

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ГОДОВОМУ ОТЧЕТУ

ОАО Калужский завод автомобильного электрооборудования

I. Сведения об акционерном обществе.

1.1 Полное фирменное наименование:

Калужский завод автомобильного электрооборудования.

1.2 Место нахождения и почтовый адрес:

248017 г. Калуга, ул. Азаровская, 18

1.3 Дата регистрации общества и регистрационный номер:

Постановление Администрации Московского района г. Калуги №50 от 06.11.1992 г., регистрационный №212.

1.4 Сведения об уставном капитале:

Уставный капитал ОАО КЗАЭ составляет 70259 тыс. руб.. Он разделен на 56828894 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль и на 13430594 привилегированных акции типа А номинальной стоимостью 1 рубль. *Количество акционеров, зарегистрированных в реестре* 6435, в том числе количество акционеров, внесенных в список акционеров, имеющих право на участие в годовом общем собрании 6435.

1.6 Информация об аудиторе общества:

ЗАО Аудиторская фирма "Кредо-Аудит", лицензия № NE 000692 от 25.06.02г., выдана МФ РФ на пять лет. Приказом МФ РФ №423 от 22.06.07г. срок действия лицензии продлен с 25.06.07г. на пять лет. Лицензия УФСБ России по Калужской области ГТ №0025014, регистрационный номер 772 от 16.09.2009г. сроком на 5 лет.

1.7 Информация о реестродержателе ОАО КЗАЭ:

ЗАО «Компьютершер Регистратор», лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра №10-000-1-00252 от 06.09.2002г., выдана ФК ЦБ без ограничения срока действия.

1.8 Перечень средств массовой информации, в которых публикуется информация об обществе:

печатные издания г. Калуги

- газета "Весть".

II. Финансово-хозяйственная деятельность ОАО «КЗАЭ».

2.1 БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ОАО «КЗАЭ» за 2011год.

(тыс. руб.)

№ разд	Статьи баланса	на 01.01.11г	на 01.01.12г
	АКТИВ		
I	ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	395 451	346 599
	в том числе		
1.1	Основные средства *	289 553	272 468
1.2	Долгосрочные финансовые вложения	95 725	59 740
1.3	Результаты исследований и разработок	6140	4 761
1.4	Прочие	4 033	9 630
II	ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	1 022 602	900 082
	в том числе		
2.1	Запасы	390 880	265 985
2.2	Дебиторская задолженность	435 526	505 006
2.3	Краткосрочные финансовые вложения **	193 189	118 399
2.4	Прочие	3 009	10 692
	БАЛАНС (I+II)	1 418 053	1 246 681
	ПАССИВ		
III	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	128 712	132 908
	в том числе		
3.1	Уставный капитал	70 259	70 259
3.2	Добавочный капитал	22 878	13 516
3.3	Резервный капитал	3 513	3 513
3.4	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	40 565	45 620
IV	ДОЛГОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ	580 111	820 089
4.1	Долгосрочные кредиты банков ***	575 236	818 100
4.2	Отложенные налоговые обязательства	4 875	1 989
4.3	Прочие долгосрочные обязательства	0	0
V	КРАТКОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ	709 230	293 684
	В том числе:		
5.1	Кредиты банков и займов ***	491 541	4 091
5.2	Кредиторская задолженность	216 011	287 665
5.3	Прочие	1 678	1 928
	БАЛАНС (IV+V+VI)	1 418 053	1 246 681

- Пояснения к разделу 1.1. бухгалтерского баланса

По состоянию на 31.12.11г. в собственности организации находятся объекты недвижимости, стоимость которых не погашается в том числе:

Объект	Стоимость	Дата приобретения
Земельные участки	189500	07.2005г.
Земельный участок	1350803	03.2009г., 05.2011г.
Земельный участок	171764	12.2010г.

По состоянию на 31.12.11г. часть основных средств обременена залогом с целью получения заемных средств в банках на сумму 818 100 тыс. руб. Основные средства, переданные в залог, отражены в учете по рыночной стоимости.

**** Пояснение к разделу 2.3 бухгалтерского баланса.**

По состоянию на 31.12.2011г. в учете числятся векселя третьих лиц на сумму 12 025 тыс.руб., предоставлены займы на сумму 19 914 тыс.руб., прочие финансовые вложения на сумму 86 460 тыс.руб. Итого: 118 399 тыс.руб.

