

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 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

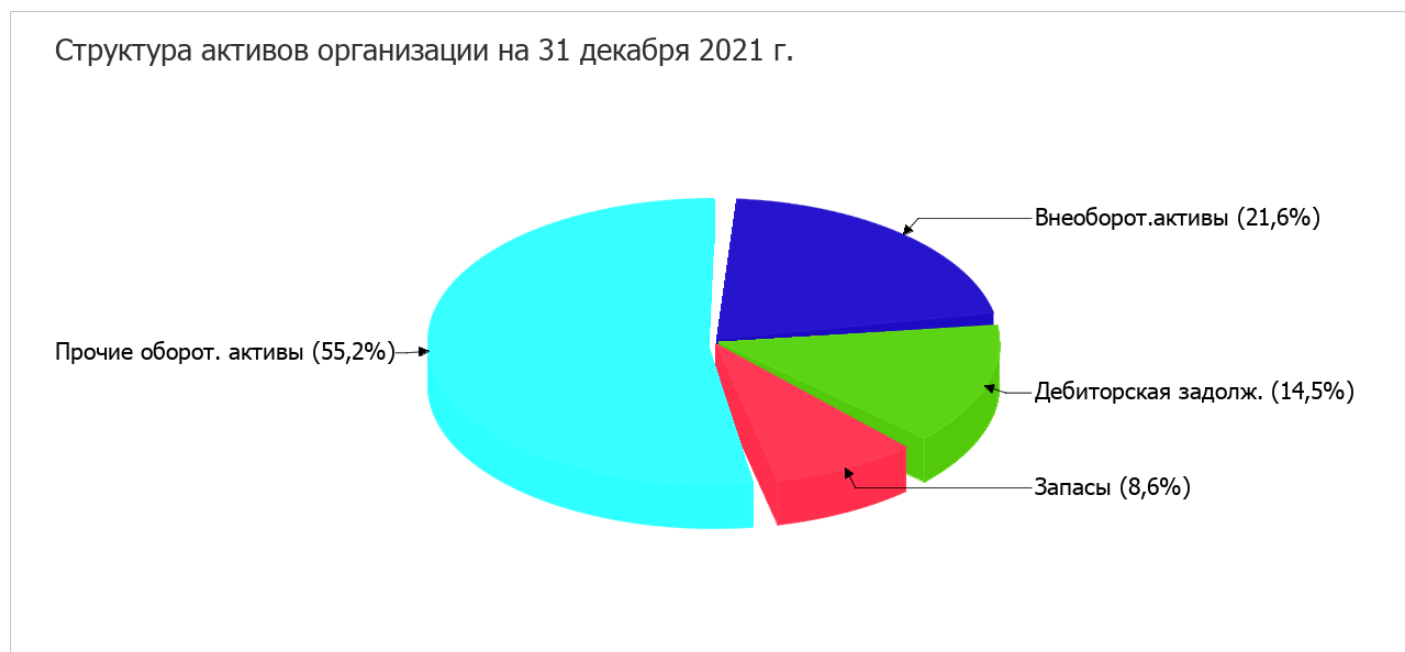
| Показатель                                            | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение за анализируемый период |                             |
|-------------------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                                       | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2)          | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                                       | 31.12.2020          | 31.12.2021 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2020) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2021) |                                   |                             |
| Актив                                                 |                     |            |                                                  |                                                 |                                   |                             |
| 1. Внеоборотные активы                                | 34 005              | 22 540     | 30,3                                             | 21,6                                            | -11 465                           | -33,7                       |
| в том числе: основные средства                        | 31 033              | 20 209     | 27,7                                             | 19,4                                            | -10 824                           | -34,9                       |
| нематериальные активы                                 | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| 2. Оборотные, всего                                   | 78 171              | 81 792     | 69,7                                             | 78,4                                            | +3 621                            | +4,6                        |
| в том числе: запасы                                   | 5 960               | 9 004      | 5,3                                              | 8,6                                             | +3 044                            | +51,1                       |
| дебиторская задолженность                             | 19 704              | 15 147     | 17,6                                             | 14,5                                            | -4 557                            | -23,1                       |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 43 451              | 51 261     | 38,7                                             | 49,1                                            | +7 810                            | +18                         |
| Пассив                                                |                     |            |                                                  |                                                 |                                   |                             |
| 1. Собственный капитал                                | 83 860              | 101 184    | 74,8                                             | 97                                              | +17 324                           | +20,7                       |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего                  | 25 181              | 133        | 22,4                                             | 0,1                                             | -25 048                           | -99,5                       |
| в том числе: заемные средства                         | 25 000              | –          | 22,3                                             | –                                               | -25 000                           | -100                        |

