

Пояснительная записка
к бухгалтерской отчетности
ОАО «КНААПО»
за 2007 год

Финансовый результат

Итоговый финансовый результат деятельности ОАО «КНААПО» в 2007г. – «чистая» прибыль в размере 151 431 тыс. руб., при этом прибыль от реализации составила 353 260 тыс. руб. Полученная прибыль обеспечила рентабельность продаж (отношение прибыли от продаж к выручке) в размере 2,3% и общую рентабельность (отношение «чистой» прибыли к выручке) в размере 1%.

Доходы

Основным направлением производства ОАО «КНААПО» является выпуск продукции, предназначенной для внутреннего рынка, составляющей 99,5% общего объема производства, и экспортной продукции, на долю которой приходится лишь 0,5% общего объема.

За отчетный период выручка ОАО «КНААПО» от реализации составила более 15,1 млрд. руб., достигнута прибыль от реализации в сумме 353,3 млн. руб.

тыс. руб.

№ п/п	Реализация продукции, услуг	Доходы	Расходы		Прибыль (+), убыток (-)
			себестоимость	коммерческие	
1	Реализация основной продукции	14 413 711	14 002 640	62 249	348 822
2	Реализация прочей продукции, услуг	731 815	681 633	45 744	4 438
Итого результат от реализации		15 145 526	14 684 273	107 993	353 260
Справочно: данные за 2006 г.		5 859 689	6 459 566	146 729	-746 606

Основная часть продукции ОАО «КНААПО» реализована на внутренний рынок, при этом наибольший объем – 78,5% - по договорам с ОАО «Компания «Сухой».

тыс. руб.

Наименование	Доходы, млн. руб.	Уд. вес. %
1. На экспорт	107,1	0,7
2. На внутренний рынок	14 306,6	99,3
- ОАО «Компания «Сухой»	11 320,8	78,5
- Минобороны России	1 987,8	13,8
- прочие	998,0	7,0
Реализация основной продукции	14 413,7	100,0

Сумма коммерческих расходов, списанная в уменьшение финансового результата, составила почти 108 млн. руб., что на 38,7 млн. руб. меньше, чем в 2006 г. Общая сумма управленческих расходов, влияющих на результат от реализации, составила 617,6 млн. руб., что на 65,2 млн. руб. меньше прошлого отчетного периода.

Итоги прочих видов хозяйственной деятельности Общества, сводные итоги представлены в таблице

тыс. руб.

№ п/п	Показатели	Доходы	Расходы	Прибыль(+), убыток (-)
1	Реализация	15 145 526	14 792 266	353 260
2	Проценты к получению и уплате	90 496	17 283	73 213
3	Доходы от участия в других организациях	2 378		2 378
4	Прочее	745 384	758578	-13 194
Итого до налогообложения		15 983 784	15 568 127	415 657

Таким образом, с учетом отложенных налоговых активов и обязательств чистая прибыль за 2007 год составила 151 431 тыс. руб.

Расходы

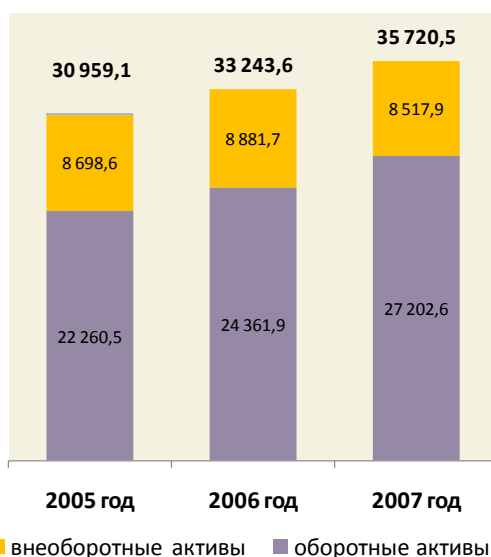
Общие расходы ОАО «КНААПО» за истекший период составили 16 315,1 млн. руб., что на 7 485 млн. руб. больше предыдущего года. Основной рост расходов связан с увеличением объемов производства.

