

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МНОГООТРАСЛЕВАЯ ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ "КРЗ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6230000743

Код причины постановки на учет (КПП): 623001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство изделий из асфальта или аналогичных материалов (ОКВЭД 23.99.2).

2. Анализ финансового положения ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МНОГООТРАСЛЕВАЯ ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ "КРЗ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

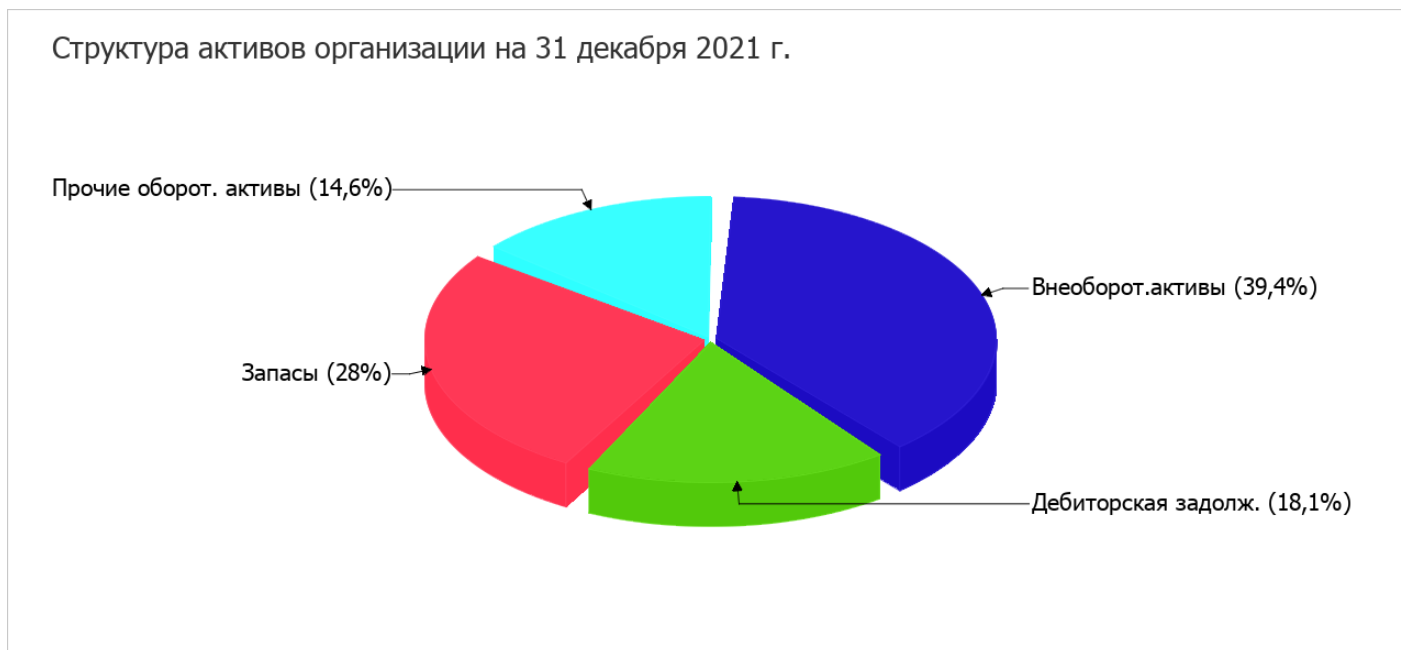
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	767 074	915 041	47	39,4	+147 967	+19,3
в том числе: основные средства	682 214	782 847	41,8	33,7	+100 633	+14,8
нематериальные активы	1 137	1 146	0,1	<0,1	+9	+0,8
2. Оборотные, всего	863 376	1 408 366	53	60,6	+544 990	+63,1
в том числе: запасы	349 690	649 538	21,4	28	+299 848	+85,7
дебиторская задолженность	228 700	420 534	14	18,1	+191 834	+83,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	277 346	338 094	17	14,6	+60 748	+21,9
Пассив						
1. Собственный капитал	1 340 631	1 748 473	82,2	75,3	+407 842	+30,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	23 876	33 092	1,5	1,4	+9 216	+38,6
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	265 943	541 842	16,3	23,3	+275 899	+103,7

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	34 326	260 919	2,1	11,2	+226 593	+7,6 раза
Валюта баланса	1 630 450	2 323 407	100	100	+692 957	+42,5

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

Активы на 31.12.2021 характеризуются соотношением: 39,4% внеоборотных активов и 60,6% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 692 957 тыс. руб. (на 42,5%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 30,4%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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):