Контрагент	Сумма
ОАО «ЛЭТЗ»	8 000
ООО «Автоком-Снаб»	18 317
ООО «АК-Снаб»	21 966
ЗАО «Пластик»	383
ОАО «Автоприбор»	5 671
ОАО «СеАЗ»	14 396
ООО «Торговый Дом «КаСам»	6 924
ООО «Торговый центр»	12 071
ООО «Интер-СТ»	30 000
Прочие	671

***** Пояснение к разделу 4.1, 5.1**

По состоянию на 31.12.11г. в учете числятся заемные средства на сумму 822 191 тыс. руб. в т.ч. кредиты и займы на сумму 822 014 тыс. руб. и проценты на сумму 177 тыс. руб.

Банк	Задолженность на 1.01.11г.	получено	погашено	Задолженность на 31.12.11г.
«Поволжский банк»	238 000	767 818	318 909	686 909
«Внешэкономбанк»	116 195			116 195
НТБ	221 041	1 346 613	1 552 699	14 955
Займы третьих лиц	490 796	29 862	516 703	3 955
Проценты	745	84 185	84 753	177
Итого	1 066 777	2 228 478	2 473 064	822 191

Основным видом деятельности общества является:

- производство автомобильного электрооборудования 98,9 % от общего объема реализации.

Основные географические сферы деятельности:

1. Российская Федерация: Калуга, Самара, Тольятти, Кинель, Арзамас, Кинешма, Ставропо, Орел, Нижний Новгород, Шадринск, Ульяновск, Лысково и др.
2. Украина: Луганск, Запорожье, Кременчуг, Сумы.
3. Беларусь: Минск
4. Эстония: Таллин

2.2. СВЕДЕНИЯ

об основных показателях финансовой деятельности ОАО «КЗАЭ» за 2011 год.

ПОКАЗАТЕЛЬ	Код строки	за отчетный период	тыс. руб.	
			За предыдущий период	Отклонения +/-
Выручка от продажи продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость)	2110 *	1 703 963	1 276 666	+427 297
Себестоимость проданной продукции, работ, услуг	2120	(1 483 469)	(1 055 960)	+427 509
Коммерческие расходы	2210	(6 027)	(6 573)	-546
Управленческие расходы	2220	(139 965)	(131 136)	+8 829
Прибыль (убыток) от продаж (строка 2110 - 2120 - 2210 -2220)	2200	74 502	82 997	-8 495
Прочие доходы	2340	238 425	153 359	+85 066
Прочие расходы	2350	(303 599)	(235 674)	+67 925
Прибыль (убыток) до налогообложения (строка 2200 + 2340 - 2350)	2300	9 328	682	+8 646
Налог на прибыль	2410	(4 576)	0	+4 576
Корректировка налоговых обязательств	2430	(953)	409	-1 362
Чистая прибыль(убыток) отчетного года (строка 2300-2410-2430)	2400	3 799	1 091	+2 708

* Расшифровка строки 2110

Вид деятельности	тыс.руб.		
	Выручка от продаж	Себестоимость продаж	Финансовый результат
ГП для ОАО «Автоприбор»	127 315	124 182	3 133
ГП прочим потребителям	1 557 963	1 487 666	70 297
Теплоэнергия	18 685	17 613	1 072
Итого	1 703 963	1 629 461	74 502

2.2.1. СВЕДЕНИЯ

о структуре себестоимости по калькуляционным статьям за 2011 год.

Статьи затрат	Факт 2011г.	%
Материальные затраты	1 160 917	71,16
Затраты на оплату труда	315 869	19,36
Отчисления на социальные нужды	104 200	6,39
Амортизация	35 870	2,19
Прочие затраты	14 589	0,9
Итого по элементам затрат	1 631 445	100

2.2.2 Основными положениями учетной политики акционерного общества являются:

- основные средства учитываются на балансовом счете 01 «Основные средства». Аналитический учет ведется в разрезе инвентарных групп, инвентарных объектов основных средств и подразделений организации. Инвентарным объектом основных средств является отдельный конструктивно обособленный предмет, предназначенный для выполнения определенных самостоятельных функций. Основные средства стоимостью до 40000 руб. учитываются в составе материально-производственных запасов. Начисление амортизации по объектам основных средств производится линейным способом исходя из первоначальной стоимости и нормы амортизации, исчисленной на основании срока полезного использования этого объекта;
- учет материалов ведется по учетным ценам с использованием счета 15 «Заготовление и приобретение материалов» и 16 «Отклонение в стоимости материалов». Материалы списываются в производство по средней себестоимости;
- учет общехозяйственных расходов (балансовый счет 26) и расходов на продажу (балансовый счет 44) ведется в разрезе статей затрат. В течение месяца расходы накапливаются по дебету счетов 26 и 44, в конце месяца в полном объеме списываются на счет 90 «Продажи». Общехозяйственные и коммерческие расходы распределяются по видам деятельности пропорционально объему продаж по этим видам деятельности;
- готовая продукция учитывается по фактической производственной себестоимости на счете 43 «Готовая продукция». Аналитический учет по счету 43 ведется в разрезе номенклатуры готовой продукции и местам хранения по учетным ценам. Реализация готовой продукции отражается по счету 90 «Продажи».

