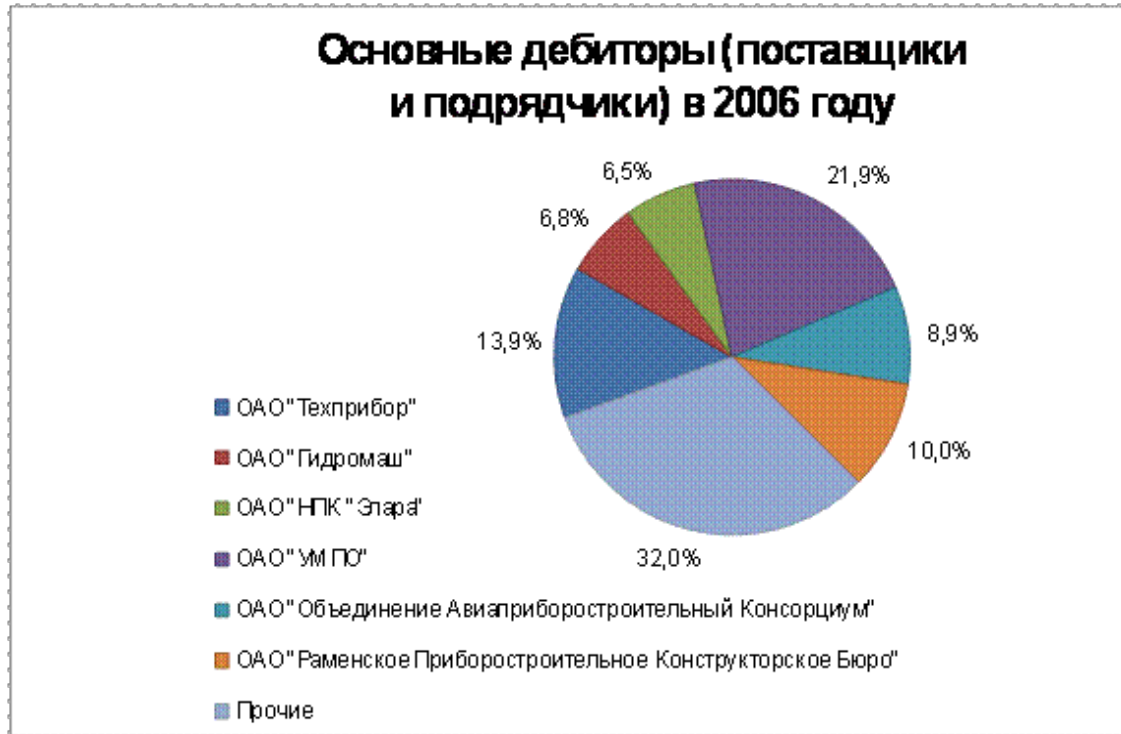
Основная сумма дебиторской задолженности состоит из авансов поставщикам и соответствует 61% от общей задолженности.

Структура дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2006 г.

## Вид задолженности

**Сумма, тыс. руб.**      **Уд. вес, %**

Дебиторская задолженность	4 410 471	100
покупатели и заказчики	1 319 363	30
авансы выданные	2 682 781	61
прочие дебиторы	408 327	9



### Источники формирования имущества

Источники формирования имущества – это собственные и заемные средства Общества.

№ п/п	Источники имущества	На начало года	На конец года		Изменение
			Сумма	Уд. вес	
1	Собственный капитал	27 496 184	26 289 625	79,1	-1 206 559
2	Заемный капитал	3 462 918	6 953 982	20,9	3 491 064
Итого средства предприятия		30 959 102	33 243 607	100%	2 284 505

По состоянию на конец отчетного года имущество на 79,08% сформировано за счет собственных средств – уставного капитала, чистой прибыли, резервного капитала. Причем рост объема имущества за 2006 год обеспечен за счет заемного капитала. Доля имущества, сформированного за

счет собственного капитала (коэффициент автономии предприятия), на конец 2006 года составила 0,78 при нормативном значении показателя 0,5.



При рассмотрении динамики изменения источников формирования имущества за период с 2004 года по 2006 год наблюдается общий рост объема имущества. Вместе с тем, доля собственных средств как источника формирования имущества снижается при постепенном росте заемного капитала. Коэффициент автономии составил: за 2004 год – 0,89, за 2005 год – 0,88, за 2006 год – 0,78.

### **Структура собственных средств Общества в 2006 году**

Структура собственных средств ОАО «КНААПО» представлена уставным и резервным капиталами Общества, прибылью или убытком, доходами будущих периодов и резервами предстоящих периодов.

В сравнении с 2005 годом произошло снижение собственного капитала Общества на 1 206 559 тыс. руб. по причине получения отрицательного финансового результата производственно-хозяйственной деятельности.

В течение 2006 г. размер уставного и резервного капиталов Общества не изменился. Выпуск дополнительных акций не производился.

