

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОАО "ВГОК"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6623000708

Код причины постановки на учет (КПП): 662301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является добыча железных руд подземным способом (ОКВЭД 07.10.1).

2. Анализ финансового положения ОАО "ВГОК"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

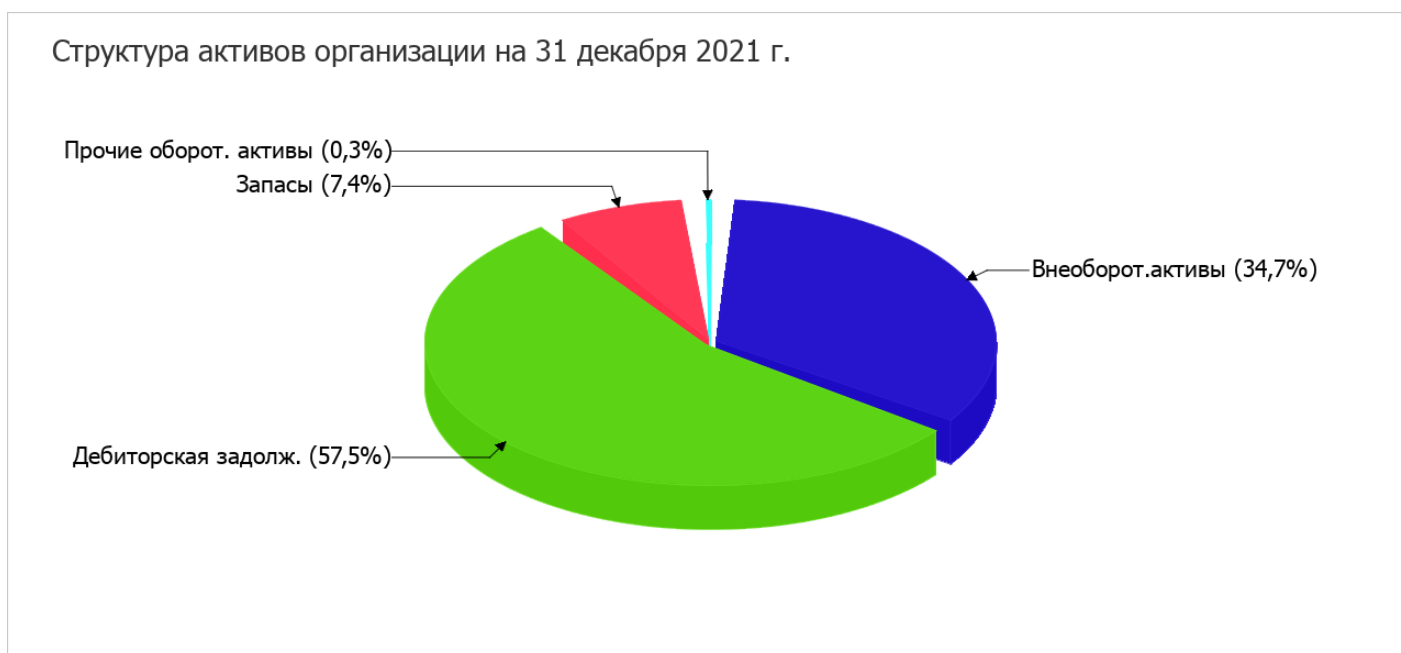
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	1 855 502	2 162 177	34,8	34,7	+306 675	+16,5
в том числе: основные средства	732 714	1 101 995	13,7	17,7	+369 281	+50,4
нематериальные активы	115	331	<0,1	<0,1	+216	+187,8
2. Оборотные, всего	3 476 378	4 063 718	65,2	65,3	+587 340	+16,9
в том числе: запасы	445 805	462 107	8,4	7,4	+16 302	+3,7
дебиторская задолженность	2 789 346	3 581 436	52,3	57,5	+792 090	+28,4
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	229 739	3 364	4,3	0,1	-226 375	-98,5
Пассив						
1. Собственный капитал	875 426	2 737 359	16,4	44	+1 861 933	+3,1 раза
2. Долгосрочные обязательства, всего	400 413	425 814	7,5	6,8	+25 401	+6,3
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	4 056 041	3 062 722	76,1	49,2	-993 319	-24,5