| Показатель                             | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение за анализируемый период |                             |
|----------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                        | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2)          | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                        | 31.12.2020          | 31.12.2021 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2020) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2021) |                                   |                             |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 3 135               | 3 015      | 2,8                                              | 2,9                                             | -120                              | -3,8                        |
| в том числе: заемные средства          | 378                 | –          | 0,3                                              | –                                               | -378                              | -100                        |
| Валюта баланса                         | 112 176             | 104 332    | 100                                              | 100                                             | -7 844                            | -7                          |

\* 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 таким соотношением: 21,6% внеоборотных активов и 78,4% текущих. Активы организации за весь анализируемый период уменьшились на **7 844** тыс. руб. (на **7%**). Несмотря на снижение активов, собственный капитал увеличился на **20,7%**, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



Снижение величины активов организации связано, в основном, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- основные средства – **10 824** тыс. руб. (**57,8%**)
- дебиторская задолженность – **4 557** тыс. руб. (**24,3%**)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – **2 720** тыс. руб. (**14,5%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "долгосрочные заемные средства" (**-25 000** тыс. руб., или **98,1%** вклада в снижение пассивов организации за весь рассматриваемый период).

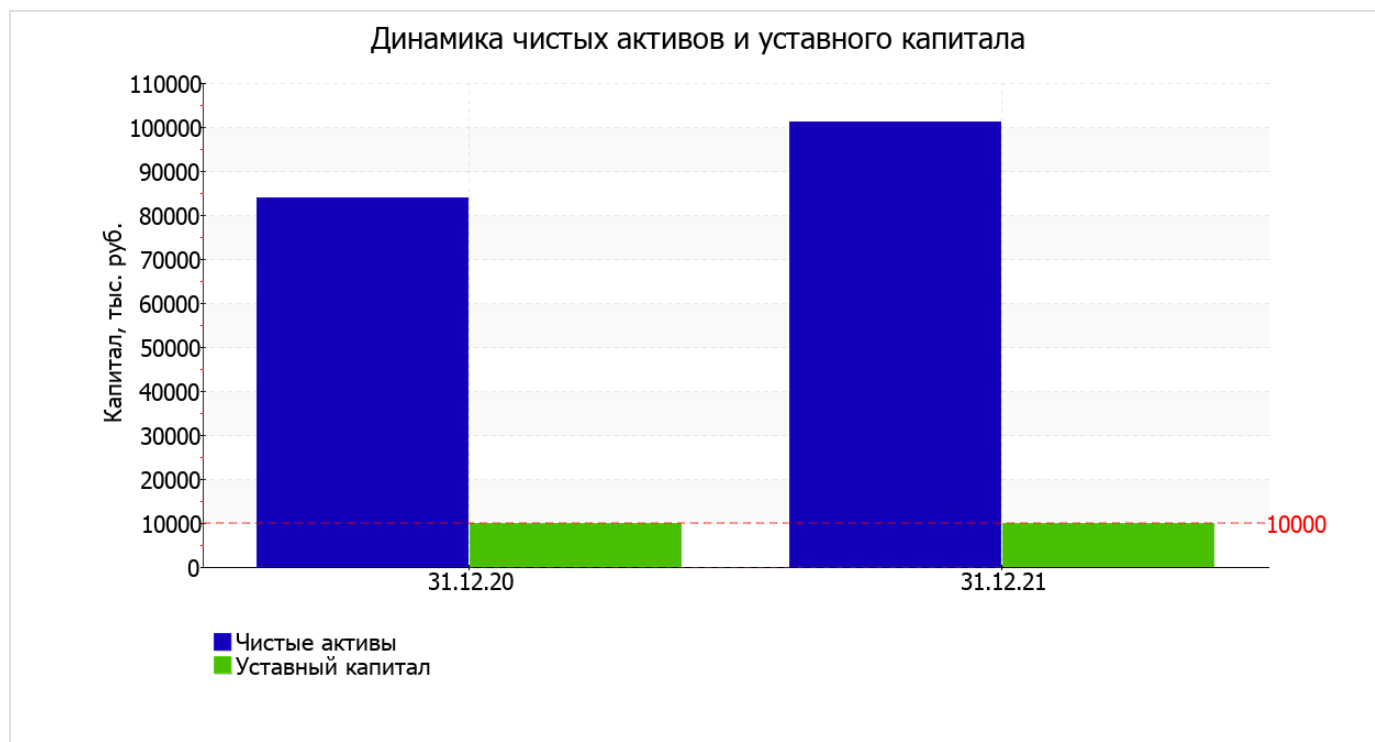
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+7 810 тыс. руб. и +17 324 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода составил 101 184,0 тыс. руб. собственный капитал организации за весь анализируемый период сильно вырос (на 17 324,0 тыс. руб., или на 20,7%).