- запасы – 299 848 тыс. руб. (42,8%)
- дебиторская задолженность – 191 834 тыс. руб. (27,4%)
- основные средства – 100 633 тыс. руб. (14,4%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 60 748 тыс. руб. (8,7%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 411 172 тыс. руб. (59,1%)
- краткосрочные заемные средства – 226 593 тыс. руб. (32,5%)

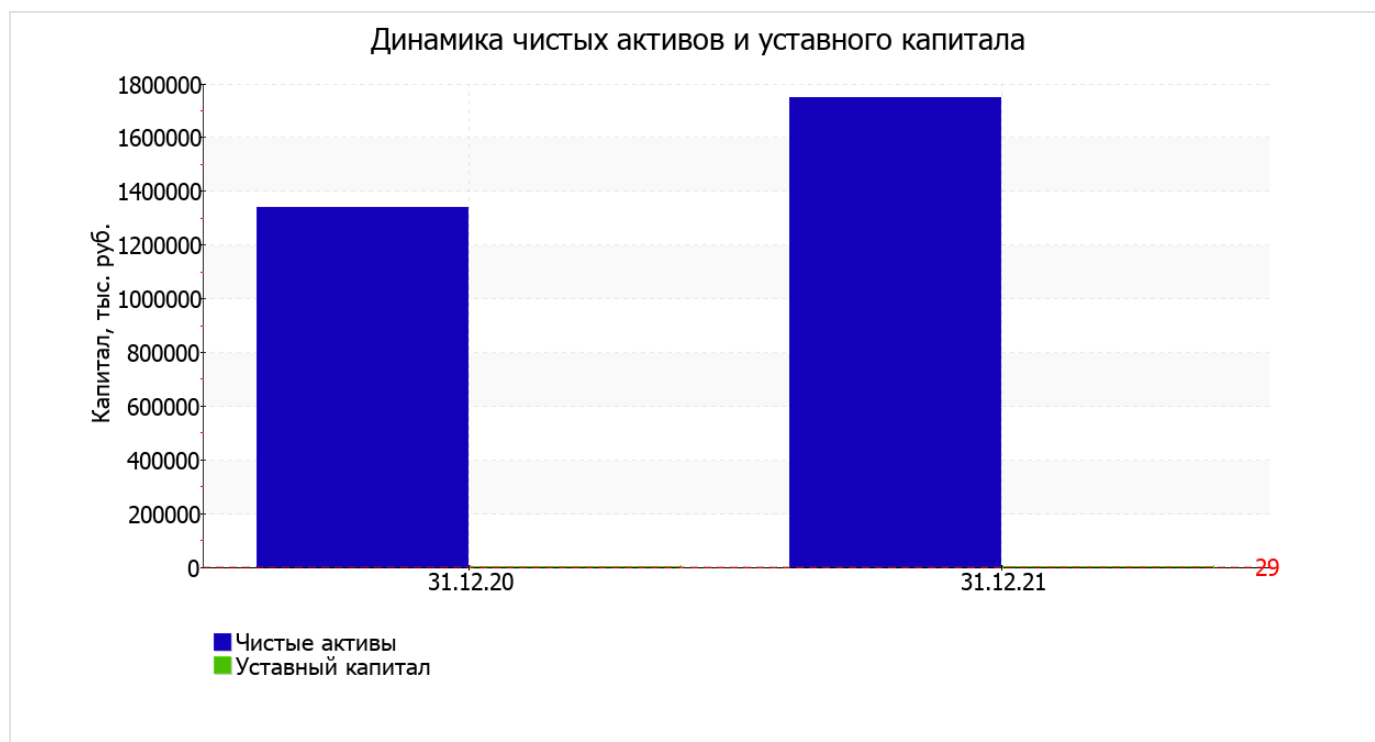
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям" в активе и "переоценка внеоборотных активов" в пассиве (-7 440 тыс. руб. и -3 330 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода равнялся 1 748 473,0 тыс. руб., что значительно (на 407 842,0 тыс. руб., или на 30,4%) больше, чем на 31 декабря 2020 г.