2.2.3. СЧЕТ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ
ОАО «КЗАЭ» за 2011 год

тыс. руб.

ПОКАЗАТЕЛЬ	Сумма
I. ПРИБЫЛЬ И ДОХОДЫ	
1.1 Прибыль от реализации продукции (работ, услуг)	74 502
1.2 Прибыль от сдачи имущества в аренду	2 209
1.3 Прибыль от реализации материалов	5 721
1.4 Прибыль от оказанных услуг нетоварного характера	744
1.5 Прибыль от реализации основных средств	78 870
1.6 Внереализационные доходы	22 776
в том числе:	
- списание кредиторской задолженности	1 660
- доходы прошлых лет, выявленные в отчетном году	120
- % по договорам займа, поставки	14 446
- оприходованы металлоотходы, прочие материалы	4 281
- доходы от выбытия ценных бумаг	1 402
- прочие	867
ИТОГО ПРИБЫЛЬ И ДОХОДЫ (1.1+1.2+1.3+1.4+1.5+1.6)	184 822
II. УБЫТКИ (РАСХОДЫ)	
2.1 Убыток от деятельности в сфере общепита	1 997
2.2 Внереализационные расходы	173 497
в том числе	
- расходы прошлых лет, выявленные в отчетном году	17 913
- услуги банка	2 475
- проценты по кредитам банка, договорам займа	90 280
- списание дебиторской задолженности	30 732
- налог на имущество за 2011 г.	6 110
- штрафы, пени по хозяйственным договорам, госпошлина	409
- страхование и оценка рыночной стоимости имущества для залога	720
- расходы по ведению реестра акционеров	697
- списание тары, материалов	371
- остаточная стоимость по списанным основным средствам	4 139
- прочие	19 651
ИТОГО УБЫТКИ (РАСХОДЫ) (2.1+2.2)	175 494
III. ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	9 328

2.2.4. СВЕДЕНИЯ

о суммах начисленных и уплаченных налогов и иных платежей и сборов в бюджет по
ОАО «КЗАЭ» за 2011 год.

(в тыс. руб.)

Показатель	Задолженность по уплате на 01.01.2011г.	Начислено за год	Уплачено за год	Задолженность по уплате на 01.01.2012г.
Налог на добавленную стоимость	18 354	125 947	122 330	21 971
Налог на имущество	1 451	6 111	6 106	1 456
Налог на прибыль	-32	7 280	5 552	1 696
Земельный налог	1 786	7 323	7 359	1 750
Налог на доходы физических лиц	6 933	42 446	45 244	4 135
Единый социальный налог	14 743	98 261	98 628	14 376
Транспортный налог	75	263	275	63
Прочие налоги и сборы	116	225	169	172
Итого	43 426	287 856	285 663	45 619

По состоянию на 01.01.2012г. вся сумма задолженности перед бюджетом является текущей задолженностью.

2.2.5. РАСЧЕТ ЧИСТЫХ АКТИВОВ ОАО "КЗАЭ"

Наименование показателя	На 01.01.11г.	На 01.01.12г.
АКТИВЫ		
Нематериальные активы	51	38
Основные средства	289 553	272 468
Незавершенное строительство	6 140	4 761
Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения	288 914	178 139
Прочие внеоборотные активы	3 980	9 592
Запасы	390 880	265 985
НДС по приобретенным ценностям	1 440	1 398
Дебиторская задолженность	435 526	505 006
Денежные средства	876	2 961
Прочие оборотные активы	693	6 333
ИТОГО АКТИВЫ	1 418 053	1 246 681
ПАССИВЫ		
Прочие долгосрочные обязательства	4 875	1 989
Долгосрочные заемные средства	575 236	818 100
Краткосрочные заемные средства	491 541	4 091
Кредиторская задолженность	216 011	287 665
Расчеты по дивидендам	1 678	1 928
ИТОГО ПАССИВЫ	1 289 341	1 113 773
СТОИМОСТЬ ЧИСТЫХ АКТИВОВ	128 712	132 908

2.2.6. СВЕДЕНИЯ
о размере чистых активов и резервном фонде ОАО «КЗАЭ» за 2011 год.

