

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КИРОВГРАДСКИЙ ЗАВОД ТВЕРДЫХ СПЛАВОВ-ДОРМАШ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6658131074

Код причины постановки на учет (КПП): 668201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая эксплуатационными материалами и принадлежностями машин (ОКВЭД 46.69.2).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КИРОВГРАДСКИЙ ЗАВОД ТВЕРДЫХ СПЛАВОВ-ДОРМАШ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

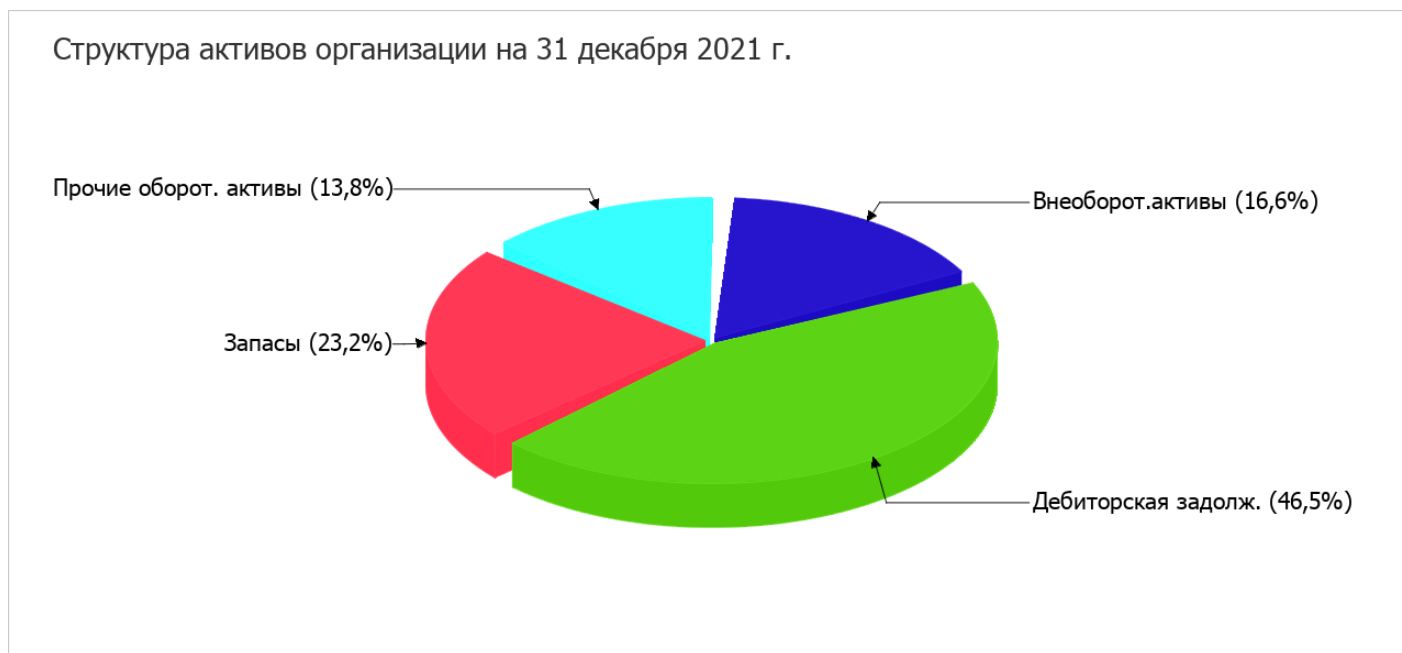
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	–	8 421	–	16,6	+8 421	–
в том числе: основные средства	–	8 421	–	16,6	+8 421	–
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	16 841	42 411	100	83,4	+25 570	+151,8
в том числе: запасы	1 561	11 782	9,3	23,2	+10 221	+7,5 раза
дебиторская задолженность	13 182	23 631	78,3	46,5	+10 449	+79,3
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	2 098	5 009	12,5	9,9	+2 911	+138,8
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	3 769	8 363	22,4	16,5	+4 594	+121,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–

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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	13 072	42 469	77,6	83,5	+29 397	+3,2 раза
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	16 841	50 832	100	100	+33 991	+3 раза