Наименование расходов	2006 г.		2007 г.	
	Сумма, млн. руб.	Уд. вес, %%	Сумма, млн. руб.	Уд. вес, %%
Материальные затраты	4279,1	48,5	9542,2	58,5
На оплату труда	2308,8	26,1	2969,9	18,2
ЕСН	590,1	6,7	743,3	4,6
Амортизация	477,1	5,4	549,7	3,4
Прочие	1175,0	13,3	2510,0	15,3
Итого	8830,1	100,0	16315,1	100,0

Имущество ОАО «КНААПО»

Имущество ОАО «КНААПО» на отчетную дату составило 35,7 млрд. руб., увеличившись за год почти на 2,5 млрд. руб. в основном за счёт прироста оборотных активов: приобретенных запасов сырья, материалов, ПКИ и других материальных ценностей, в связи с ростом объемов производства в 2007 году.

Имущество ОАО «КНААПО» в 2005-2007 гг., млн. руб.



Основные средства

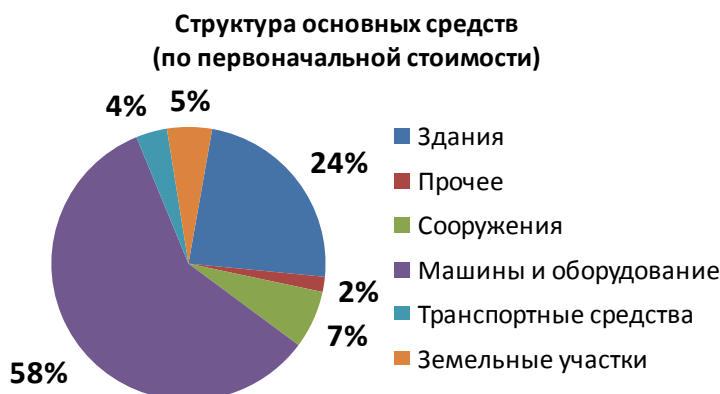
Реализация производственной программы ОАО «КНААПО» по выпуску составных частей самолета SSJ-100, изделия Т-50 и изделия Су-35 предполагает проведение широкомасштабного технического перевооружения Общества, что, в свою очередь, увеличивает стоимость основных средств. В 2007 году Общество использует собственные средства на приобретение станков и оборудования, строительство, реконструкцию основных фондов, в том числе:

- на приобретение оборудования (импортного и отечественного) 180,5 млн. руб.;
- на вложения в НИОКиТР 452,2 млн. руб.;
- на перечисление авансов для последующего приобретения ОС 378 млн. руб.;
- на строительство, монтаж, реконструкцию объектов 389,4 млн. руб.

В 2007 году Обществом введено в эксплуатацию основных средств более чем на 1 млрд. руб., в том числе объектов производственной сферы на сумму 737 млн. руб., объектов социальной сферы на 8,5 млн. руб., а также принято к учёту земельных участков на 360,7 млн. руб.

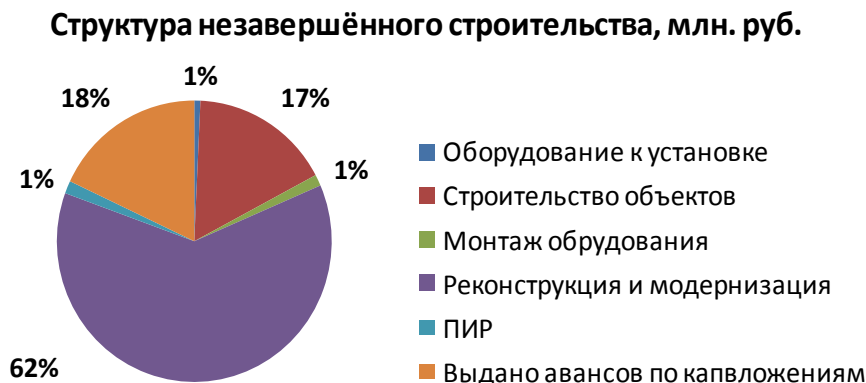
Проведение поэтапного оснащения производства современным оборудованием характеризует и коэффициент обновления основных фондов, равный 0,08 при коэффициенте выбытия оборудования менее чем 0,01.