ПОКАЗАТЕЛЬ	(тыс. руб.)	
	31.12.2010	31.12.2011
1. Сумма чистых активов, тыс. руб.	128 712	132 908
2. Уставный капитал, тыс. руб.	70 259	70 259
3. Резервный капитал, тыс. руб.	3 513	3 513
4. Отношение чистых активов к уставному капиталу (стр. 1/ стр. 2), %	1,83	1,89
5. Отношение чистых активов к сумме уставного капитала и резервного фонда (стр. 1/ {стр. 2 + 3}), %	1,74	1,8

Резервный капитал ОАО "КЗАЭ" сформирован в размере 3 513 тыс.руб., что составляет 5% от уставного капитала.

2.2.7. СВЕДЕНИЯ
о кредиторской задолженности и обязательствам ОАО «КЗАЭ» по данным бухгалтерского баланса на 01.01.2012 г.

ПОКАЗАТЕЛЬ	(тыс. руб.)	
	На начало года	на конец года
1. Долгосрочные кредиты банков	575 236	818 100
2. Прочие долгосрочные обязательства	0	0
3. Краткосрочные заемные средства, в т.ч.	491 541	4 091
3.1 кредиты	0	0
3.2 займы	491 541	4 091
4. Кредиторская задолженность, в т. ч. :	216 011	287 671
3.1 задолженность поставщикам и подрядчикам	138 327	168 316
3.2 задолженность по оплате труда	25 243	18 237
3.3 задолженность по страховым взносам во внебюджетные фонды	15 038	14 377
3.4 задолженность перед бюджетом	28 717	31 245
3.5 авансы полученные	2 277	39 377
3.6 прочие кредиторы	6 409	16 113
5. Общая сумма кредиторской задолженности и заемных средств (стр. 1+2+3 +4)	1 283 797	1 109 862

Кредиторская задолженность в целом по предприятию на конец отчетного года уменьшилась на 173 935 тыс. руб. В том числе:

- | | |
|---|-----------------------|
| - Краткосрочные заемные средства уменьшились | на 487 450 тыс. руб.; |
| - Задолженность поставщикам и подрядчикам увеличилась | на 29 989 тыс. руб.; |
| - Долгосрочные кредиты банков увеличились | на 242 864 тыс. руб. |

2.2.8. СВЕДЕНИЯ

о дебиторской задолженности ОАО «КЗАЭ» по данным бухгалтерского баланса
на 01.01.2012 г.

ПОКАЗАТЕЛЬ	(тыс. руб.)	
	на начало года	На конец года
1. Краткосрочная дебиторская задолженность	435 524	505 006
В том числе		
1.1 задолженность покупателей и заказчиков	320 616	406 497
1.2 авансы выданные	47 939	36 320
1.3 прочие дебиторы	66 971	62189

Дебиторская задолженность в целом по предприятию на конец отчетного года увеличилась на 69 482 тыс. руб. В том числе:

- Задолженность покупателей и заказчиков увеличилась на 85 881 тыс.руб.

2.2.9. СВЕДЕНИЯ

о социальных показателях на ОАО «КЗАЭ» за 2011 год

ПОКАЗАТЕЛЬ	(тыс. руб.)		
	За отчетный год	За предыдущий год	Отклонения
1. Среднесписочная численность работников, чел.	1 846	2 065	-219
2. Затраты на оплату труда (тыс. руб.)	335 877	314 640	+21 237
3. Отчисления на социальные нужды (тыс. руб.), в т.ч.	105 512	79 620	+25 892
3.1 в Фонд социального страхования	10 937	10 086	+851
3.2 в Пенсионный фонд	79 098	60 912	+18 186
3.3 в Фонд медицинского страхования	15 477	8 622	+6 855
4. Средняя заработная плата работников (руб.)	14 031	11 465	+2 566

2.3. СВЕДЕНИЯ

о распределении прибыли по ОАО «КЗАЭ» за 2011 год.

Статья расходов	(тыс. руб.)	
	Размер	Средств
1. Прибыль до налогообложения	9 328	
2. Корректировка налоговых обязательств	(953)	
3. Налог на прибыль	(4 576)	
3. Чистая прибыль отчетного года	3 799	

2.3.1. СВЕДЕНИЯ

о чистой прибыли, отраженной по строке 470 бухгалтерского баланса за 2011г.

