

Пояснительная записка к балансу за 2011 год по РСБУ

Ниже приведен анализ финансового положения и эффективности деятельности ОАО "GTL" за период с 01.01.2011 по 31.12.2011.

1. Анализ финансового положения ОАО "GTL"

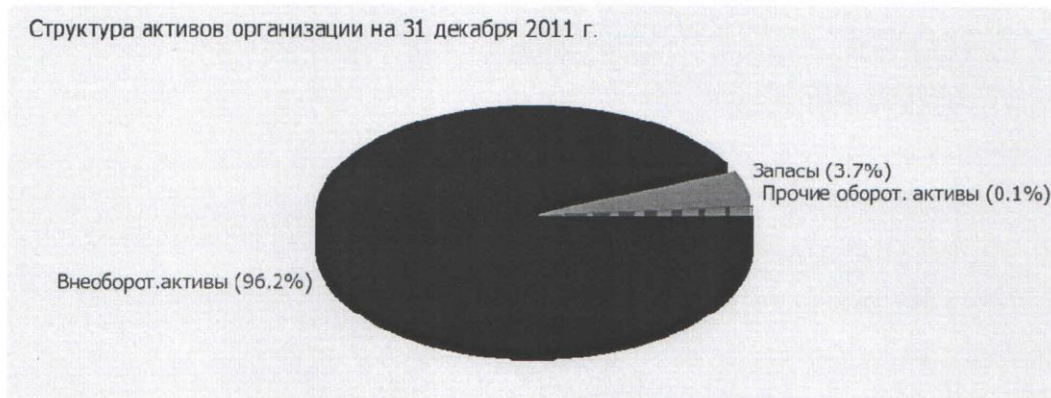
1.1. Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	01.01.2011	31.12.2011	на начало анализируемого периода (01.01.2011)	на конец анализируемого периода (31.12.2011)		
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
1. Внеоборотные активы	4 582 803	20 724 626	86,2	96,1	+16 141 823	+4,5 раза
в том числе: основные средства	735	558	<0,1	<0,1	-177	-24,1
нематериальные активы	4 537 731	20 679 731	85,3	95,9	+16 142 000	+4,6 раза
2. Оборотные, всего	734 665	832 403	13,8	3,9	+97 738	+13,3
в том числе: запасы	719 947	802 933	13,5	3,7	+82 986	+11,5
дебиторская задолженность	3 544	6 491	0,1	<0,1	+2 947	+83,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	8 111	19 657	0,2	0,1	+11 546	+142,3
Пассив						
1. Собственный капитал	5 240 374	21 514 153	98,6	99,8	+16 273 779	+4,1 раза
2. Долгосрочные обязательства, всего	71 270	5 136	1,3	<0,1	-66 134	-92,8
в том числе: заемные средства	71 270	5 136	1,3	<0,1	-66 134	-92,8
3. Краткосрочные обязательства*, всего	8 324	40 240	0,2	0,2	+31 916	+4,8 раза
в том числе: заемные средства	2 159	35 000	<0,1	0,2	+32 841	+16,2 раза
Валюта баланса	5 317 468	21 557 029	100	100	+16 239 561	+4,1 раза

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы организации на 31.12.2011 характеризуются значительной долей (96,1%) иммобилизованных средств и незначительным процентом текущих активов. Активы организации за рассматриваемый период значительно увеличились (в 4,1 раза). Учитывая значительный рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 4,1 раза. Опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



Рост активов организации связан, в первую очередь, с ростом показателя по строке "нематериальные активы" на 16 142 000 тыс. руб. (или 99,4% вклада в прирост активов).

