Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СИСМЕКС ПРОДАКШН РУС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5031128112

Код причины постановки на учет (КПП): 503101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях (ОКВЭД 21.20).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СИСМЕКС ПРОДАКШН РУС"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

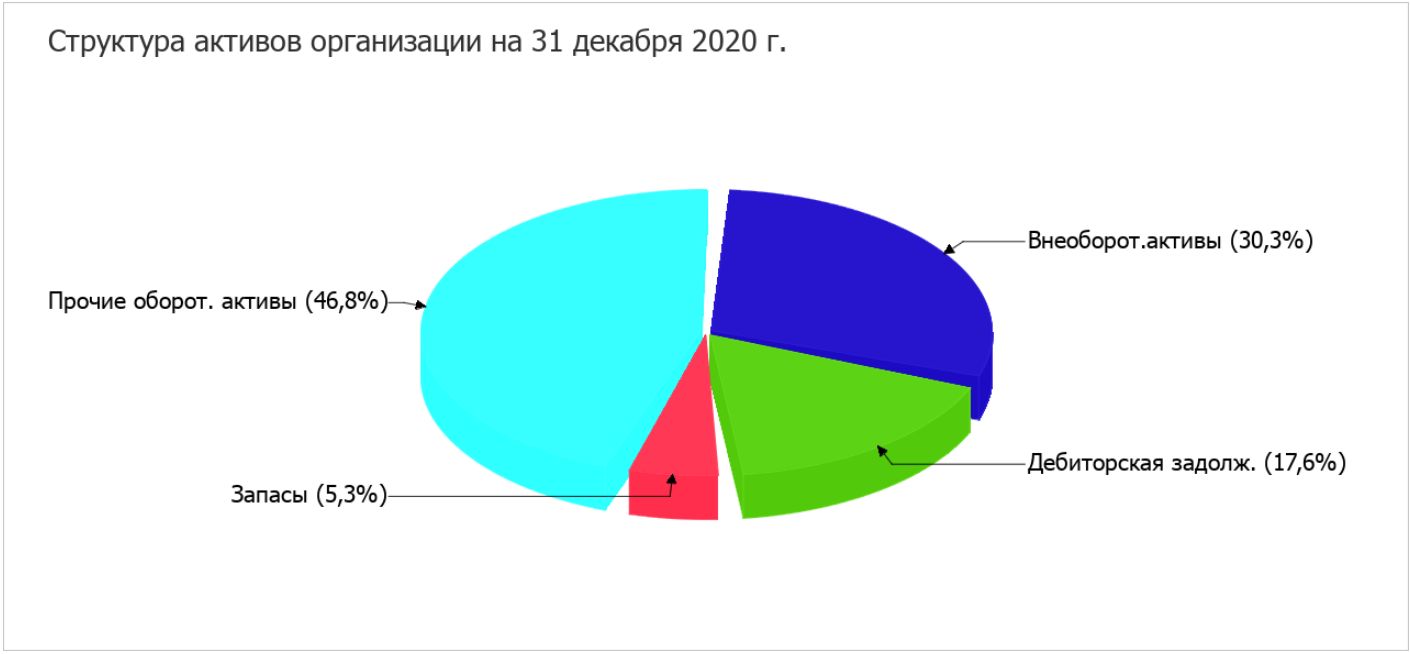
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	47 688	34 005	54,9	30,3	-13 683	-28,7
в том числе: основные средства	42 089	31 033	48,4	27,7	-11 056	-26,3
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	39 239	78 170	45,1	69,7	+38 931	+99,2
в том числе: запасы	2 006	5 960	2,3	5,3	+3 954	+197,1
дебиторская задолженность	22 669	19 704	26,1	17,6	-2 965	-13,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	2 449	43 451	2,8	38,7	+41 002	+17,7 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	59 987	83 860	69	74,8	+23 873	+39,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	25 227	25 181	29	22,4	-46	-0,2
в том числе: заемные средства	25 000	25 000	28,8	22,3	–	–

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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 713	3 135	2	2,8	+1 422	+83
в том числе: заемные средства	378	378	0,4	0,3	–	–
Валюта баланса	86 927	112 176	100	100	+25 249	+29

* Без доходов будущих периодов, возникших в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи, включенных в собственный капитал.