(тыс. руб.)

Статья расходования	Размер Средств
1. Прибыль прошлых лет	40 565
2. Прибыль отчетного года	3 799
3. Корректировка прибыли прошлых лет	1 256
4. Итого прибыли	45 620

2.4. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА.

Существующий рынок по производству автокомпонентов выдвигает все более жесткие требования к качеству выпускаемых изделий. Целый ряд изделий нашего предприятия относятся к такой продукции, а именно:

- привод стеклоочистителей заднего стекла 113.6313-100, автомобиль «Нива Шевроле»,
- привод стеклоочистителей заднего стекла 114.6313-100, автомобиль ВАЗ-1118 «Калина»,
- привод стеклоочистителей заднего стекла 116.6313-100, автомобиль ВАЗ-1118 «Калина»,
- привод стеклоочистителей переднего стекла 16.5215-10, автомобиль ВАЗ-2172 «Приора»,
- привод стеклоочистителей переднего стекла 32.5215-100, автомобиль ВАЗ-1117 «Калина»,
- электровентиляторы системы отопления 362.3780 для автомобиля ВАЗ-1118 «Калина», 361.3780 автомобиль ВАЗ-2172 «Приора»,
- электродвигатель с насосом 382.3780, автомобиль «Газель+».

В настоящее время завершается работа по подготовке производства изделий:

- стеклоочиститель переднего стекла 70.5205-40, автомобиль «Газель-Бизнес»,
- 3-х щеточный стеклоочиститель 131.5215, автомобиль «КАМАЗ»,
- стеклоочиститель заднего стекла 471.3730-10, автомобиль «Нива».

Ведутся работы по подготовке производства привода стеклоочистителей 81.5205-100-10, автомобиль «УАЗ-Патриот», Next/5215, автомобиль «Газель-Next», 54.5215.

Находятся в разработке рычаги и щетки на автомобиль ВАЗ-1117 «Гранта» ВАЗ-2172 «Приора».

Для удержания и увеличения доли наших изделий на существующих рынках, выхода на поставки совместным предприятиям GM-АвтоВАЗ, «Фольксваген», «Рено-Автофрамос», «Соллерс» проводятся работы по применению импортных моторедукторов фирмы «Дога» в стеклоочистителях 31.5215-10 для автомобиля «Урал», приводы стеклоочистителей 83.5202100-01, 16.5215100-01, 32.5215100-01 для автомобиля «Шевроле-Авео».

Использование импортных моторедукторов позволит повысить качество и конкурентоспособность стеклоочистителей на рынке автокомпонентов.

Главными задачами ОАО «КЗАЭ» в области развития, новых разработок является:

- достижение высокоэксплуатационной надежности разработок,
- разработка конструкций изделий с применением новых, современных технологий,
- применение в разработках элементов нанотехнологий.

III. КОРПОРАТИВНЫЕ ДЕЙСТВИЯ.

3.1. Уставный капитал на 01.01.2012 г. составляет 70259 тыс. руб.

Вид ценной бумаги	Размещенные акции		в том числе	
	Штук	Сумма по номиналу, руб.	Полностью оплачен. акции	Частично оплачен. По номиналу
1. Обыкновенные акции	56 829	1	56 829	-
в том числе				
1.1 зачисленные на баланс	56 829	1	56 829	-
2. Привилегирован. акции типа А	13 430	1	13 430	-
в том числе				
2.1 зачисленные на баланс	13 430	1	13 430	-
И Т О Г О (стр. 1+2)	70 259	1	70 259	

По состоянию на 1 января 2012 года у акционерного общества выпущенные акции полностью размещены.

3.2 СВЕДЕНИЯ

о дочерних и зависимых предприятиях ОАО КЗАЭ и об участии акционерного общества в деятельности других юридических лиц.

(руб.)

О Р Г А Н И З А Ц И И	Сумма вклада	Доля в уставном капитале (%)
1. ООО "Социальный комплекс"	312,15	75,27
2. ОАО «КЗАМЭ»	5 121 109	44,3
3. ООО "Торговый центр"	10 000	100
4. ООО «КЗАЭ-СБЫТ»	14 000	100
5. ООО «КЗАЭ-Авто»	10 000	100
6. ООО «КЗАЭ-Инструмент»	10 000	100
7. ОАО КОП "Автоприбор"	117 000	25,1201
8. ООО «Автоприбор-Авто»	93 280	25,3
9. ООО «Континенть Резот»	6 099 802,13	100
10. ООО «Механосборочный завод»	10 000	100
11. ООО «Техноком»	1 000	10
12. ООО «Си-Ай-И-Автоком Калуга»	10 661 857,14	65
13. ОАО «Автоприбор»	15 487 665	39,07
14. ООО «Си-Ай-И-Автоком »	13 726 285,72	12
И Т О Г О	51 362 311,14	

ПЕРЕЧЕНЬ
Аффилированных лиц ОАО «КЗАЭ» по состоянию на 01.01.2012г.