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

Активы на 31 декабря 2021 г. характеризуются соотношением: 16,6% внеоборотных активов и 83,4% текущих. Активы организации за весь период существенно увеличились (в 3 раза). Учитывая значительное увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 121,9%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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



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

- дебиторская задолженность – 10 449 тыс. руб. (30,7%)
- запасы – 10 221 тыс. руб. (30,1%)
- основные средства – 8 421 тыс. руб. (24,8%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 2 911 тыс. руб. (8,6%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

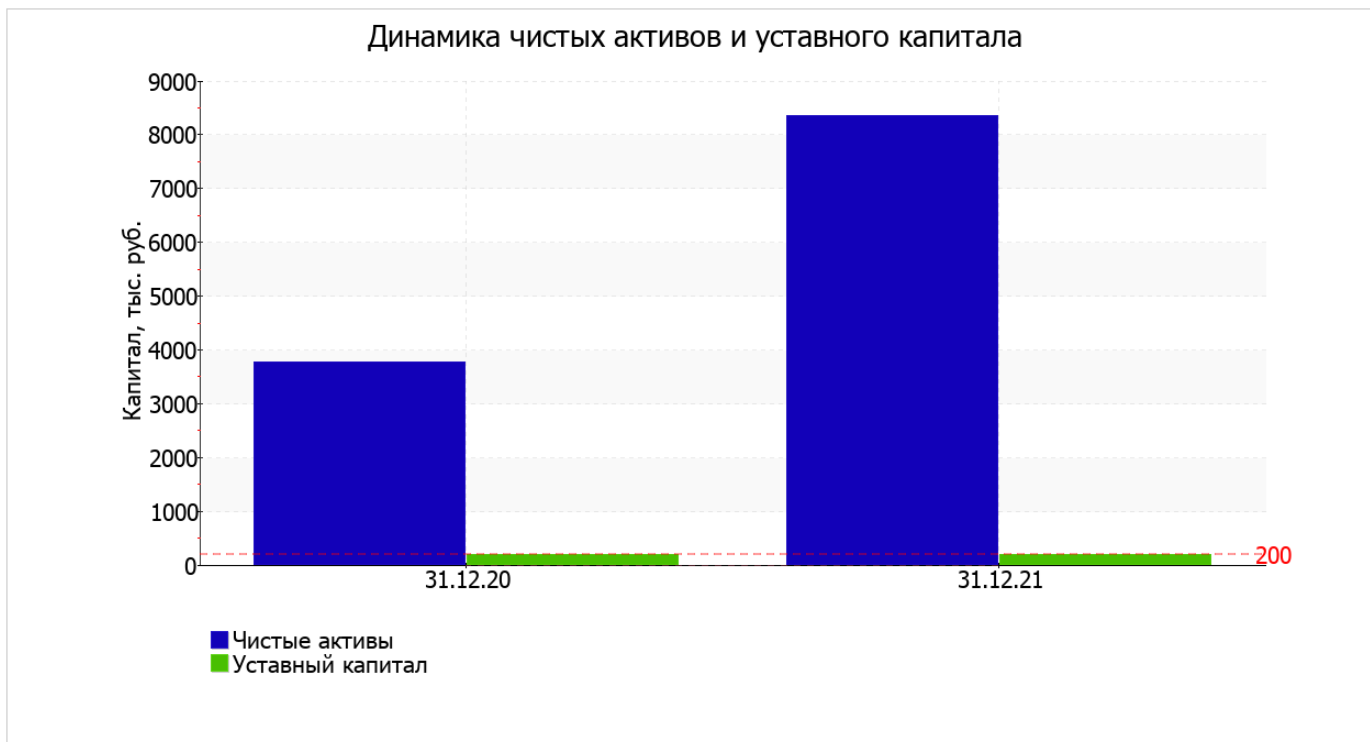
- кредиторская задолженность – 29 397 тыс. руб. (86,5%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 4 594 тыс. руб. (13,5%)

за год собственный капитал организации резко вырос на 121,9% и составил 8 363,0 тыс. руб.