## 2.2. Чистые активы организации

| Показатель                                                        | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение                |                             |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
|                                                                   | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2) | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                                                   | 31.12.2020          | 31.12.2021 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2020) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2021) |                          |                             |
| 1. Чистые активы                                                  | 83 860              | 101 184    | 74,8                                             | 97                                              | +17 324                  | +20,7                       |
| 2. Уставный капитал                                               | 10 000              | 10 000     | 8,9                                              | 9,6                                             | –                        | –                           |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 73 860              | 91 184     | 65,8                                             | 87,4                                            | +17 324                  | +23,5                       |

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2021 намного (в 10,1 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 20,7% 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на следующем графике.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

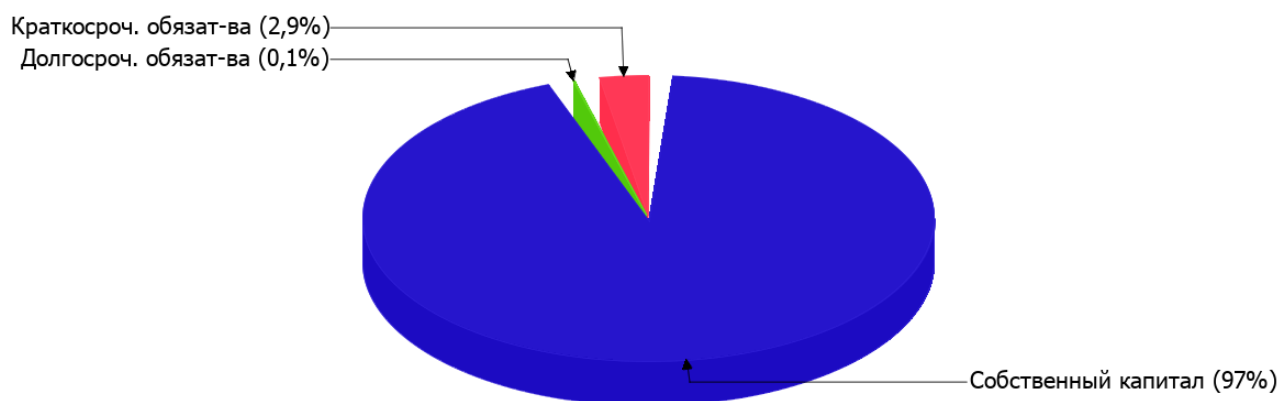
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель                                                    | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                               | 31.12.2020          | 31.12.2021 |                                  |                                                                                                                                    |
| Коэффициент автономии                                         | 0,75                | 0,97       | +0,22                            | 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 | 0,64                | 0,96       | +0,32                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.                                     |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,97                | 0,97       | –                                | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.             |
| Коэффициент маневренности собственного капитала               | 0,59                | 0,78       | +0,19                            | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.                       |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | 8,36                | 8,73       | +0,37                            | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.                                     |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 0,11                | 0,96       | +0,85                            | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.                                                                 |