№ п/п	Ф.И.О.	Кол-во акций ОАО «КЗАЭ»
1	Вихорев Владимир Валентинович	-
2	Николаев Валерий Владимирович	10613603
3	Малеев Вячеслав Михайлович	12800000
4	Яценко Сергей Васильевич	-
5	Петрова Ирина Анатольевна	2342
6	Белякова Татьяна Валентиновна	-
7	Макаров Валерий Руфович	-
8	ОАО «АвтоКом»	-
9	ООО «КЗАЭ-Инструмент»	-
10	ООО «КЗАЭ-Авто»	-
11	ООО «Соцкомплекс»	-
12	ОАО «Калужский завод Автоприбор»	-
13	ООО «Торговый центр»	-
14	ОАО «КЗАМЭ»	-
15	ООО «КЗАЭ-СБЫТ»	-
16	ОАО КОП «Автоприбор»	-
17	ООО «СИ-АЙ-И-АВТОКОМ Калуга»	-
18	ООО «Автоприбор-Авто»	-
19	ООО «Континентъ Резот»	-
20	ООО «Охотник»	-

4. А Н А Л И З
финансового состояния ОАО «КЗАЭ» за 2011г.

За 2011г. активы общества в целом уменьшились на 171,3 млн.руб. Активы предприятия уменьшились за счет:

- уменьшения размера запасов на 124,9 млн.руб.;
- долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений на 110,8 млн.руб.

Заемный капитал общества уменьшился на 244,6 млн.руб.. Это произошло за счет гашения привлеченной ссудной задолженности.

Величина внеоборотных активов сократилась на 48,8 млн.руб., что оказало положительное влияние на величину чистого оборотного капитала.

Коэффициент общей ликвидности по состоянию на 01.01.12г. составил 3,06, предельно допустимый коэффициент – 1,42. По сравнению с 2010г. коэффициент общей ликвидности увеличился, что свидетельствует о том, что структура «заемные-собственные» изменяется в сторону увеличения собственных средств (собственный капитал растет).

Чистый оборотный капитал на 01.01.2012 составляет – 606,4 млн.руб. Предельно допустимая величина 265 млн.руб. Динамика данного показателя положительная. Уровень чистого оборотного капитала в общих активах составляет 48,6 %.

Фактический уровень собственного капитала в общих пассивах составляет 10,7 %. Влияние изменения величины собственного капитала на чистый оборотный капитал положительное.

Показатели финансовой независимости – коэффициент автономии составляет 0,1. Норматив – 0,5. Тем не менее, данный показатель имеет тенденцию к росту.

Рентабельность собственного капитала за период составляет 2,9 %, по сравнению с 2010г. данный показатель увеличился на 2,1 п.пункта (2010г. – 0,8 %).

Все вышеприведенные показатели свидетельствуют о том, что структура баланса ОАО «КЗАЭ» улучшилась относительно структуры на 01.01.2011г.

Влияние основных параметров деятельности ОАО «КЗАЭ» на рентабельность капитала растет.

Объем продаж за 2011г. составил 1703,9 млн.руб., рост к 2010г. – 33,5 %. Процент маржинального дохода за 2011г. – 52 %, выше уровня 2010г. на 18 %.

Периоды оборота краткосрочных обязательств:

Статья	2010г.	2011г.	изменение
Кредиторская задолженность	41,1	32,4	-8,7
Расчеты с бюджетом и персоналом	23,8	14,0	-9,8

Показатели оборачиваемости оборотных активов в днях:

Статья	2010г.	2011г.	изменение
Сырье и материалы	26,0	26,0	0
НЗП	7,0	3,6	-3,4
Готовая продукция и товары	76,2	38,6	-37,6
Дебиторская задолженность	108,1	99,4	-8,7

Период оборота оборотных активов в 2011г. сократился, что способствует высвобождению денежных средств и более эффективному использованию капитала в 2011г.

Исполнительный директор

Главный бухгалтер



Бекетов В.А.

Давыденко О.Г.