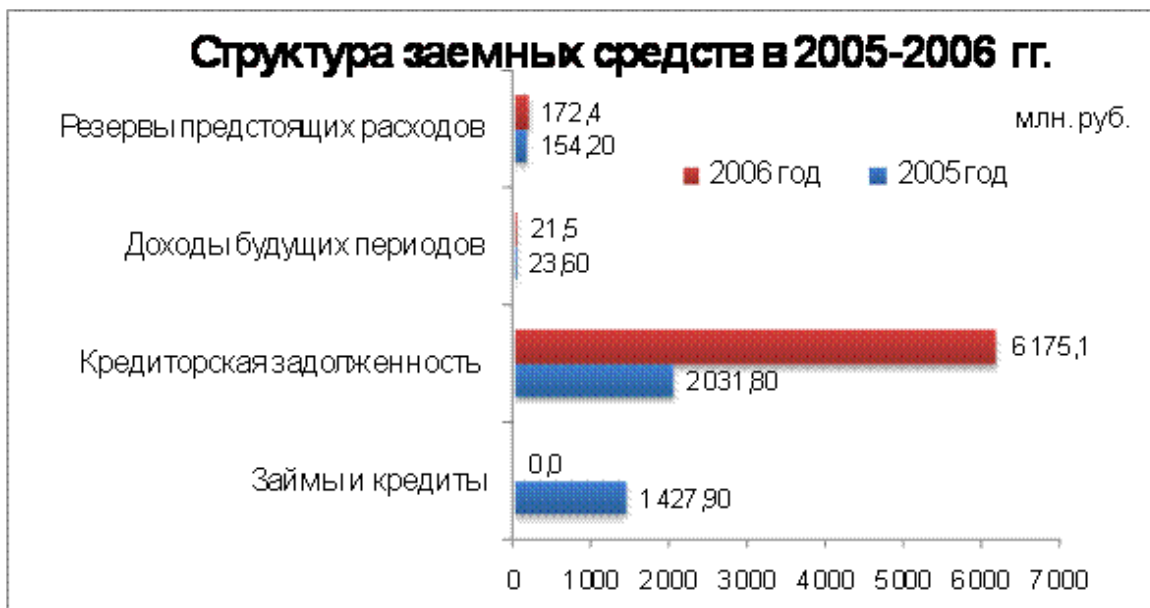
Стоимость чистых активов снизилась с 27,3 млрд. руб. до 26,1 млрд. руб., но при этом существенно превышает размер уставного капитала общества, сформированного в соответствии с п.4 ст. 35 Федерального закона от 26.12.1995г. №208-ФЗ «Об акционерных обществах».

### **Заемные средства**

Увеличение заемных средств (долгосрочные и краткосрочные обязательства ОАО «КНААПО») за отчетный период на 3 507 095 тыс. руб. в основном произошло за счет увеличения кредиторской задолженности. Около 62,3% кредиторской задолженности составляет задолженность покупателям по полученным авансам.

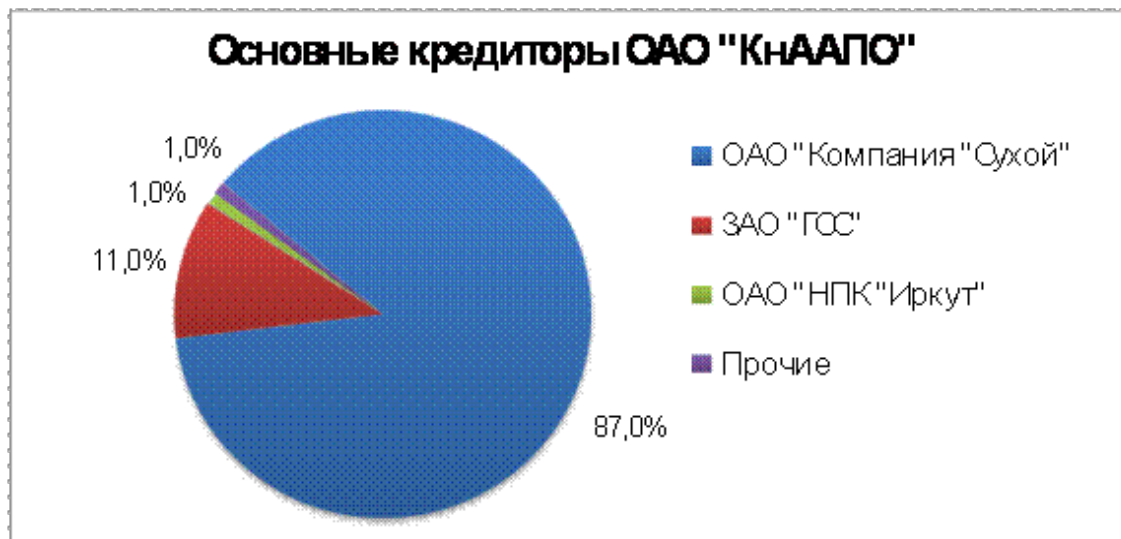
Увеличение кредиторской задолженности на 4 143 302 тыс. руб. по отношению к 2005 году связано с условиями расчетов с поставщиками, предусматривающими авансирование за полученные ТМЦ (материалы, ПКИ, запчасти т.д.). Окончательный расчет за отгруженную продукцию будет произведен ОАО «КНААПО» в июле 2008 года после получения средств от инозаказчика. В первом полугодии Обществом были погашены рублевый и валютный кредиты ОАО «ВТБ» в размере 1 427

935 тыс. руб. В 2006 году Обществом кредиты не привлекались.