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2021 г. составил **0,97**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**97%**) в общем капитале; общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за весь рассматриваемый период отмечено значительное повышение коэффициента автономии (**+0,22**).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2021 г.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2021 составило **0,96**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода увеличился на **0,32**. коэффициент по состоянию на 31.12.2021 демонстрирует очень хорошее значение.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций уменьшился всего лишь менее чем на **0,01**, до **0,97**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **97%**).

за весь рассматриваемый период отмечено некоторое повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов с **8,36** до **8,73 (+0,37)**. на 31 декабря 2021 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (95,8% и 4,2% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на **84,7%**.

## 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>24,93</b>        | <b>27,13</b> | <b>+2,2</b>                        | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.           |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | <b>20,15</b>        | <b>22,03</b> | <b>+1,88</b>                       | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.         |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности              | <b>13,86</b>        | <b>17</b>    | <b>+3,14</b>                       | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**27,13** при нормативном значении 2). [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на **2,2**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – **22,03** при норме 1. 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.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**17** при норме 0,2). [За весь период] коэффициент вырос на **3,14**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СИСМЕКС ПРОДАКШН РУС" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **22 051** тыс. руб., что равняется 34,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **8 830** тыс. руб., или на **28,6%**.

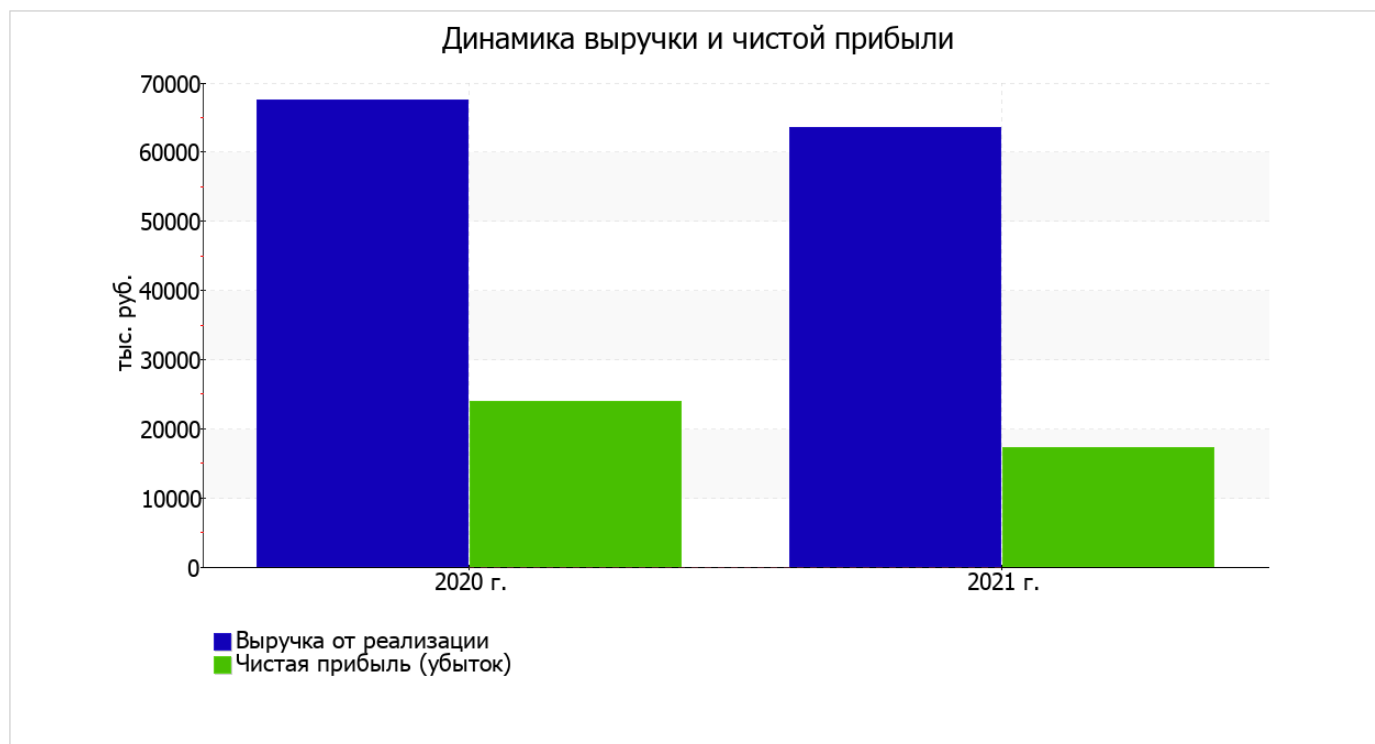
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на **4 040** тыс. руб. при одновременном увеличении на **4 790** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