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	–	118	–	<0,1	+118	–
Валюта баланса	5 331 880	6 225 895	100	100	+894 015	+16,8

* 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 31 декабря 2021 г. в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов, соответственно, две третьих. Активы организации за весь период увеличились на **894 015** тыс. руб. (на **16,8%**). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в **3,1** раза. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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):

- дебиторская задолженность – **792 090** тыс. руб. (**66,7%**)
- основные средства – **369 281** тыс. руб. (**31,1%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" **+1 862 660** тыс. руб., или **98,6%** вклада в прирост пассивов организации за весь рассматриваемый период).

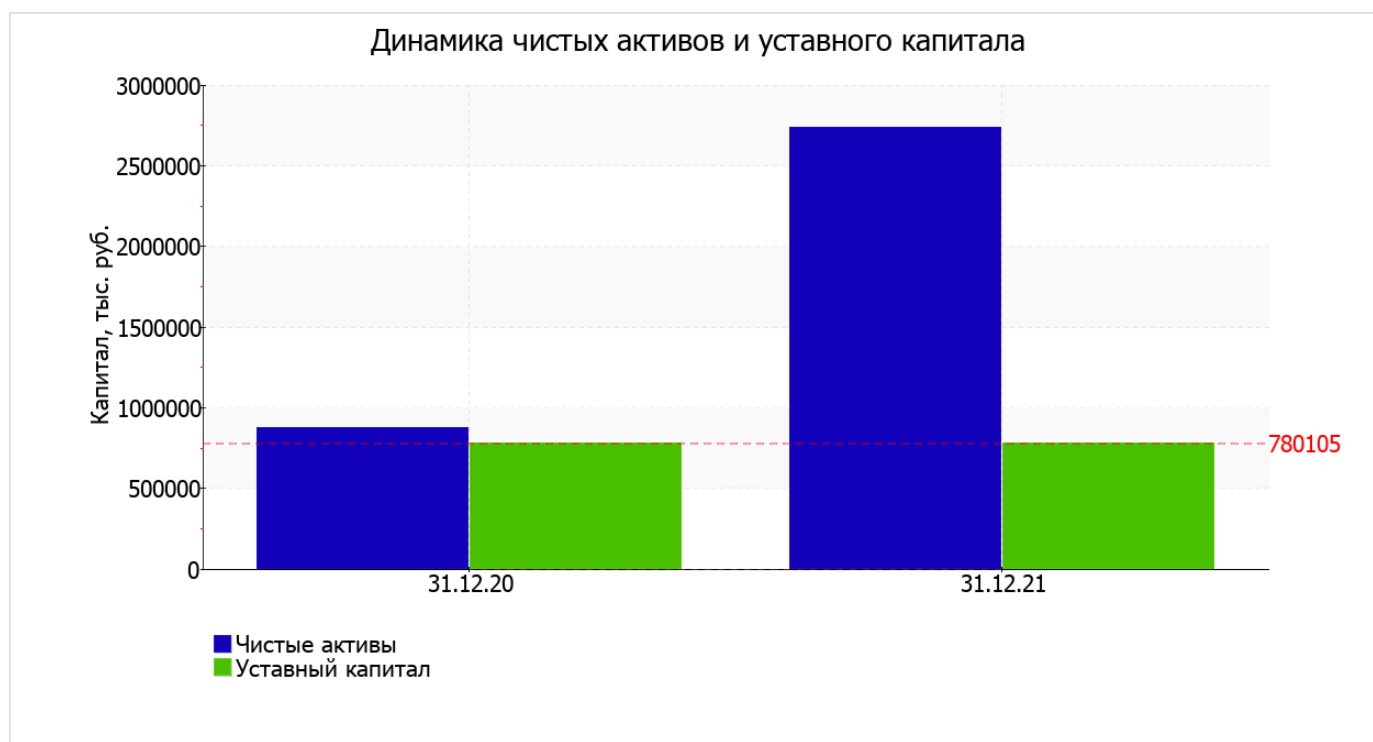
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (**-226 291** тыс. руб. и **-953 789** тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2021 собственный капитал организации составил **2 737 359,0** тыс. руб. за год имело место весьма значительное, в **3,1** раза, повышение собственного капитала.