## 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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
1. Чистые активы	3 769	8 363	22,4	16,5	+4 594	+121,9
2. Уставный капитал	200	200	1,2	0,4	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	3 569	8 163	21,2	16,1	+4 594	+128,7

Чистые активы организации на 31.12.2021 намного (в 41,8 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на 121,9% за весь анализируемый период. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

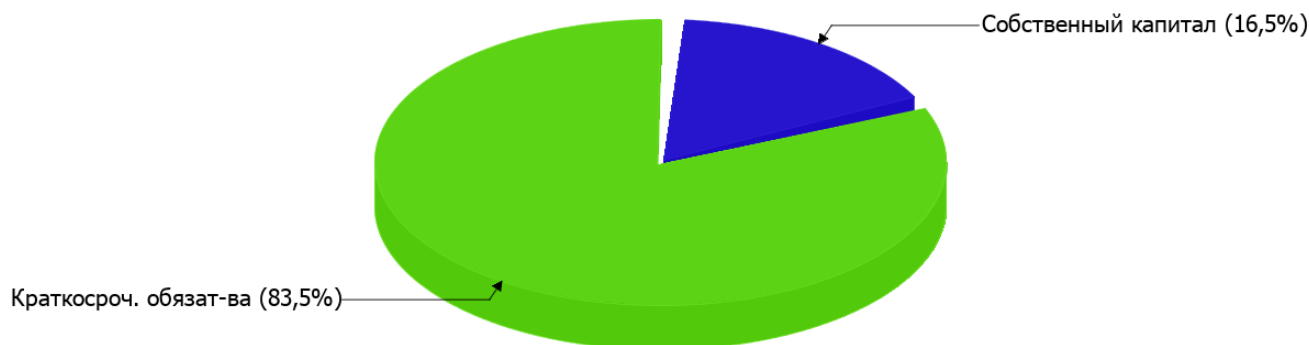
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент автономии	0,22	0,16	-0,06	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,22	<0,01	-0,22	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,22	0,16	-0,06	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент маневренности собственного капитала	1	-0,01	-1,01	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	2,41	<0,01	-2,41	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2021 г. составил **0,16**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**16%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. в течение анализируемого периода коэффициент автономии снизился на **0,06**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2021 г.



на 31 декабря 2021 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имел значение, близкое к нулю. изменение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период составило **-0,22**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента соответствует норме.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций снизился с **0,22** до **0,16** (т. е. на **0,06**). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2021 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **16%**).

на 31.12.2021 коэффициент обеспеченности материальных запасов был практически нулевой, что намного (на **2,41**) меньше, чем на 31 декабря 2020 г. на 31.12.2021 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является крайне негативным.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

## 2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	<b>1,29</b>	<b>1</b>	<b>-0,29</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>1,17</b>	<b>0,67</b>	<b>-0,5</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>0,16</b>	<b>0,12</b>	<b>-0,04</b>	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,29**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также не соответствует норме – **0,67** при норме 1. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (**0,12**). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,04**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КИРОВГРАДСКИЙ ЗАВОД ТВЕРДЫХ СПЛАВОВ-ДОРМАШ" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила прибыль от продаж в размере **9 801** тыс. руб., что составило 5,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **6 118** тыс. руб., или на **166,1%**.