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 последний год составил **313** тыс. руб., что на 667 тыс. руб. (68,1%) меньше, 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                                                                                                            | 67 561                         | 63 521  | -4 040                  | -6              | 65 541                              |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности                                                                              | 36 680                         | 41 470  | +4 790                  | +13,1           | 39 075                              |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                                                                                   | 30 881                         | 22 051  | -8 830                  | -28,6           | 26 466                              |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате                                                                  | 524                            | 234     | -290                    | -55,3           | 379                                 |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)                                                                 | 31 405                         | 22 285  | -9 120                  | -29             | 26 845                              |
| 6. Проценты к уплате                                                                                                  | 1 504                          | 547     | -957                    | -63,6           | 1 026                               |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее                                                             | -6 028                         | -4 414  | +1 614                  | ↑               | -5 221                              |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)                                                                                    | 23 873                         | 17 324  | -6 549                  | -27,4           | 20 599                              |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода                                                                    | 23 873                         | 17 324  | -6 549                  | -27,4           | 20 599                              |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x                              | 17 324  | x                       | x               | x                                   |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



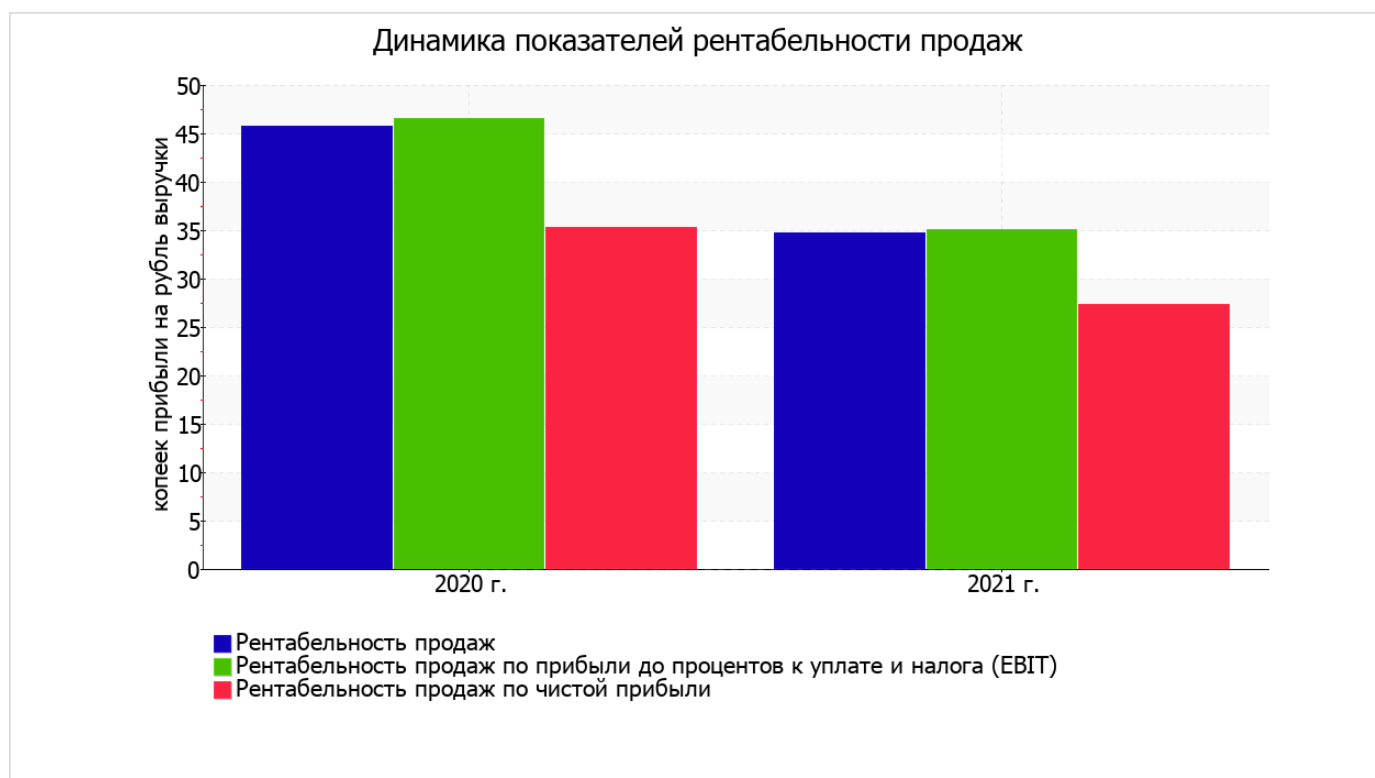
### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности                                                                                                                        | Значения показателя (в %, или в копейках с рубля) |         | Изменение показателя |                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------|----------------------|-----------------|
|                                                                                                                                                  | 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: не менее 9%.               | 45,7                                              | 34,7    | -11                  | -24,1           |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                              | 46,5                                              | 35,1    | -11,4                | -24,5           |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более. | 35,3                                              | 27,3    | -8                   | -22,8           |