Основными кредиторами ОАО «КНААПО» являются, в тыс. руб.:

ОАО «Компания «Сухой»	3 334 556
ОАО «НПК «Иркут»	48 663
ЗАО «ГСС»	406 182
Прочие	50 180



**Налоги и платежи 2006 год**

Общество является одним из крупных налогоплательщиков Российской Федерации, осуществляющим уплату федеральных, региональных и местных налогов, в частности налога на добавленную стоимость, налога на доходы физических лиц, единого социального налога, налога на имущество организаций, земельного налога.

Одной из важных задач Общества в истекшем году было своевременное и полное погашение всех текущих налоговых обязательств в бюджеты всех уровней и во внебюджетные фонды. По итогам производственно-хозяйственной деятельности 2006 года Обществом начислено налогов, платежей и сборов на сумму 1 227,9 млн. руб.

Сведения о начисленных налогах и платежах по их видам без учета налога на добавленную стоимость приведены в нижеследующей таблице:

Наименование показателя	Сумма, млн. руб.	% к итогу
Единый социальный налог	662,2	53,9
Налог на доходы физических лиц	337,8	27,5
Налог на имущество	119,8	9,8
Земельный налог	85,7	7,0
Транспортный налог	5,8	0,5
Прочие налоги и отчисления	16,6	1,4
Итого:	1 227,9	100,0

Как видно из таблицы значительный удельный вес в общей сумме налогов и платежей составляет единый социальный налог (53,9%) и налог на доходы физических лиц (27,5%)

Помимо вышеперечисленных платежей, за отчетный период на стоимость реализованной продукции, работ, услуг начислен налог на добавленную стоимость в размере 2 822,9 млн. руб., а сумма налоговых вычетов составила 1 659,3 млн. руб. В течение отчетного периода сумма НДС, перечисленного бюджетом на расчетный счет ОАО «КНААПО», составила 98,2 млн. руб.

За период 2006 года перечислено в бюджеты различных уровней и внебюджетные фонды 1 900,1 млн. руб.



Как видно из вышеприведенной диаграммы, значительная сумма налогов и платежей перечислена в федеральный бюджет (912,8 млн. руб.), из которых 82,6% приходится на налог на добавленную стоимость. Кроме федерального бюджета, в бюджет Хабаровского края Обществом перечислено налогов, сборов и платежей на сумму 802 млн. руб., где наибольший удельный вес составили отчисления во внебюджетные фонды – 57,6%. Бюджет г. Комсомольск-на-Амуре пополнен на 185,3 млн. руб.

Общество в очередной раз подтвердило звание законопослушного налогоплательщика, осуществляющего своевременную и полную уплату налогов, сборов и других обязательных платежей в бюджеты всех уровней, о чем свидетельствует выданный сертификат от 15.09.2005 года № 15.

#### Динамика показателей отчетности на конец отчетных периодов

Наименование	2004 г.	2005 г.	2006 г.	Рекомендуемое значение
Коэффициент общей платежеспособности	0,91	0,89	0,79	более 0,5
Коэффициент автономии	9,85	7,94	3,78	более 1,0
Коэффициент обеспеченности СОС	0,88	0,84	0,71	не менее 0,1
Коэффициент текущей ликвидности	8,32	6,41	3,78	не менее 2,0

При снижении в 2006 году показателей, характеризующих устойчивость финансово-хозяйственной деятельности, их значения превышают рекомендуемые.

#### Анализ финансового состояния на краткосрочную и долгосрочную перспективу

Анализ состояния ОАО «КНААПО» на перспективу позволяет подтвердить вывод об устойчивости финансового положения Общества.

Снижение собственных оборотных и рост заемных средств, получение отрицательного финансового результата за год связаны, прежде всего, с освоением производства нового вида продукции. Необходимость переоснащения производственной базы Общества, приобретение дорогостоящих

станков и центров с ЧПУ, освоение принципиально новых технологий обработки металла, применение других материалов, выполнение программ укомплектования кадрами и их подготовки при внедрении новейших способов производства привели к сокращению реализации на подготовительном этапе.

Относительный рост общехозяйственных и общепроизводственных расходов, использование средств Общества на подготовительные работы, разработки и внедрение новых технологий и методов труда при определенном снижении объема производства – неизбежный результат переходного периода.

Анализ финансового состояния Общества на перспективу показал, что коллектив КНААПО способен решить поставленные задачи, значительно улучшив показатели отчетного года, и вновь достичь высоких показателей.