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	875 426	2 737 359	16,4	44	+1 861 933	+3,1 раза
2. Уставный капитал	780 105	780 105	14,6	12,5	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	95 321	1 957 254	1,8	31,4	+1 861 933	+20,5 раза

Чистые активы организации на 31.12.2021 намного (в **3,5** раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов в **3,1** раза 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

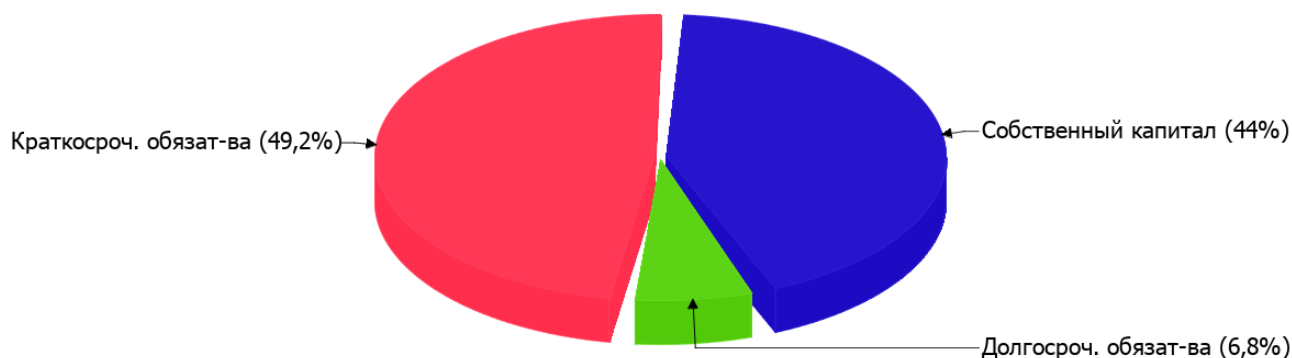
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент автономии	0,16	0,44	+0,28	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,28	0,14	+0,42	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,24	0,51	+0,27	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-1,12	0,21	+1,33	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-2,2	1,24	+3,44	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,91	0,88	-0,03	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2021 составил **0,44**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**44%** от общего капитала) акционерное общество в значительной степени зависит от кредиторов. в течение анализируемого периода отмечено очень сильное, на **0,28**, повышение коэффициента автономии.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2021 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2021 составил **0,14**, что намного (на **0,42**) больше, чем на 31 декабря 2020 г. на 31.12.2021 коэффициент имеет нормальное значение.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода резко вырос – с **0,24** до **0,51 (+0,27)**. Значение коэффициента на 31 декабря 2021 г. ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **51%**).

на 31 декабря 2021 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **1,24**. в течение анализируемого периода имело место весьма значительное, на **3,44**, повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. на 31.12.2021 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является вполне соответствующее нормальному.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (87,8% и 12,2% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности выросла на 3,2%.

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	0,86	1,33	+0,47	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,74	1,17	+0,43	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,06	<0,01	-0,06	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,33**. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за год коэффициент вырос на **0,47**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует норме – **1,17** при норме 1. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (**<0,01**) ниже допустимого предела (норма: 0,2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,06**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОАО "ВГОК" за год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **3 026 618** тыс. руб., что равняется 30,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **2 720 834** тыс. руб., или в **9,9** раза.