Процент износа основных средств на конец 2007 года составил 31,2% (с учётом доходных вложений в материальные ценности).



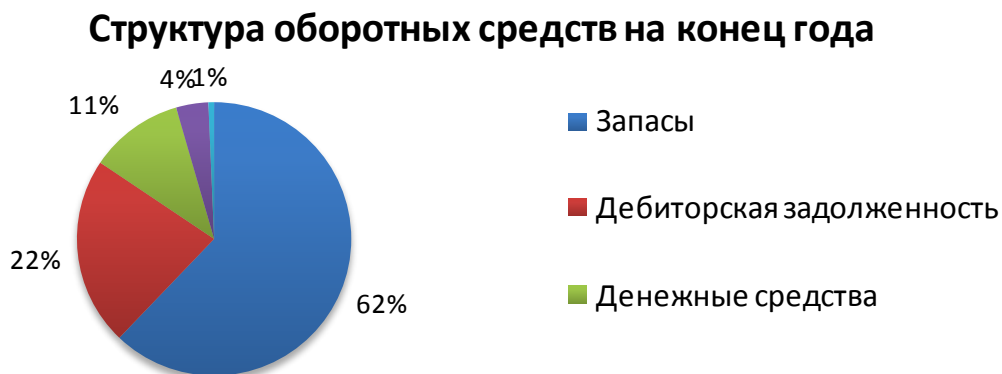
Незавершенное строительство

Общество также производит вложения в капитальное строительство новых объектов и реконструкцию имеющихся производственных площадей. В течение года стоимость данного раздела активов предприятия возросла на 127,3 млн. руб. и составила на конец 2007 г. более 1,2 млрд. руб.



Оборотные активы

Рост оборотных активов в отчетном периоде на 11,7% связан, прежде всего, с наращиванием запасов (незавершенного производства, сырья и материалов и др. аналогичных ценностей) и расходов будущих периодов, а также с ростом дебиторской задолженности.



Основная доля запасов ОАО «КНААПО» – незавершённое производство (НЗП), составляющая 52,6% общей суммы запасов Общества на конец года. Объём НЗП возрос за год на 4,2%.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность составляет 17% от стоимости всего имущества Общества, и за истекший год эта задолженность возросла на 1652,7 млн. руб., или 37,5%. В общей сумме задолженности лишь 69,5 млн. руб., или 1,1%, составляет задолженность, платежи по которой ОАО «КНААПО» ожидает не ранее чем через 12 месяцев (долгосрочная дебиторская задолженность).

Состав краткосрочной дебиторской задолженности на 31.12.2007 г.

Вид задолженности	Сумма, млн. руб.
1. Задолженность за:	
- основную продукцию	3 717,4
- гражданскую продукцию	5,4
- продукцию ТНП	0,1
- прочее	32,7
- по структурным подразделениям	1,1
Всего за продукцию	3 756,7
2. Авансы, выданные за предстоящие поставки, услуги	1 854,6
3. Прочие дебиторы	380,7
Итого	5 992,0

Основными дебиторами ОАО «КНААПО», включая выданные авансы, являются:

- ЗАО «ГСС» с задолженностью 101 млн. руб.,
- ОАО «ОКБ Сухого» с задолженностью 230,2 млн. руб.,
- ОАО «Компания «Сухой» с задолженностью 1685,5 млн. руб.,
- Министерство обороны РФ. Задолженность Министерства обороны РФ сформирована по выполненным работам в рамках исполнения Государственного оборонного заказа. Задолженности МО РФ с истекшим сроком погашения нет.