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	1 340 631	1 748 473	82,2	75,3	+407 842	+30,4
2. Уставный капитал	29	29	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	1 340 602	1 748 444	82,2	75,3	+407 842	+30,4

Чистые активы организации на 31.12.2021 намного (в 60 292,2 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на 30,4% за последний 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



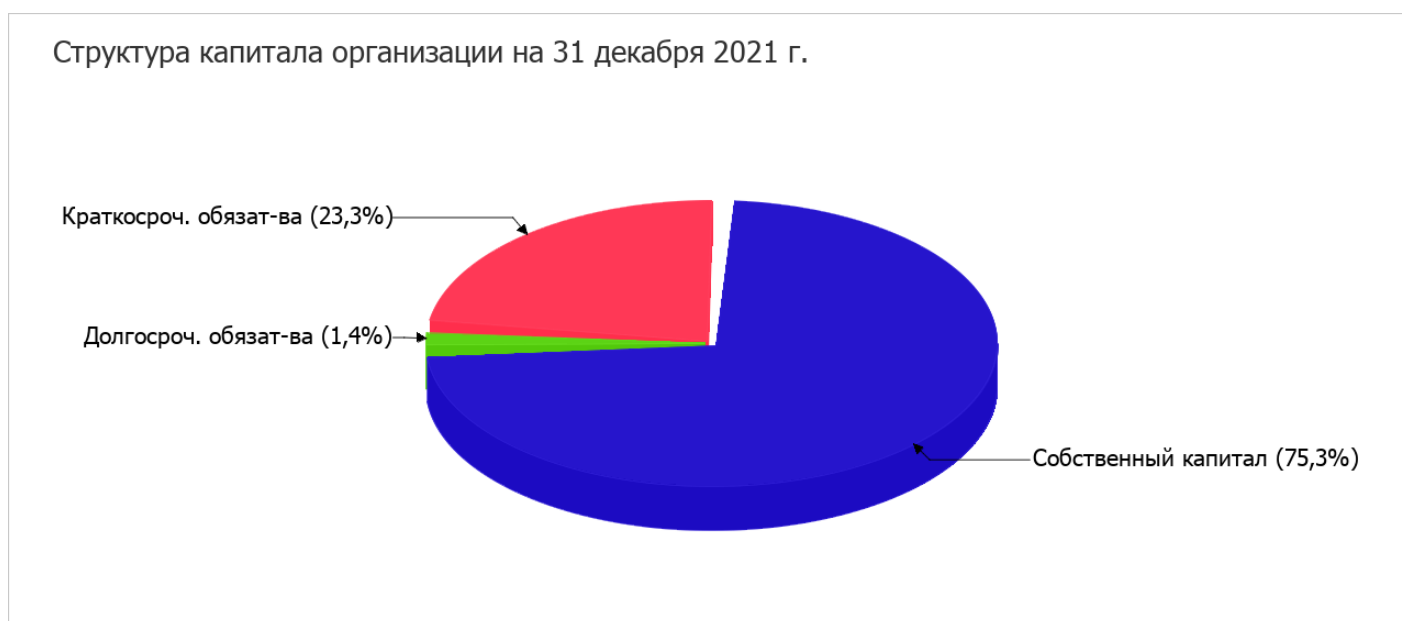
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,82	0,75	-0,07	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,66	0,59	-0,07	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,84	0,77	-0,07	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,43	0,48	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,64	1,28	-0,36	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,92	0,94	+0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2021 г. составил **0,75**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МНОГООТРАСЛЕВАЯ ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ "КРЗ" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **75%** в общем капитале организации). за весь рассматриваемый период коэффициент автономии ощутимо снизился (**-0,07**).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составил **0,59**. за весь анализируемый период отмечено явное снижение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на **0,07**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента можно характеризовать как исключительно хорошее.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций явно снизился, уменьшившись на **0,07**: до **0,77**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2021 соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **77%**).

на 31.12.2021 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **1,28**. за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов снизился на **0,36**. коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (94,2% и 5,8% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 2,5%.

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	3,25	2,6	-0,65	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,9	1,4	-0,5	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,04	0,62	-0,42	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **2,6**. При этом в течение анализируемого периода имело место ухудшение значения показателя – коэффициент снизился на **-0,65**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – **1,4** при норме 0,8. Это означает, что у ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МНОГООТРАСЛЕВАЯ ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ "КРЗ" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**0,62**). В тоже время за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на **-0,42**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МНОГООТРАСЛЕВАЯ ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ "КРЗ" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **574 532** тыс. руб., что составило 10,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **306 430** тыс. руб., или на **114,3%**.

