

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БЕГАРАТ-М"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5036054714

Код причины постановки на учет (КПП): 503601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность агентов по оптовой торговле универсальным ассортиментом товаров (ОКВЭД 46.19).

## 2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БЕГАРАТ-М"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

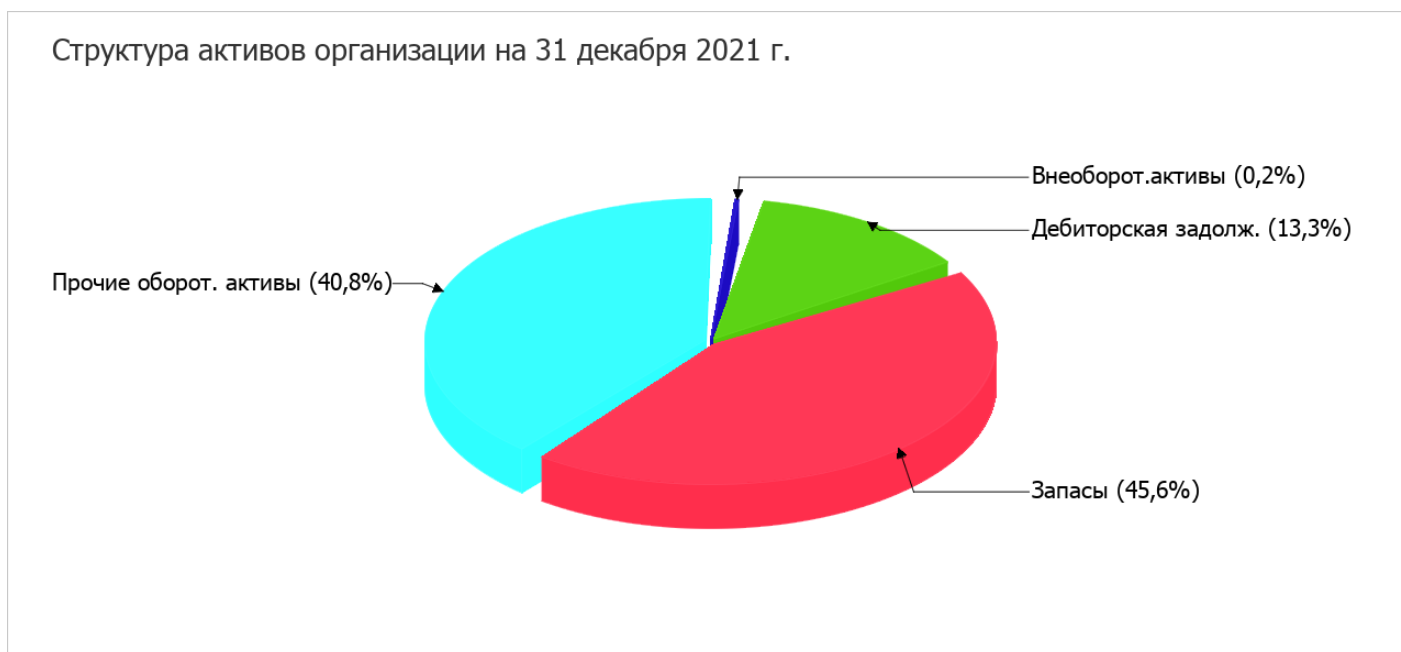
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	5 393	1 234	1,1	0,2	-4 159	-77,1
в том числе: основные средства	5 353	1 200	1,1	0,2	-4 153	-77,6
нематериальные активы	40	34	<0,1	<0,1	-6	-15
2. Оборотные, всего	472 831	535 044	98,9	99,8	+62 213	+13,2
в том числе: запасы	225 909	244 550	47,2	45,6	+18 641	+8,3
дебиторская задолженность	98 512	71 535	20,6	13,3	-26 977	-27,4
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	146 121	216 537	30,6	40,4	+70 416	+48,2
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	409 607	457 539	85,7	85,3	+47 932	+11,7
2. Долгосрочные обязательства, всего	-	-	-	-	-	-
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	68 617	78 739	14,3	14,7	+10 122	+14,8
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	478 224	536 278	100	100	+58 054	+12,1