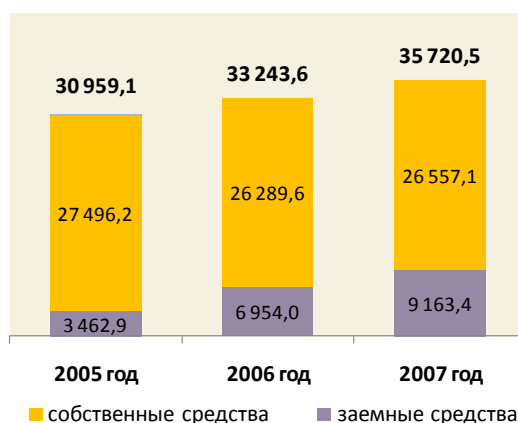
Среди прочих дебиторов с наибольшей задолженностью перед ОАО «КНААПО» числятся предприятия (в основном, по выданным авансам):

ОАО "Гидромаш"	119,9 млн. руб.
ОАО "НПК "Элара"	87,1 млн. руб.
ФГУП "НПП "Полёт"	91,1 млн. руб.
ООО "АЛКОА РУС"	168,3 млн. руб.
ОАО "Объединенный авиаприборостроительный консорциум"	251,6 млн. руб.

Источники имущества

Источники имущества – собственные и заёмные средства Общества. Собственные источники существенно преобладают в структуре имущества ОАО «КНААПО». Рост всего имущества Общества в 2007 году произошёл в основном за счёт заёмных средств.

Формирование имущества ОАО «КНААПО» в 2005-2007 гг., млн. руб.



Собственные источники имущества Общества сформированы за счёт капитала (уставного и резервного), прибыли прошлых лет и текущего года, доходов будущих периодов и резервов предстоящих расходов.

Структура источников собственного капитала Общества

тыс. руб.

№ п/п	Источники	На начало года	На конец года	Изменение за год
1	Уставный капитал	20 831 462	20 831 462	-
2	Резервный капитал	661 912	661 912	-
3	Нераспределенная прибыль прошлых лет	4 620 466	4 620 493	27
4	Прибыль отчетного года		151 431	151 431
	Итого капитал и резервы	26 113 840	26 265 298	151 458
5	Доходы будущих периодов	21 462	18 954	-2 508
6	Резервы предстоящих расходов	172 370	272 838	100 468
	Итого собственный капитал	26 307 672	26 557 090	249 418

Чистые активы ОАО «КНААПО» возросли за отчетный период почти на 150 млн. руб. и составили 26 284,2 млн. руб. Стоимость чистых активов существенно превышает размер уставного капитала Общества.

№ п/п	Показатели	Стоимость в млн. руб.		Изменение за год, млн. руб.
		на начало года	на конец года	
1	Чистые активы	26 135,3	26 284,2	148,9
2	Всего имущества	33 241,9	35 720,5	2 478,6
3	Уставный капитал	20 831,5	20 831,5	-

Значительная по размерам стоимость чистых активов в сопоставлении с общей стоимостью имущества характеризует его положение как финансово устойчивое.

Обязательства Общества

На начало года Общество не имело задолженности перед кредитными организациями. В 2007 г. для финансирования текущей деятельности был привлечен кредит с погашением в 2008 году.

Размер кредиторской задолженности на конец года – 7 013 413 тыс. руб., что на 13,9% больше, чем на начало года.

Заемные средства	На 01.01.2007 г.	На 31.12.2007 г.	Изменение за год
1. Долгосрочные обязательства:			
Отложенные налоговые обязательства	5 387	18 867	13 480
Прочие обязательства (авансы полученные)	773 492	1 129 554	356 062
2. Краткосрочные обязательства:			
Кредиты	-	1 001 611	1 001 611
Кредиторская задолженность	6 155 341	7 013 413	858 072
Итого	6 934 220	9 163 445	2 229 225

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность	На начало года, тыс. руб.	На конец года, тыс. руб.	Уд. вес, %	Изменение за год, тыс. руб.
Перед поставщиками и подрядчиками	1 301 469	3 798 482	54,2	2 497 013
Перед персоналом	174 668	183 950	2,6	9 282
Перед внебюджетными фондами и налогам	409 399	121 074	1,7	-288 325
Перед прочими кредиторами	167 263	37 989	0,5	-129 274

По авансам, полученным от заказчиков	3 839 581	2 808 068	40,0	-1 031 513
Векселя к уплате	26 2961	63 850	0,9	-199 111
Итого	6 155 341	7 013 413	100,0	858 072

При снижении задолженности перед внебюджетными фондами и обязательств по уплате налогов, сокращении стоимости полученных авансов и стоимости выданных векселей рост общей суммы задолженности ОАО «КНААПО» связан с получением материальных ценностей и услуг от основных поставщиков. Задолженность ОАО «КНААПО» перед персоналом является текущей и связана со сроками выплаты заработной платы, которые Обществом не нарушаются, т.е. просроченной задолженности перед персоналом не имеется.