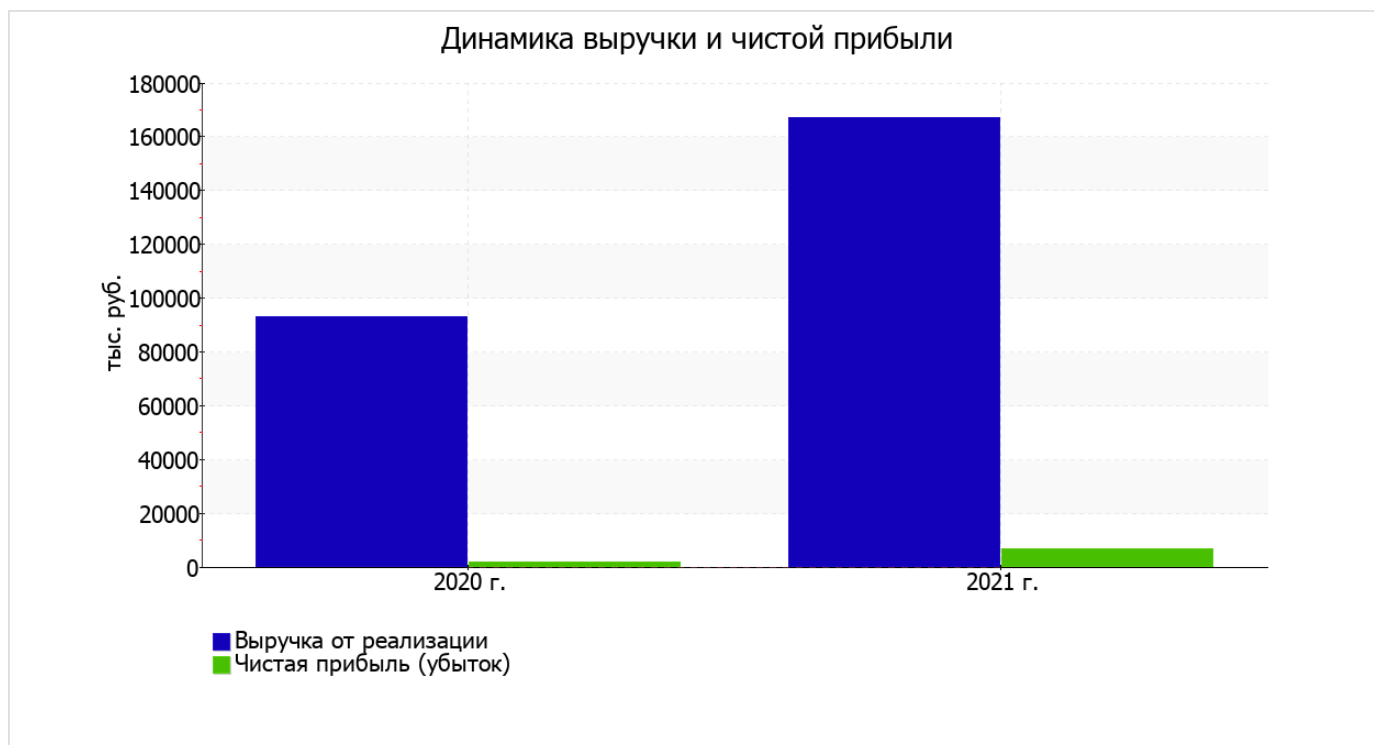
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 74 017 и 67 899 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+79,6%) опережает изменение расходов (+76%)

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 счет реализации.

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 2 204 тыс. руб., что на 936 тыс. руб. (73,8%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2020 г.	2021 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	93 024	167 041	+74 017	+79,6	130 033
2. Расходы по обычным видам деятельности	89 341	157 240	+67 899	+76	123 291
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	3 683	9 801	+6 118	+166,1	6 742
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-1 268	-2 204	-936	↓	-1 736
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	2 415	7 597	+5 182	+3,1 раза	5 006
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-483	-763	-280	↓	-623
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	1 932	6 834	+4 902	+3,5 раза	4 383
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	1 932	6 834	+4 902	+3,5 раза	4 383
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	4 594	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КИРОВГРАДСКИЙ ЗАВОД ТВЕРДЫХ СПЛАВОВ-ДОРМАШ" в течение всего анализируемого периода.