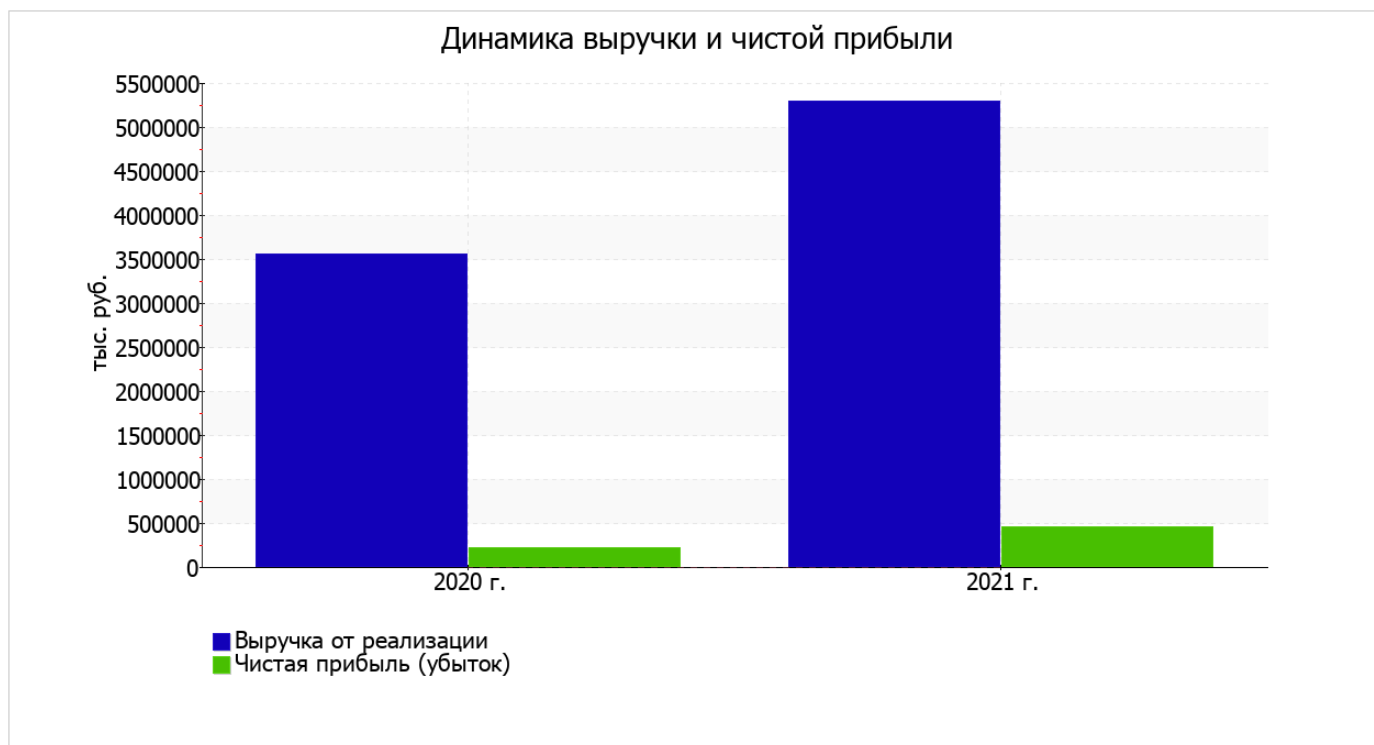
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 1 744 464 и 1 438 034 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+49,1%) опережает изменение расходов (+43,7%)

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 реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций за год составил 7 247 тыс. руб., что на 29 452 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	3 555 486	5 299 950	+1 744 464	+49,1	4 427 718
2. Расходы по обычным видам деятельности	3 287 384	4 725 418	+1 438 034	+43,7	4 006 401
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	268 102	574 532	+306 430	+114,3	421 317
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	28 415	5 648	-22 767	-80,1	17 032
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	296 517	580 180	+283 663	+95,7	438 349
6. Проценты к уплате	6 210	12 895	+6 685	+107,6	9 553
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-66 137	-112 963	-46 826	↓	-89 550
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	224 170	454 322	+230 152	+102,7	339 246
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	224 170	454 322	+230 152	+102,7	339 246
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	411 172	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