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками всего составила 3 798,48 млн. руб.

Основными кредиторами (поставщиками и подрядчиками ОАО «КНААПО») являются следующие предприятия (с задолженностью без НДС):

- ФГУП ММПП «Салют»	423,0 млн. руб.
- ОАО «УМПО»	1029,7 млн. руб.
- ОАО «Объединенный авиаприборостроительный консорциум»	579,0 млн. руб.
- ОАО «Раменское приборостроительное конструкторское бюро»	286,7 млн. руб.

Использование средств Общества

Выполняя план технического развития Общества и решая задачи социального характера, ОАО «КНААПО» использует средства амортизации и часть прибыли, остающейся в распоряжении Общества.

тыс. руб.

Направление использования средств	Всего	в том числе за счёт:		
		амортизации	прибыли	оборотных средств
1. Развитие производственной сферы, в т.ч.:	737 021	561 581	77 616	97 824
- капитальное строительство	6 099	-	6 099	-
- техперевооружение объектов	428 185	428 185	-	-
- реконструкция объектов	136 707	129 010	7 697	-
- модернизация оборудования	13 055	-	13 055	-
- создание и приобретение НМА	7 201	4 386	-	2 815
- прочее	145 774	-	50 765	95 009
2. Развитие социальной сферы, в т.ч.:	8 517	-	-	8 517
- строительство объектов	5 203	-	-	5 203
- техперевооружение объектов	3 314	-	-	3 314
Итого	745 538	561 581	77 616	106 341

Примечание. Общая нераспределённая прибыль прошлых лет, сложившаяся с начала деятельности Общества (с момента акционирования), составила 4 620 493 тыс. руб. Ежегодно направляя средства на дальнейшее развитие, Общество использует амортизационные отчисления и прибыль, остающуюся в его распоряжении. Использование прибыли в период - декабрь 2002-2006 гг. отражено в таблице:

Периоды	Использование прибыли, млн. руб.
декабрь 2002 г.– 2003 г.	958,5
2004 г.	2 036,2
2005 г.	798,0
2006 г.	750,2
Итого	4 542,9

Налоги и платежи

Общество состоит на учете в Межрегиональной инспекции федеральной налоговой службы по крупнейшим налогоплательщикам № 8, осуществляет уплату федеральных, региональных и местных налогов. 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 2007 года Обществом было начислено налогов, платежей и сборов (без учета НДС) на сумму 1 536,0 млн. руб.

Кроме того, Обществом был начислен налог на добавленную стоимость в размере 4 488,9 млн. руб., (на 1 666,0 млн. руб. больше по сравнению с 2006 г.), а сумма НДС, учтенная к возмещению, составила 4 080,2 млн. руб., (на 2 420,9 млн. руб. больше, чем в 2006 г.).

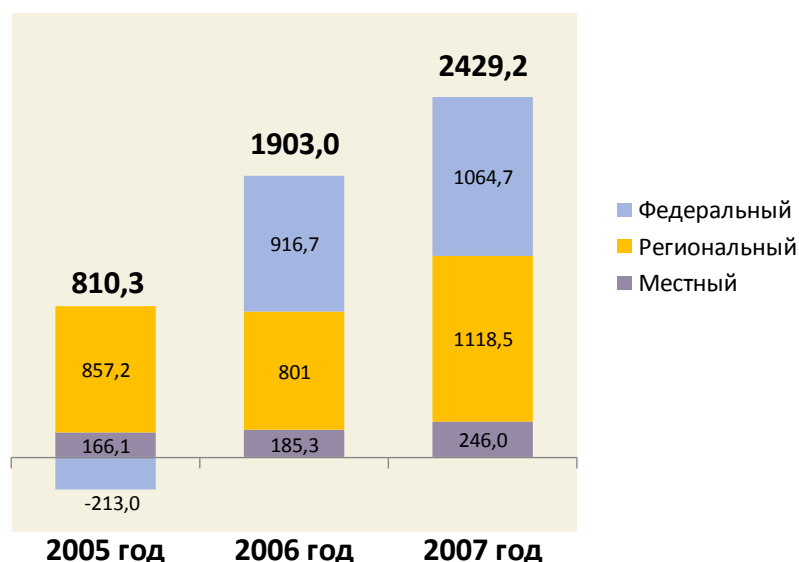
Значительный удельный вес в общей сумме начисленных налогов и платежей по 2007 году составляют платежи во внебюджетные фонды (55,2%) и налог на доходы физических лиц (29,1%).