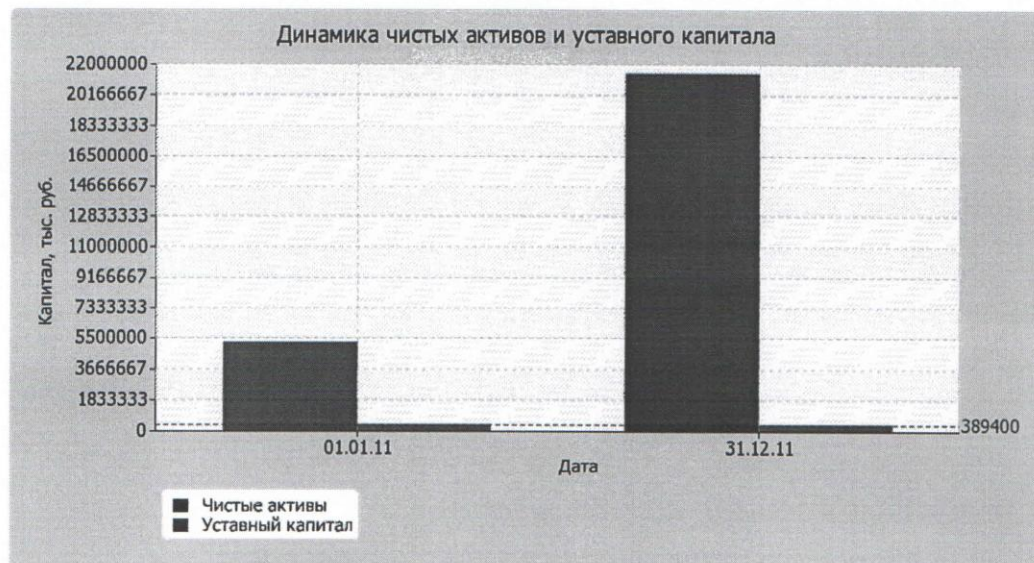
Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "переоценка внеоборотных активов" (+16 232 410 тыс. руб., или 99,8% вклада в прирост пассивов организации за последний год).

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-177 тыс. руб. и -66 134 тыс. руб. соответственно).

Значение собственного капитала организации на последний день анализируемого периода составило 21 514 153,0 тыс. руб. Собственный капитал ОАО "GTL" за период 01.01–31.12.2011 резко вырос (в 4,1 раза).

1.2. Чистые активы организации

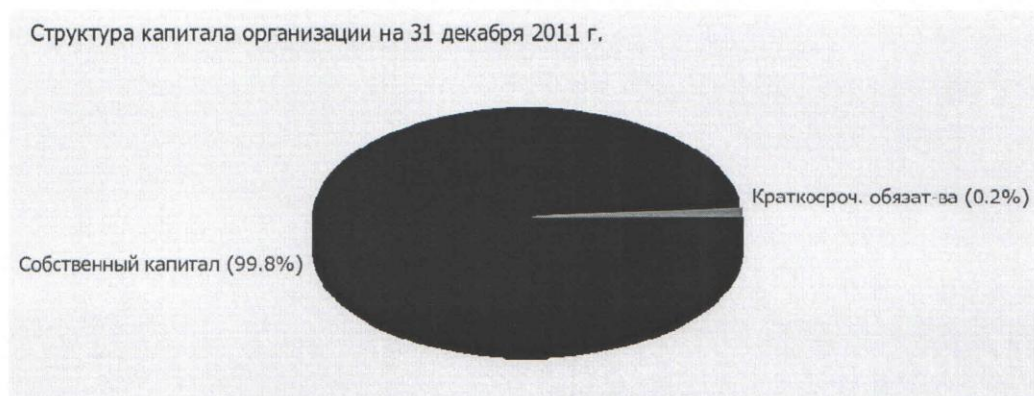
Чистые активы организации на 31.12.2011 намного (в 55,2 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение ОАО "GTL", полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов в 4,1 раза в течение анализируемого периода (2011 год). Приняв во внимание одновременно и превышение чистых активов над уставным капиталом и их увеличение за период, можно говорить о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их незначительной доли (менее 0,1%).

Структура капитала организации на 31 декабря 2011 г.



2. Анализ эффективности деятельности ОАО "GTL"

2.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОАО "GTL" за анализируемый период приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о прибылях и убытках" следует, что в течение анализируемого периода (01.01–31.12.2011) организация получила прибыль от продаж в размере 11 795 тыс. руб., что равняется 4,4%

от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 9 634 тыс. руб., или в 5,5 раза.