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

Структура активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется большой долей (99,8%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за год увеличились на 58 054 тыс. руб. (на 12,1%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 47 932 тыс. руб.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



Рост величины активов организации связан, в основном, 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 – 70 416 тыс. руб. (79%)
- запасы – 18 641 тыс. руб. (20,9%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 47 932 тыс. руб. (82,6%)
- кредиторская задолженность – 8 759 тыс. руб. (15,1%)

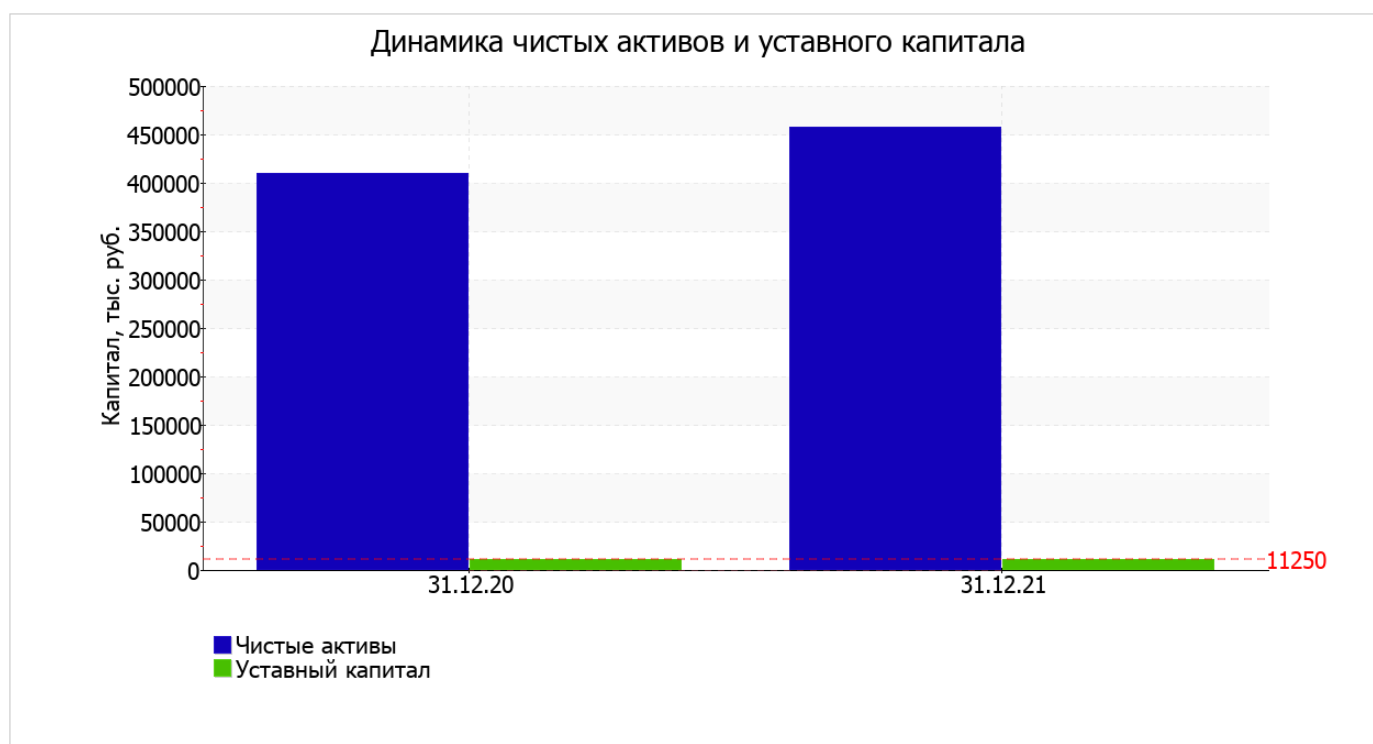
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе (-26 977 тыс. руб. ).