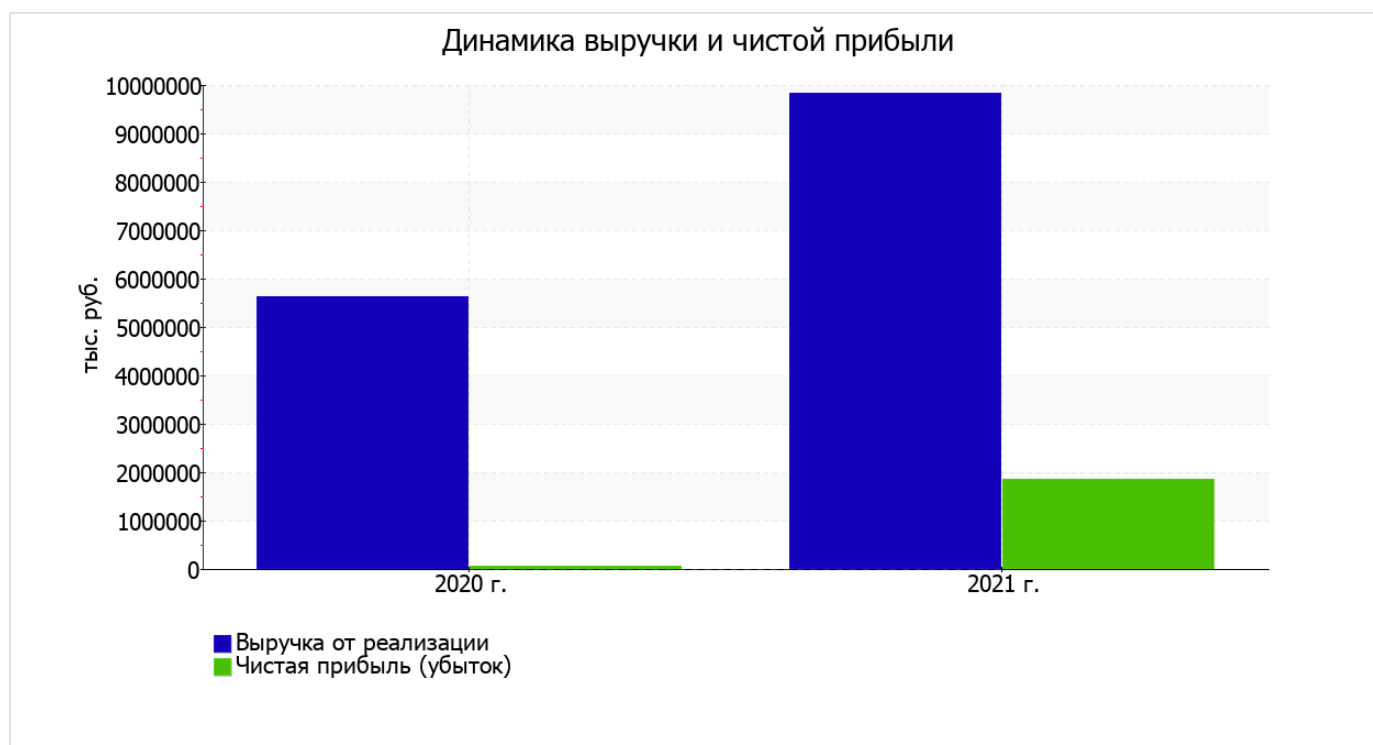
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **4 201 971** и **1 481 137** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**+74,7%**) опережает изменение расходов (**+27,8%**)

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 в течение анализируемого периода составил **623 481** тыс. руб., что на 469 618 тыс. руб. (в 4,1 раза) 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	5 625 546	9 827 517	+4 201 971	+74,7	7 726 532
2. Расходы по обычным видам деятельности	5 319 762	6 800 899	+1 481 137	+27,8	6 060 331
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	305 784	3 026 618	+2 720 834	+9,9 раза	1 666 201
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-151 456	-623 005	-471 549	↓	-387 231
5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	154 328	2 403 613	+2 249 285	+15,6 раза	1 278 971
6. Проценты к уплате	2 407	476	-1 931	-80,2	1 442
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-84 021	-541 204	-457 183	↓	-312 613
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	67 900	1 861 933	+1 794 033	+27,4 раза	964 917
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	67 900	1 861 933	+1 794 033	+27,4 раза	964 917
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	1 862 660	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОАО "ВГОК" в течение всего анализируемого периода.