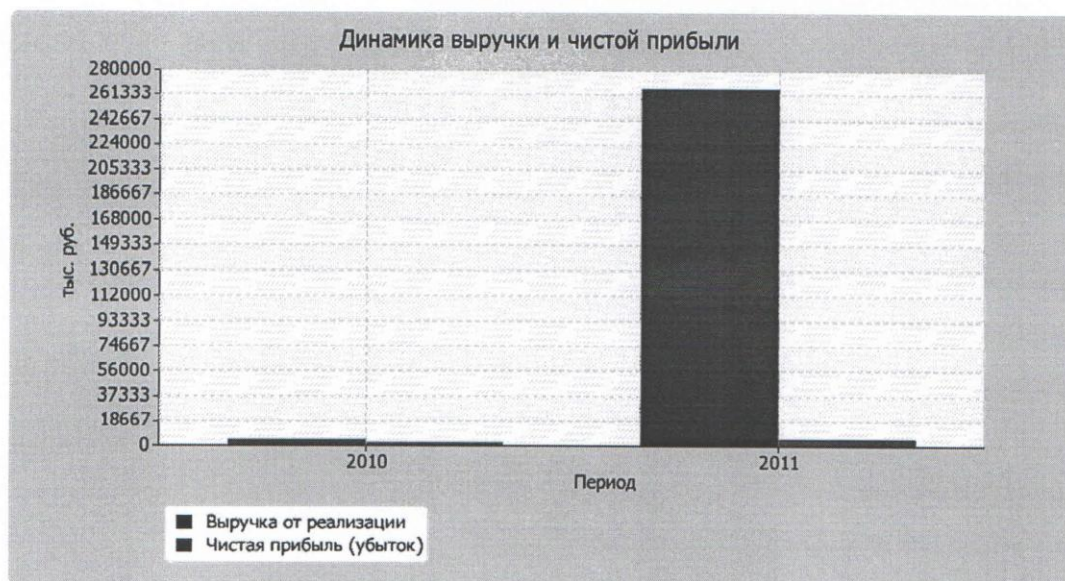
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 261 775 и 252 141 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+13 263,6%) опережает изменение выручки (+6 444,5%)

Убыток от прочих операций в течение анализируемого периода (01.01–31.12.2011) составил 6 077 тыс. руб., что на 6 077 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2010	2011	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	4 062	265 837	+261 775	+65,4 раза	134 950
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 901	254 042	+252 141	+133,6 раза	127 972
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	2 161	11 795	+9 634	+5,5 раза	6 978
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	–	-1 200	-1 200	–	-600
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	2 161	10 595	+8 434	+4,9 раза	6 378
6. Проценты к уплате	–	4 877	+4 877	–	2 439
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-432	-1 144	-712	↓	-788
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	1 729	4 574	+2 845	+164,5	3 152
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	1 729	4 574	+2 845	+164,5	3 152
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	4 574	x	x	x

Равенство показателей в двух последних строках приведенной выше таблицы свидетельствует о том, что организация за последний год не производила использование чистой прибыли.

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОАО "GTL" в течение всего анализируемого периода.



2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2010	2011	кол., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1	2	3	4	5
1. Рентабельность продаж по валовой прибыли (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 10%.	53,2	4,4	-48,8	-91,7
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	53,2	4	-49,2	-92,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	42,6	1,7	-40,9	-96

Представленные в таблице показатели рентабельности за анализируемый период (2011 год) имеют положительные значения как следствие прибыльности деятельности ОАО "GTL" за данный период.



Показатель оборачиваемости активов за рассматриваемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 18450 календарных дней (т.е. 51 год). Чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов требуется 1045 дней.

3. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на 31.12.2011) и результатов деятельности ОАО "GTL" за анализируемый период (2011 год), которые приведены ниже.

В ходе анализа были получены следующие показатели, имеющие *исключительно хорошие* значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, можно характеризовать как очень хорошее;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- положительная динамика изменения собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме ;
- за последний год получена прибыль от продаж (11 795 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+9 634 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за весь рассматриваемый период составила 4 574 тыс. руб. (+2 845 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – коэффициент автономии неоправданно высок .

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии ОАО "GTL", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.

Президент ОАО «GTL» _____

Р.Ф. Кадыров