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2021 составил 457 539,0 тыс. руб., что на 47 932,0 тыс. руб., или на 11,7% больше, чем на начало 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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
1. Чистые активы	409 607	457 539	85,7	85,3	+47 932	+11,7
2. Уставный капитал	11 250	11 250	2,4	2,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	398 357	446 289	83,3	83,2	+47 932	+12

Чистые активы организации на 31 декабря 2021 г. намного (в 40,7 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 11,7% за весь рассматриваемый 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 капитал представлено на следующем графике.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

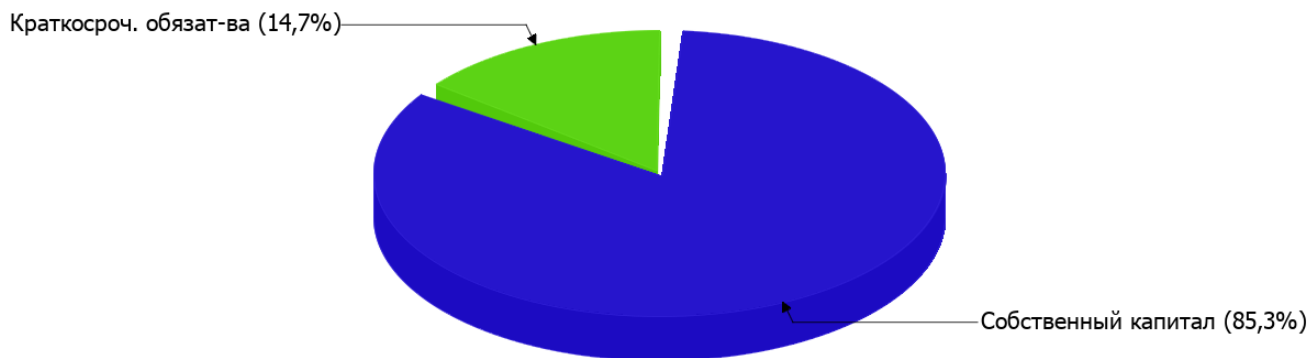
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент автономии	0,86	0,85	-0,01	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	0,85	0,85	-	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,86	0,85	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,99	1	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,79	1,87	+0,08	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 последний день анализируемого периода составил **0,85**. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**85%**) в общем капитале; акционерное общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. в течение анализируемого периода коэффициент автономии несколько уменьшился.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует 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 равнялся **0,85**. за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами практически не изменился. коэффициент на 31 декабря 2021 г. демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период незначительно уменьшился до **0,85**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **85%**).

на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **1,87**, что несильно (на **0,08**) отличается от коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31.12.2020 в большую сторону. на 31 декабря 2021 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует очень хорошее значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БЕГАРАТ-М" 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	6,89	6,8	-0,09	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	3,57	3,66	+0,09	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	2,13	2,75	+0,62	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**6,8** при нормативном значении 1,8). При этом за год имело место ухудшение значения показателя – коэффициент снизился на **-0,09**.

Коэффициент быстрой ликвидности тоже имеет значение, укладывающееся в норму (**3,66**). Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**2,75** при норме 0,2). [За весь период] коэффициент вырос на **0,62**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БЕГАРАТ-М" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **180 832** тыс. руб., что составляет 16,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **13 319** тыс. руб., или на **6,9%**.