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/3, а текущих активов – 2/3. Активы организации за год увеличились на 25 249 тыс. руб. (на 29%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 39,8%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

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



Рост величины активов организации связан с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 41 002 тыс. руб. (91,2%)
- запасы – 3 954 тыс. руб. (8,8%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 23 873 тыс. руб. (92,7%)
- кредиторская задолженность – 1 872 тыс. руб. (7,3%)

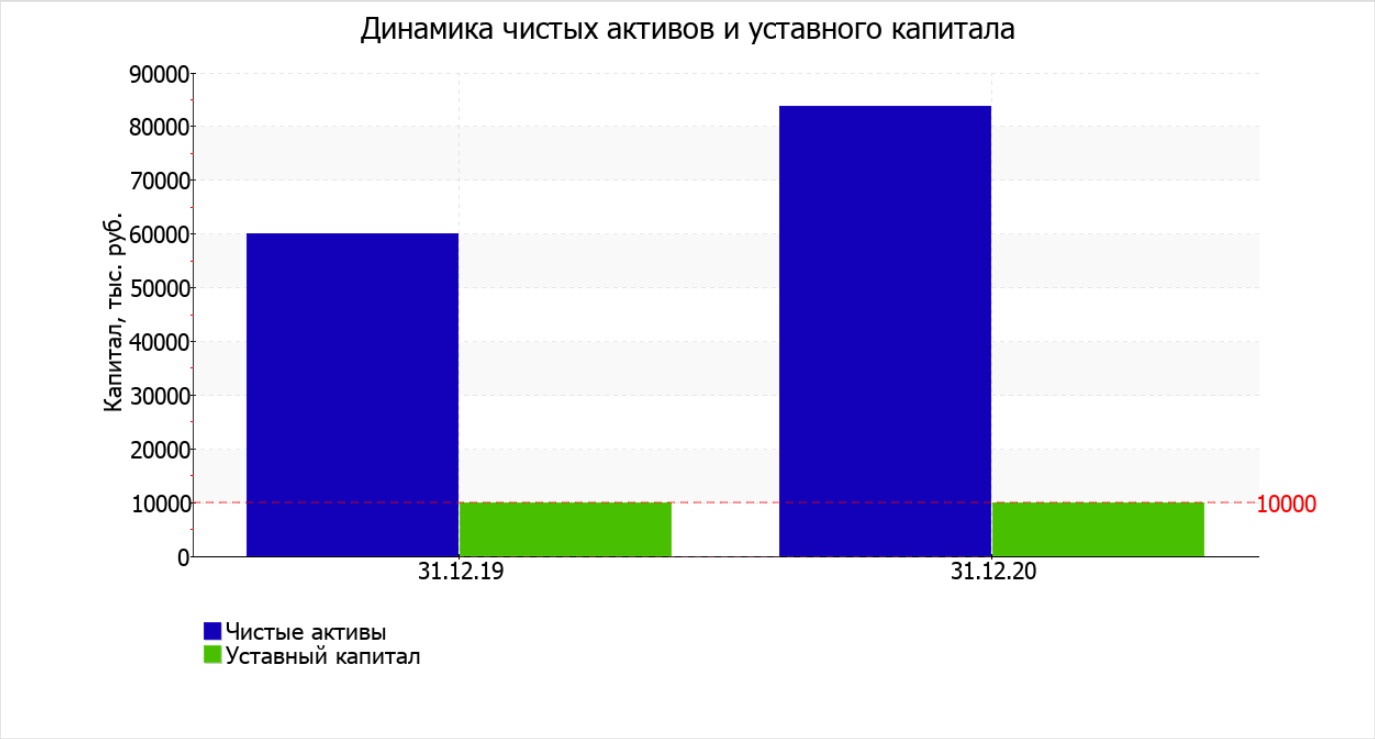
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "оценочные обязательства" в пассиве (-11 056 тыс. руб. и -450 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода собственный капитал организации составил 83 860,0 тыс. руб.; это существенно (на 23 873,0 тыс. руб.) больше значения собственного капитала на первый день анализируемого периода.