При сравнении 2007 года с 2006 начисленные налоги и платежи увеличились на 308,1 млн. руб. (или на 25,1%), это произошло в основном за счет увеличения:

- Платежей во внебюджетные фонды на 186,4 млн. руб. (на 28,2%);
- Налога на доходы физических лиц на 109,2 млн. руб. (на 32,3 %).

В общей сложности по итогам 2007 года Обществом было перечислено налогов, платежей и сборов на сумму 2 429,2 млн. руб., в том числе НДС в размере 867,5 млн. руб. При этом по итогам камеральной проверки в 2007 году был осуществлен возврат части перечисленных денежных средств на расчетный счет Общества: по НДС на сумму 191,5 млн. руб.

Перечисление налогов, платежей и сборов по уровням бюджета, млн. руб.



Значительная сумма налогов и платежей в 2007 году перечислена в федеральный бюджет – 1 064,7 млн. руб. (с учетом возврата – 910,4 млн. руб.). В бюджеты субъектов РФ Обществом перечислено налогов, сборов и платежей на сумму 1 118,5 млн. руб., из которых более 99% направлены в бюджет Хабаровского края, остальные средства в бюджеты Приморского края и г. Москвы. Перечисления в местные бюджеты составили 246,0 млн. руб., из них более 99% уплачены в бюджет г. Комсомольска-на-Амуре.

В 2007 году была проведена выездная налоговая проверка финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества за период 2004-2005 г., по итогам которой нарушений налогового законодательства выявлено не было, что в очередной раз подтвердило репутацию Общества как законопослушного налогоплательщика, осуществляющего своевременную и полную уплату налогов, сборов и других обязательных платежей в бюджеты всех уровней.

Динамика показателей отчетности

№ п/п	Наименование	2005 г.	2006 г.	2007 г.	Рекомендуемое значение
1	Коэффициент общей платежеспособности	0,89	0,79	0,74	более 0,5
2	Отношение собственного капитала к заёмному	7,94	3,78	2,9	более 1,0
3	Коэффициент обеспеченности СОС	0,84	0,71	0,66	не менее 0,1
4	Коэффициент текущей ликвидности	6,41	3,78	3,39	не менее 2,0

Коэффициент общей платежеспособности характеризует отношение величины собственного капитала к валюте баланса.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (СОС) характеризует отношение собственных оборотных средств к сумме текущих активов.

Коэффициент текущей ликвидности рассчитывается как отношение величины оборотных средств (за вычетом дебиторской задолженности со сроком погашения в период более, чем через 12 месяцев) к сумме краткосрочной задолженности.

Показатели, характеризующие независимость финансово-хозяйственной деятельности Общества, существенно превышают рекомендуемые значения.

В отчетном периоде наблюдаются положительные тенденции изменения показателей отчета о прибылях и убытках, и в итоге получение Обществом чистой прибыли в размере 151,4 млн. руб. Показатели, характеризующие финансовую устойчивость Общества, существенно превышают рекомендуемые значения.

Финансовый анализ деятельности ОАО «КНААПО» в 2007 году позволяет сделать вывод об устойчивости финансового положения Общества, наличии у ОАО «КНААПО» необходимых ресурсов для серийного производства и реализации продукции, выполнения работ по ее техническому сопровождению и сервисному обслуживанию, а также для осуществления перспективных программ выпуска военной и гражданской авиатехники.