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2021 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СИСМЕКС ПРОДАКШН РУС".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 34,7% от полученной выручки. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-11%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2021 год составил 35,1%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 35,1 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) | 18,7                   | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 16%. |
| Рентабельность активов (ROA)               | 16                     | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.                |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 21,2                   | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.            |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,187 руб.

за последний год рентабельность активов демонстрирует исключительно хорошее значение – 16%.

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

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных 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: 194 и менее дн.)               | 460             | 0,8            |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 65 и менее дн.)            | 66              | 5,5            |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 75 и менее дн.) | 100             | 3,6            |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)                                                       | 16              | 22,3           |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 256 и менее дн.)                                   | 622             | 0,6            |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)                                                                 | 532             | 0,7            |

\* 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 622 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 66 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СИСМЕКС ПРОДАКШН РУС" за год.

Анализ выявил следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению – **0,96**;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (**16%** за 2021 год);
- положительная динамика изменения собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СИСМЕКС ПРОДАКШН РУС" при том что, активы организации уменьшились на **7 844** тыс. руб. (на **7%**);
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- 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.

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

- доля собственного капитала неоправданно высока (**97%**);
- за последний год получена прибыль от продаж (**22 051** тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-8 830** тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила **17 324** тыс. руб.

Показатели результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СИСМЕКС ПРОДАКШН РУС", имеющие отрицательные значения:

- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (**-11** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной **45,7%**);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВТ) на рубль выручки организации (**-11,4** коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Анализ свидетельствует об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам перед кредиторами. Финансовое состояние организации позволяет отнести ее к категории надежных заемщиков и дает возможность рассчитывать на получение кредитов.