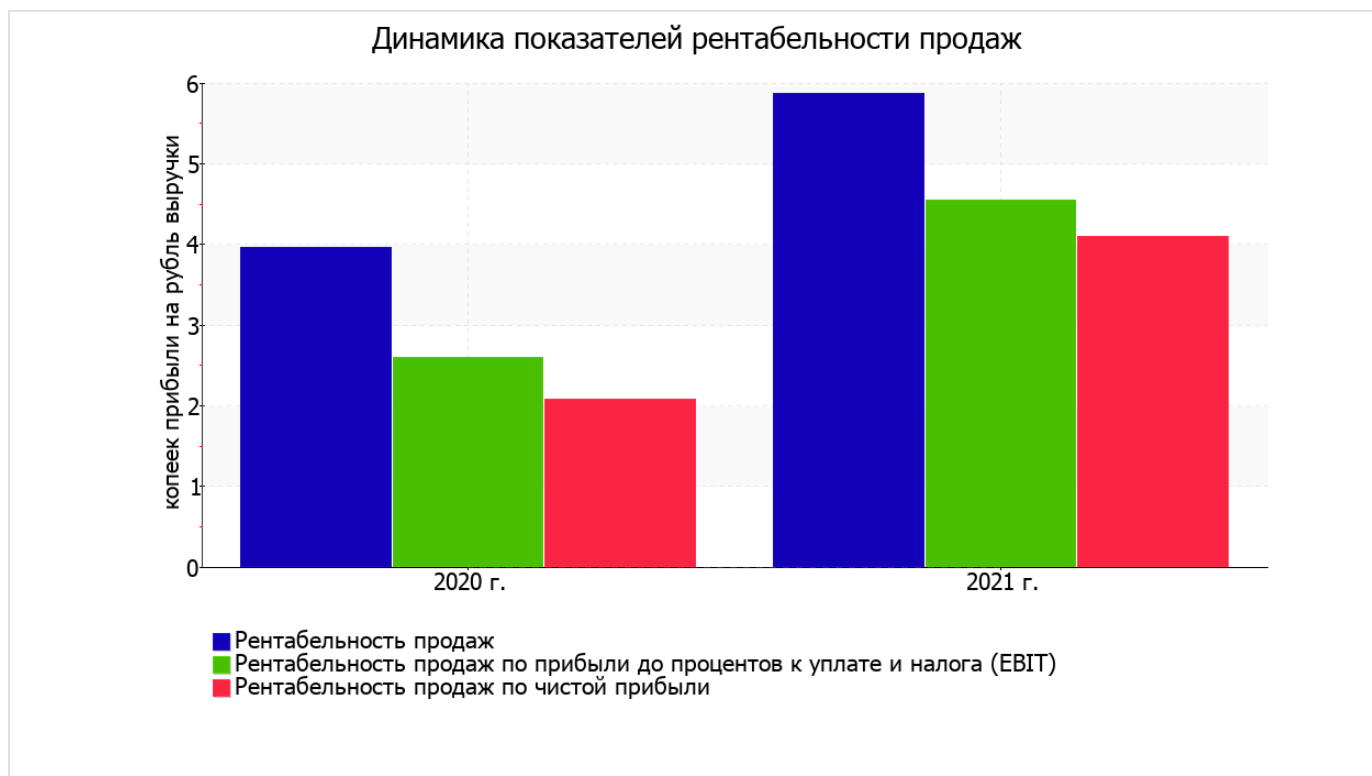
### 3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2020 г.	2021 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: 4% и более.	4	5,9	+1,9	+48,2
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,6	4,5	+1,9	+75,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	2,1	4,1	+2	+97

Все три показателя рентабельности за 2021 год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 5,9 копеек с каждого рубля выручки от реализации. К тому же имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (+1,9 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 составил 4,5%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КИРОВГРАДСКИЙ ЗАВОД ТВЕРДЫХ СПЛАВОВ-ДОРМАШ" содержалось 4,5 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2021 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	112,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 14%.
Рентабельность активов (ROA)	20,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	125,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 1,127 руб. чистой прибыли. за период 01.01–31.12.2021 значение рентабельности активов, равное 20,2%, является исключительно хорошим.

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в 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. 2021 г.
	2021 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 109 и менее дн.)	65	5,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	15	23,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.)	40	9,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	61	6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 117 дн.)	74	4,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	13	27,5

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 74 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 15 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КИРОВГРАДСКИЙ ЗАВОД ТВЕРДЫХ СПЛАВОВ-ДОРМАШ".

С очень хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (20,2% за последний год);
- рост рентабельности продаж (+1,9 процентных пункта от рентабельности 4% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- за 2021 год получена прибыль от продаж (9 801 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+6 118 тыс. руб.);
- чистая прибыль за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 составила 6 834 тыс. руб. (+4 902 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+1,9 коп. к 2,6 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

В ходе анализа были получены следующие отрицательные показатели финансового положения организации:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (16%);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (менее -0,01) соответствует норме;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже нормального значения;
- ниже принятой нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 16% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Как следует из приведенного анализа, основная масса финансовых показателей укладывается в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КИРОВГРАДСКИЙ ЗАВОД ТВЕРДЫХ СПЛАВОВ-ДОРМАШ" имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.