

ИТОГИ ФИНАНСОВО- ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА В 2007 ГОДУ

Приложение к Годовому отчету
ОАО «Техснабэкспорт» за 2007 год

TENEX 

СОДЕРЖАНИЕ

1. ИТОГИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА В 2007 ГОДУ	2
1.1. ОСНОВНЫЕ НАТУРАЛЬНЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ... 2	2
1.2. ДОХОДЫ ПО НАПРАВЛЕНИЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ..... 3	3
1.3. РАСХОДЫ ПО СТАТЬЯМ ЗАТРАТ	3
1.4. АКТИВЫ И ПАССИВЫ ОБЩЕСТВА	4
1.5. ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ И ЛИКВИДНОСТЬ	6



1. ИТОГИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА В 2007 ГОДУ

1.1. ОСНОВНЫЕ НАТУРАЛЬНЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Товарооборот Общества составил в 2007 году около 2,65 млрд. долл. США, что почти на 19% превышает аналогичный показатель предыдущего года.

Общество, являясь активным экспортером, имеет традиционно устойчивое положительное сальдо внешнеторгового оборота: в отчетном году этот показатель составил 2,09 млрд. долл. США при общем объеме экспорта 2,37 млрд. долл. США.

Объем коммерческого экспорта урановой продукции (ОУП и ЕРР) в 2007 году составил 1,58 млрд. долл. США или 66,5% от общего объема экспорта. Объем поставок по программе ВОУ-НОУ составил 0,759 млрд. долл. США. Объем поставок изотопной продукции в 2007 году составил 17 млн. долл. США.

Объем коммерческого экспорта ЕРР в составе ОУП (без ВОУ-НОУ) в 2007 году вырос на 1% выше запланированного значения и превысил на 3% аналогичный показатель 2006 года.

По итогам деятельности в 2007 году Обществу удалось достичь и перевыполнить плановые показатели за счет поставок дополнительных объемов низкообогащенного урана покупателям.

Таблица №1. Показатели деятельности Общества

Показатели (млн. руб.)	Значение показателя			Изменение	
	2006 (факт)	2007 (план) ¹	2007 (факт)	2007 (факт/план)	2007/2006 (факт/факт)
Выручка от реализации продукции, работ, услуг	16 706	24 850	25 180	101%	151%
Расходы по основной деятельности	10 804	13 036	12 676	97%	117%
Чистая прибыль	2 642	5 416	6 391	118%	242%

¹ Показатели утверждены решением Совета директоров Общества (протокол №3/2007 от 27.04.2007).

Общество наращивает объем чистых активов – в отчетном периоде он увеличился на 5 066 млн. рублей. Несмотря на рост чистых активов, Общество испытывает недостаток собственных средств. Средства отвлекаются как в операционную деятельность (рост запасов сырья, НДС по приобретаемым товарам и услугам, подлежащий возмещению из бюджета после подтверждения в установленном порядке факта осуществления экспортной операции), так и в инвестиционную деятельность (по решениям Совета директоров и общего собрания акционеров Общества).

Таблица №2. Стоимость чистых активов

Показатель (тыс. руб.)	Значение показателя			Изменение	
	2006 (факт)	2007 (план)	2007 (факт)	2007 (факт/план)	2007/2006 (факт/факт)
Стоимость чистых активов на конец периода	7 213 392	12 191 654	12 279 584	101%	170%

1.2. ДОХОДЫ ПО НАПРАВЛЕНИЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Таблица №3. Доходы по направлениям деятельности

Направления деятельности Общества	Доход 2007 г. (тыс. руб.)
Выручка по урановому бизнесу	24 115 502
Выручка по изотопному бизнесу	33 234
Выручка по комплексным поставкам	1 010 661
Выручка по ОЯТ	17 208
Выручка по химическому производству	788
Выручка по специальному информационно-техническому направлению	2 424
ИТОГО	25 179 817

1.3. РАСХОДЫ ПО СТАТЬЯМ ЗАТРАТ

Таблица №4. Расходы по статьям затрат

Показатели (тыс. руб.)	Факт 2006 г.	Факт 2007 г.	Абсолютное изменение	Относительное изменение
Доходы по основной деятельности	16 706 141	25 179 817	8 473 676	+51%

Показатели (тыс. руб.)	Факт 2006 г.	Факт 2007 г.	Абсолютное изменение	Относительное изменение
Расходы по основной деятельности	-10 375 837	-12 118 937	-1 743 100	+17%
Коммерческие расходы	-428 299	-556 764	-128 465	+30%
Управленческие расходы	-1 211 486	-2 066 964	-855 478	+71%
Прочие доходы и расходы	-126 367	90 906	217 273	-172%
Прибыль до уплаты налогов и процентов	4 564 152	10 528 058	5 963 906	+131%
Расходы на проценты по кредитам	-872 522	-1 736 944	-864 422	+99%
Прибыль до уплаты налога	3 691 630	8 791 114	5 099 484	+138%
Налог на прибыль, в т.ч. ОНА и ОНО	-1 049 287	-2 399 723	-1 350 436	+129%
Чистая прибыль	2 642 343	6 391 391	3 749 048	+142%

1.4. АКТИВЫ И ПАССИВЫ ОБЩЕСТВА

Таблица №5. Активы и пассивы Общества

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	на 01.01.07 (тыс. руб.)	в % к валюте баланса	на 01.01.08 (тыс. руб.)	в % к валюте баланса	Абсолют. изменение к началу года (тыс. руб.)	Относит. изменение к началу периода (раз)
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
1. Внеоборотные активы	5 316 231	15,5%	7 066 962	15,0%	1 750 731	1,3
2. Текущие активы, включая:	13 286 121	38,8%	20 907 104	44,2%	7 620 983	1,6
■ Запасы без учета товаров отгруженных	11 015 212	32,1%	17 154 109	36,3%	6 138 897	1,6
3. Ликвидные активы, включая:	15 679 267	45,7%	19 285 119	40,8%	3 605 852	1,2