2.2. Чистые активы организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
1. Чистые активы	59 987	83 860	69	74,8	+23 873	+39,8
2. Уставный капитал	10 000	10 000	11,5	8,9	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	49 987	73 860	57,5	65,8	+23 873	+47,8

Чистые активы организации на 31.12.2020 намного (в 8,4 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 39,8% за год. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



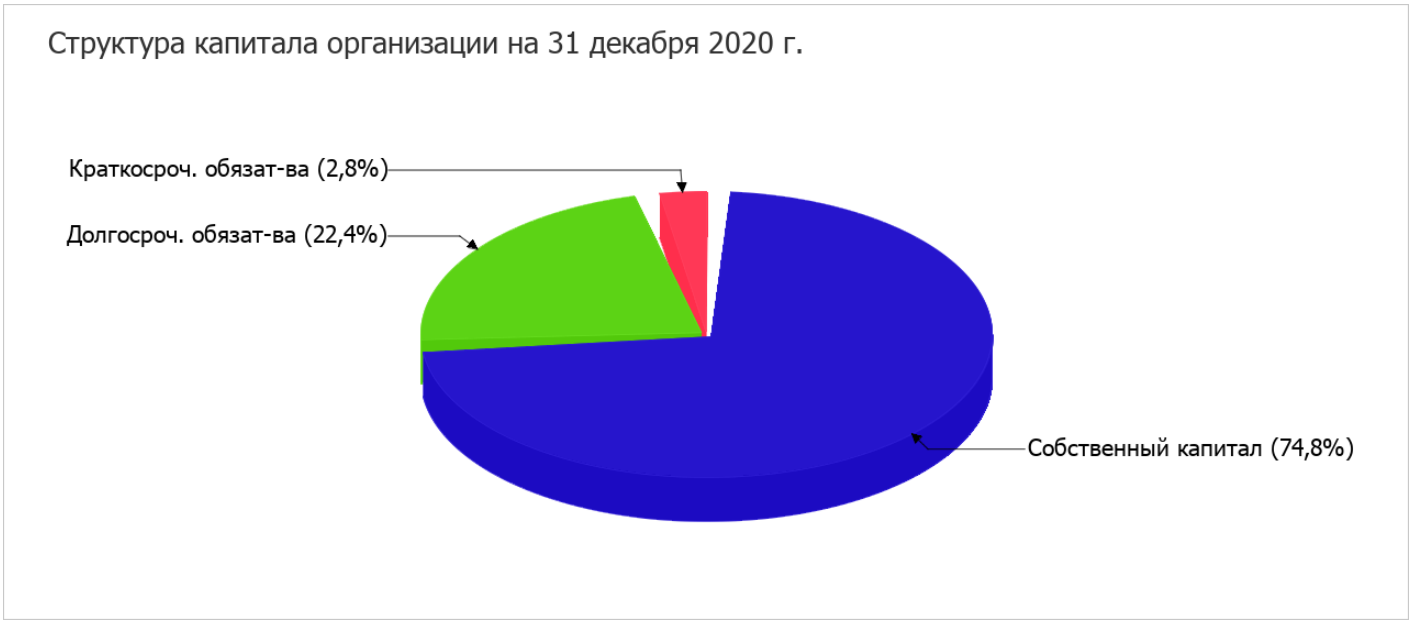
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	0,69	0,75	+0,06	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,31	0,64	+0,33	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,98	0,97	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,21	0,59	+0,38	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	6,13	8,36	+2,23	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,06	0,11	+0,05	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил 0,75. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (75%) в общем капитале; общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за весь анализируемый период коэффициент автономии ощутимо вырос (на 0,06).

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2020 составило 0,64, что намного (на 0,33) больше, чем на начало анализируемого периода. коэффициент на последний день анализируемого периода демонстрирует очень хорошее значение.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций снизился всего на 0,01, до 0,97. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 97%).

на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило 8,36. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов значительно вырос (на 2,23). на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как исключительно хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (88,9% и 11,1% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля краткосрочной задолженности выросла на 4,7%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	22,91	24,93	+2,02	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	14,66	20,15	+5,49	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,43	13,86	+12,43	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (24,93) соответствует норме. При этом за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 2,02.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 20,15. Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СИСМЕКС ПРОДАКШН РУС" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (13,86). При этом за последний год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 12,43.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СИСМЕКС ПРОДАКШН РУС" за год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 30 881 тыс. руб., что равняется 45,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 30 267 тыс. руб., или в 50,3 раза.