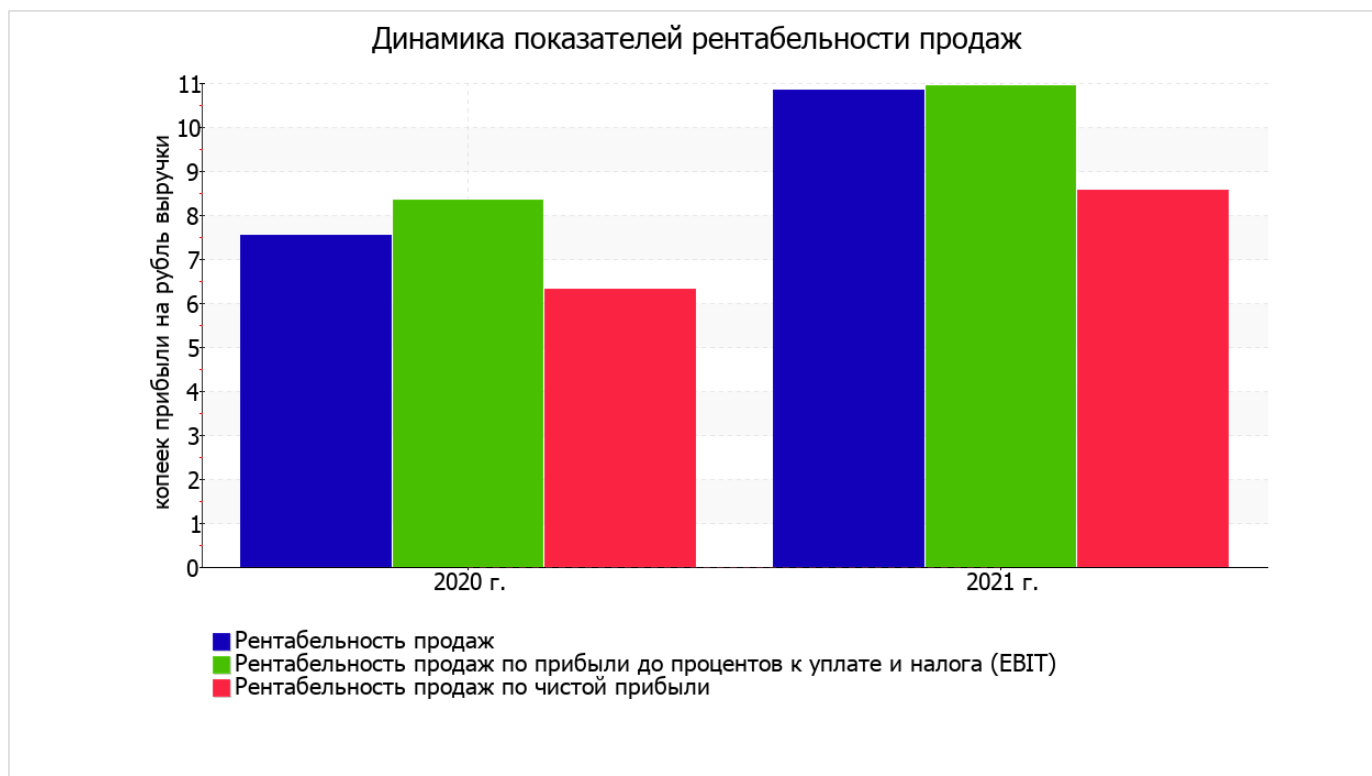
3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	7,5	10,8	+3,3	+43,8
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	8,3	10,9	+2,6	+31,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	6,3	8,6	+2,3	+36

[За последний период] организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет **10,8%** от полученной выручки. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, **(+3,3%)**.

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2021 год составила **10,9%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МНОГООТРАСЛЕВАЯ ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ "КРЗ" содержалось **10,9** 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)	29,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	23	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
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 принес чистую прибыль в размере **0,294** руб.

рентабельность активов за последний год демонстрирует очень хорошее значение, равное **23%**.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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: не более 143 дн.)	78	4,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 51 дн.)	39	9,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 52 и менее дн.)	22	16,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	16	23,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 212 и менее дн.)	136	2,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	106	3,4

* 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 136 календарных дней. При этом требуется 39 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 ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МНОГООТРАСЛЕВАЯ ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ "КРЗ".

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,59**, можно охарактеризовать как очень хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (**23%** за последний год);
- рост рентабельности продаж (**+3,3** процентных пункта от рентабельности **7,5%** за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (**574 532** тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**+306 430** тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2021 год составила **454 322** тыс. руб. (**+230 152** тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**+2,6** коп. к **8,3** коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Среди положительных показателей финансового положения организации можно выделить следующие:

- доля собственного капитала неоправданно высока (75%);
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 77% в общей сумме капитала организации).

Показателем, негативно характеризующим финансовое положение организации, является следующий – отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

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 ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МНОГООТРАСЛЕВАЯ ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ "КРЗ" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.