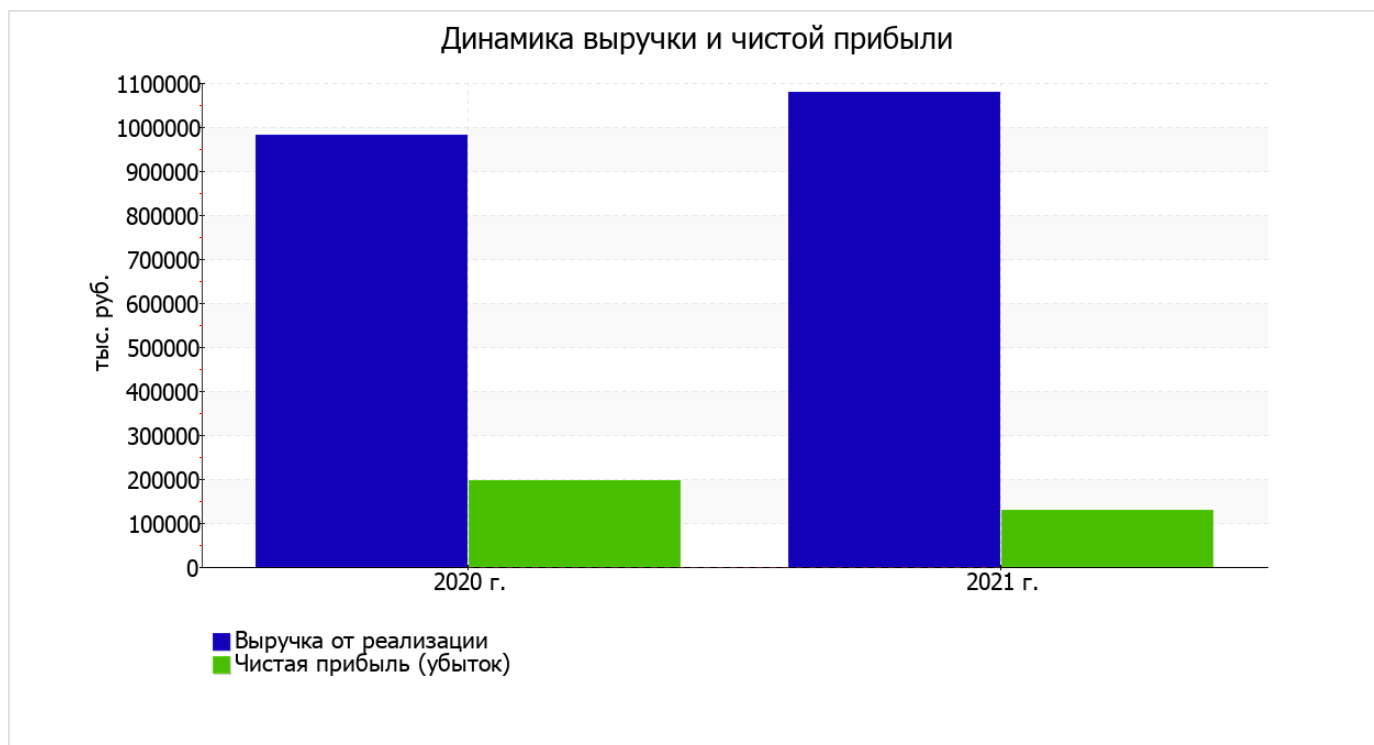
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **97 663** и **110 982** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+14,1%**) опережает изменение выручки (**+10%**)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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 **20 978** тыс. руб., что на 75 535 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.
	2020 г.	2021 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	980 713	1 078 376	+97 663	+10	1 029 545
2. Расходы по обычным видам деятельности	786 562	897 544	+110 982	+14,1	842 053
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	194 151	180 832	-13 319	-6,9	187 492
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	54 557	-20 978	-75 535	↓	16 790
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	248 708	159 854	-88 854	-35,7	204 281
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-52 651	-31 922	+20 729	↑	-42 287
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	196 057	127 932	-68 125	-34,7	161 995
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	196 057	127 932	-68 125	-34,7	161 995
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	47 932	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БЕГАРАТ-М" в течение всего анализируемого периода.