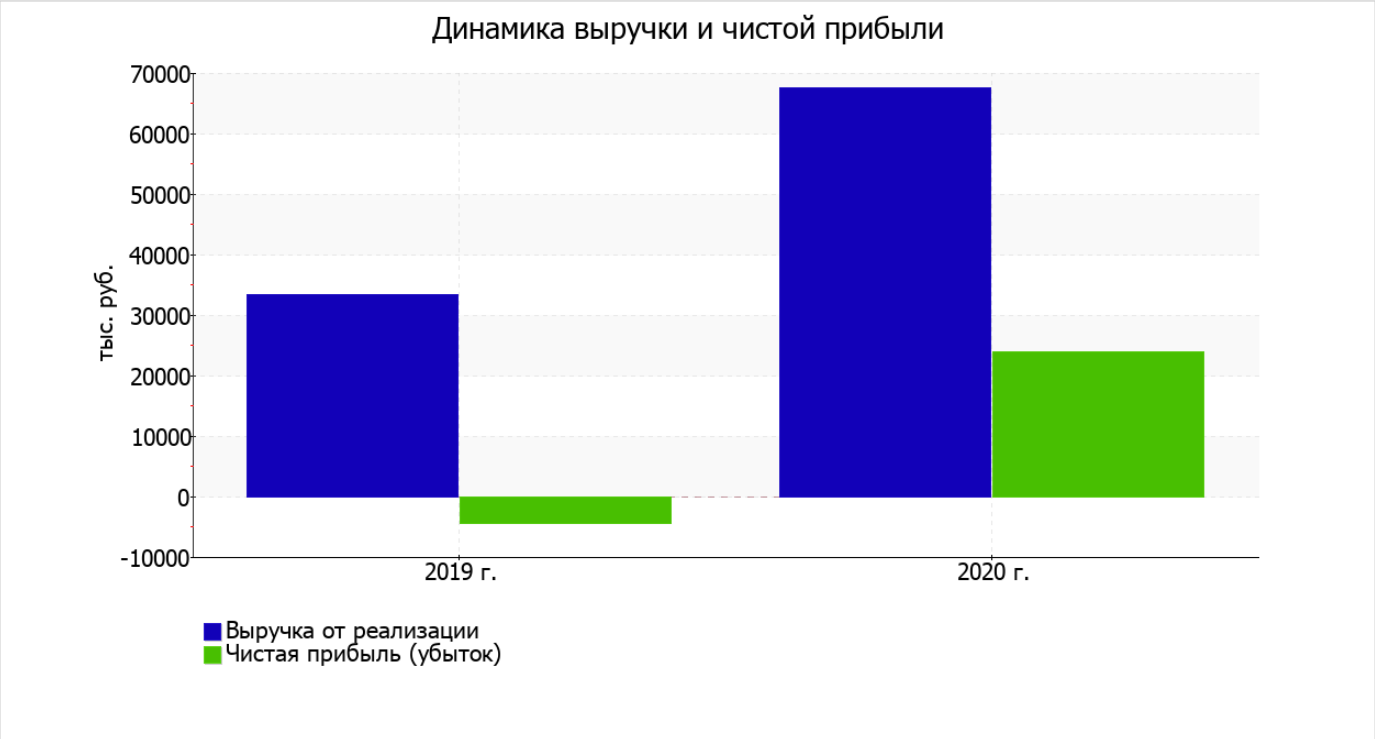
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 34 109 и 3 842 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+102%) опережает изменение расходов (+11,7%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций за последний год составил 980 тыс. руб.,что на 5 106 тыс. руб. (83,9%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2019 г.	2020 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	33 452	67 561	+34 109	+102	50 507
2. Расходы по обычным видам деятельности	32 838	36 680	+3 842	+11,7	34 759
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	614	30 881	+30 267	+50,3 раза	15 748
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-4 249	524	+4 773	↑	-1 863
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-3 635	31 405	+35 040	↑	13 885
6. Проценты к уплате	1 837	1 504	-333	-18,1	1 671
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	1 055	-6 028	-7 083	↓	-2 487
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-4 417	23 873	+28 290	↑	9 728
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-4 417	23 873	+28 290	↑	9 728
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	23 873	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