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	на 01.01.07 (тыс. руб.)	в % к валюте баланса	на 01.01.08 (тыс. руб.)	в % к валюте баланса	Абсолют. изменение к началу года (тыс. руб.)	Относит. изменение к началу периода (раз)
<ul style="list-style-type: none"> ■ Дебиторскую задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) 	3 904	0,01%	282	0%	-3 622	0,1
<ul style="list-style-type: none"> ■ Дебиторскую задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) 	11 441 785	33,4%	15 988 929	33,8%	4 547 144	1,4
Пассив						
1. Собственный капитал	7 212 785	21,0%	12 279 420	26,0%	5 066 635	1,7
2. Заемный капитал, всего	13 065 655	38,1%	22 514 731	47,6%	9 449 076	1,7
из них:						
<ul style="list-style-type: none"> ■ долгосрочные кредиты и займы; 	10 248 227	29,9%	21 461 604	45,4%	11 213 377	2,1
<ul style="list-style-type: none"> ■ краткосрочные кредиты и займы. 	2 817 428	8,2%	1 053 127	2,2%	-1 764 301	0,4
3. Привлеченный капитал, в т.ч. кредиторская задолженность	14 003 179	40,8%	12 465 036	26,4%	-1 538 143	0,9
Валюта баланса	34 281 620	100,00%	47 259 186	100,00%	12 977 566	1,4

Внеоборотные активы Общества на конец года выросли до 7 067 млн. рублей (или в 1,3 раза по сравнению с соответствующим показателем на начало года), что обусловлено консолидацией Обществом промышленных активов, связанных с проектированием и производством газовых центрифуг и активов работающих в области производства углеродного волокна и композиционных материалов, а также соответствующим значительным ростом долгосрочных финансовых вложений Общества.

Текущие активы Общества за отчетный период увеличились до 20 907 млн. рублей (или в 1,6 раза по сравнению с соответствующим показателем на начало года), что обусловлено увеличением запасов собственного сырья для гарантирования экспортных поставок с учетом снижения себестоимости отгрузок по долгосрочным контрактам с инопартнерами на фоне роста мировых цен на урановое сырье.

Ликвидные активы Общества по сравнению с началом отчетного периода увеличились до 19 285 млн. рублей (или в 1,2 раза).

Рост активов Общества в значительной степени покрывается за счет заемного капитала путем увеличения суммы кредитов и займов.

Также Общество является комиссионером по договорам с предприятиями ЯТЦ по реализации низкообогащенного урана на экспорт, поэтому как в активе баланса, так и в пассиве значительную долю занимает задолженность по поставленной продукции в рамках комиссионной деятельности.

За отчетный год собственный капитал вырос на 5 067 млн. рублей (или в 1,7 раза), при этом доля собственного капитала в валюте баланса возросла с 21,0% до 26,0%.

Валюта баланса за отчетный период увеличилась на 12 978 млн. рублей.

По состоянию на 01.01.2008 дебиторская задолженность составила 15 989 211 тыс. рублей, включая следующие ожидаемые платежи:

- в течение 12 месяцев после отчетной даты – 15 988 929 тыс. рублей;
- через 12 месяцев после отчетной даты – 282 тыс. рублей.

По состоянию на 01.01.2007 дебиторская задолженность составляла 11 445 689 тыс. рублей.

Таким образом, за 2007 год рост задолженности составил 40%. Существующую ситуацию с дебиторской задолженностью можно охарактеризовать как нормальную, так как она связана с ростом объемов продаж.

По состоянию на 01.01.2008 кредиторская задолженность составила 34 979 602 тыс. рублей:

- в течение 12 месяцев после отчетной даты – 13 195 474 тыс. рублей;
- через 12 месяцев после отчетной даты – 21 784 128 тыс. рублей.

По состоянию на 01.01.2007 кредиторская задолженность составила 27 068 229 тыс. рублей.

Таким образом, за год рост задолженности составил 29,2%. Этот рост в основном был обусловлен увеличением задолженности по долгосрочным кредитам и займам (увеличение на 11 329 млн. рублей).

1.5. ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ И ЛИКВИДНОСТЬ

Таблица №6. Финансовые показатели

Показатели	Значение показателя		Изменение показателя
	2006 год	2007 год	
Доля собственного капитала в оборотных средствах	0,07	0,13	0,06

Показатели	Значение показателя		Изменение показателя
	2006 год	2007 год	
Коэффициент текущей ликвидности	1,74	3,05	1,31
Коэффициент финансовой устойчивости	0,52	0,72	0,20
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	3,75	2,85	-0,90

Доля собственного капитала в оборотных средствах Общества в 2007 году увеличилась по сравнению с 2006 годом на 0,06 и составила 0,13.

Рост коэффициента текущей ликвидности в 2007 году (до 3,05) связан с финансированием запасов за счет долгосрочных заемных средств.

Коэффициент финансовой устойчивости вырос в 2007 году до уровня 0,72.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств остается на повышенном уровне (2,85), т.к. Общество активно привлекает заемные средства для финансирования инвестиционной программы.

Показатели рентабельности Общества продемонстрировали в 2007 году рост.

Таблица №7. Показатели рентабельности

Показатели рентабельности	Значение показателя			Изменение показателя (2007 г. – 2006 г.)
	2005 г.	2006 г.	2007 г.	
Общая рентабельность	17%	16%	25%	9%
Рентабельность активов	10%	9%	16%	7%
Рентабельность собственного капитала	48%	44%	66%	22%