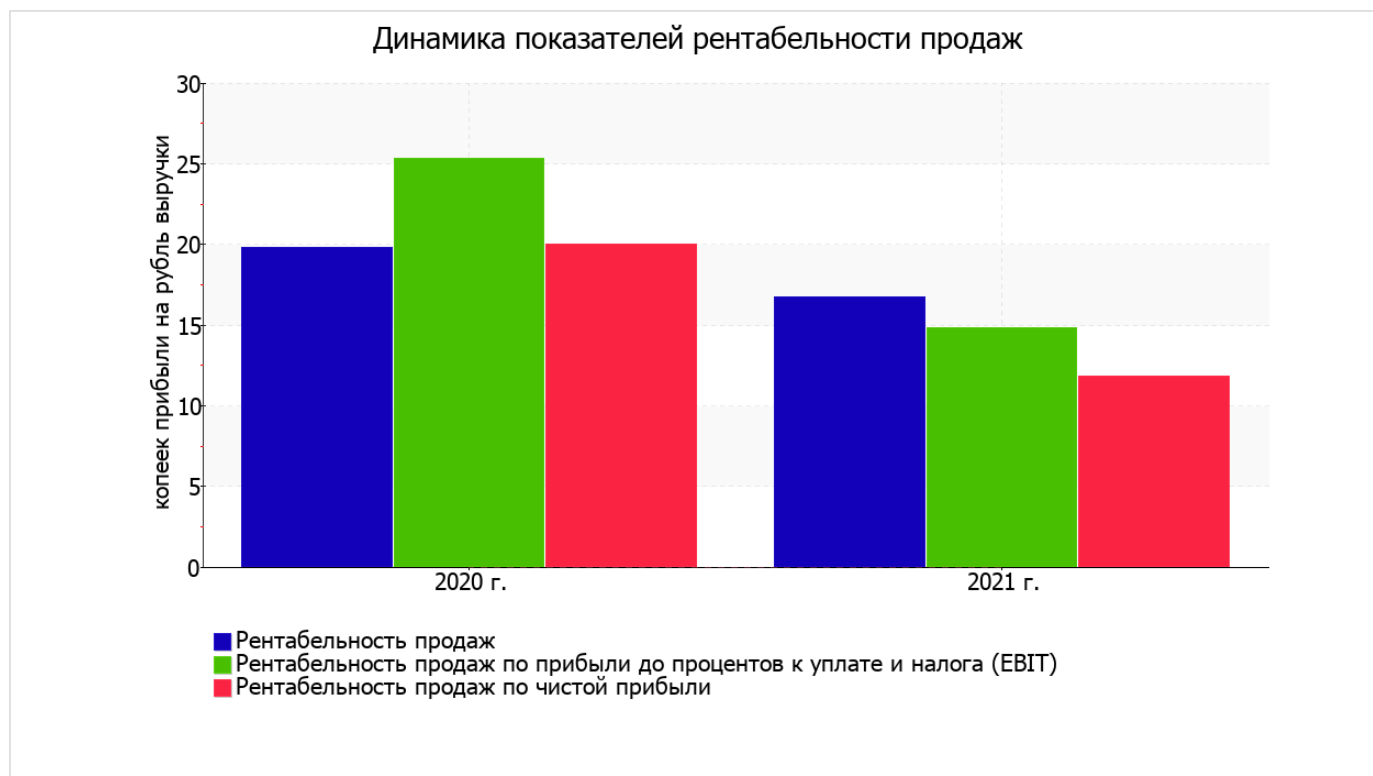
### 3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 4%.	19,8	16,8	-3	-15,3
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	25,4	14,8	-10,6	-41,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	20	11,9	-8,1	-40,7

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БЕГАРАТ-М".

Рентабельность продаж за 2021 год составила 16,8%. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-3%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕБИТ) к выручке организации, за 2021 год составила 14,8%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 14,8 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2021 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	29,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	25,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	36,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **0,295** руб. чистой прибыли.

за период 01.01–31.12.2021 рентабельность активов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению, равное **25,2%**.

### 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. 2021 г.
	2021 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 109 и менее дн.)	171	2,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	96	3,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 45 дн.)	29	12,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	23	16,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 117 и менее дн.)	172	2,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	147	2,5

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 172 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 96 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БЕГАРАТ-М".

Приведенные ниже 9 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению – **0,85**;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (**25,2%** за 2021 год);
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **85%** 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 (**85%**);
- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов организации;
- за 2021 год получена прибыль от продаж (**180 832** тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-13 319 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила **127 932** тыс. руб.

В ходе анализа были получены следующие отрицательные показатели результатов деятельности организации:

- значительное падение прибыльности продаж (-3 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 19,8%);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-10,6 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Анализ свидетельствует об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БЕГАРАТ-М" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.