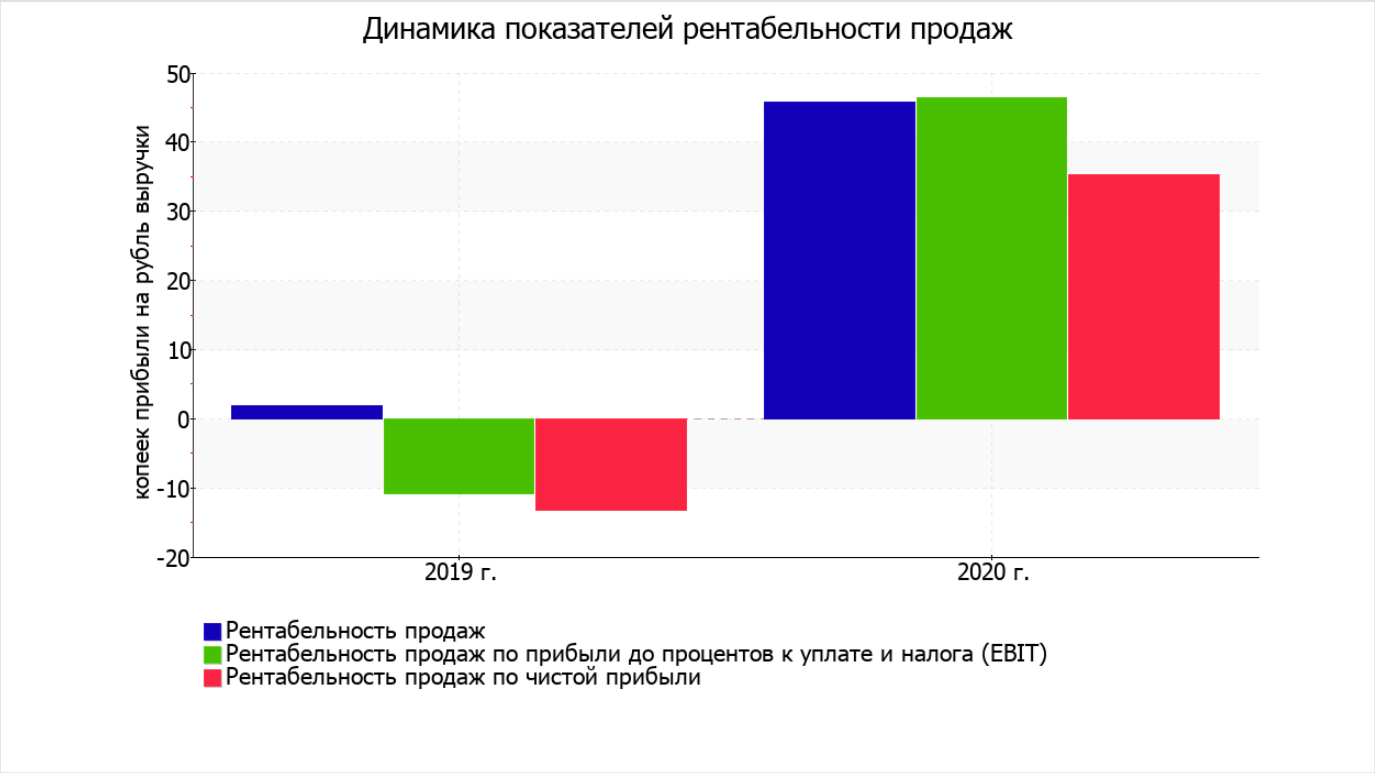
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2019 г.	2020 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.	1,8	45,7	+43,9	+24,9 раза
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-10,9	46,5	+57,4	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	-13,2	35,3	+48,5	↑

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СИСМЕКС ПРОДАКШН РУС".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 45,7% от полученной выручки. Более того, имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (+43,9%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2020 год составил 46,5%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 46,5 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основные показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	33,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 16% и более.
Рентабельность активов (ROA)	23,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	32,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,331 руб.

за 2020 год значение рентабельности активов, равное 23,9%, является исключительно хорошим.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2020 г.
	2020 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 194 и менее дн.)	318	1,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 65 и менее дн.)	40	9,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 75 и менее дн.)	115	3,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	9	38,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 256 и менее дн.)	539	0,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	390	0,9

* Приведен расчет показателя в днях. Значение коэффициента равно отношению 365 к значению показателя в днях.

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 539 календарных дней. При этом требуется 40 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СИСМЕКС ПРОДАКШН РУС".

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2020 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение, равное 0,64;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- чиста прибыль составляет значительный процент от совокупной стоимости активов организации (23,9% за период с 01.01.2020 по 31.12.2020);
- рост рентабельности продаж (+43,9 процентных пункта от рентабельности 1,8% за аналогичный период прошлого года);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 97% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (30 881 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+30 267 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2020 год составила 23 873 тыс. руб. (+28 290 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+57,4 коп. к -10,9 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2019)).

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения организации имеют хорошие значения:

- доля собственного капитала неоправданно высока (75%);
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Приведенные выше показатели свидетельствуют об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СИСМЕКС ПРОДАКШН РУС" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.