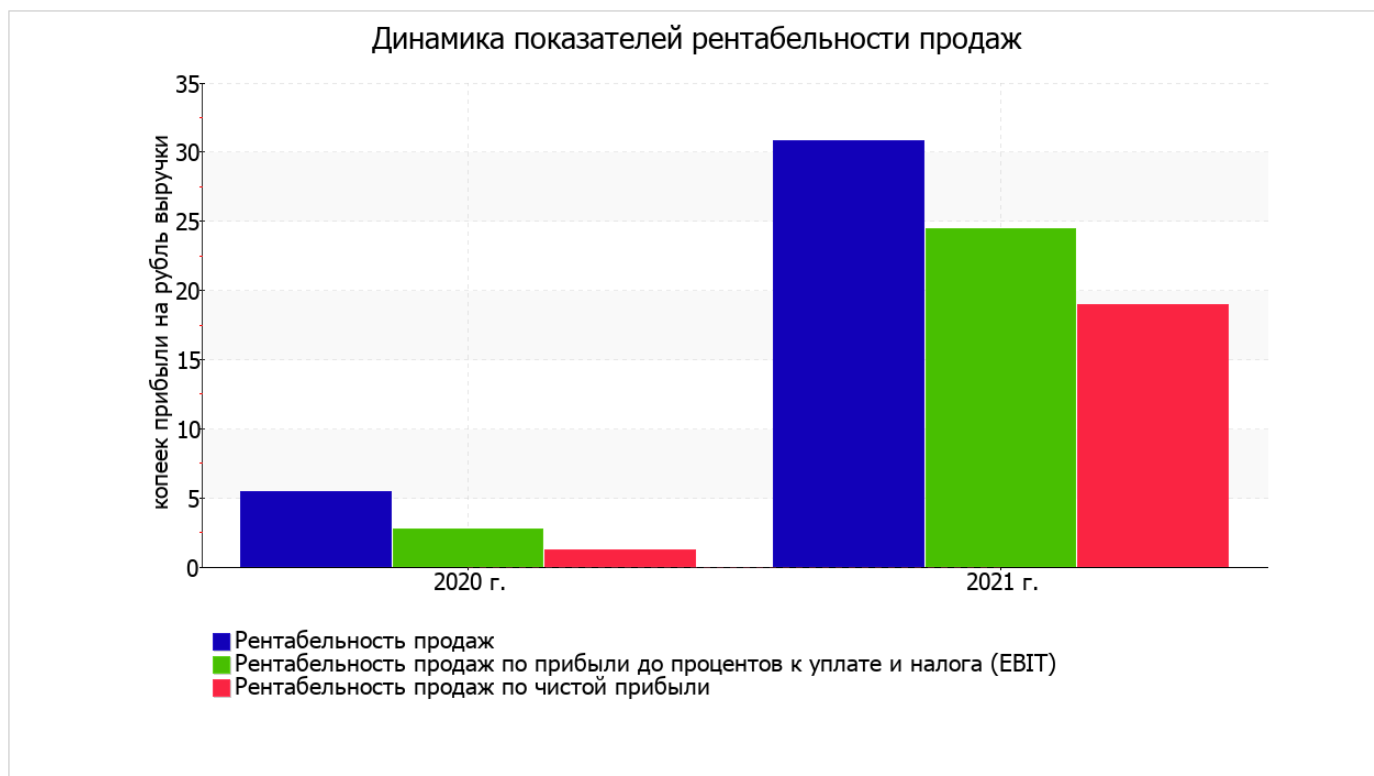
3.2. Анализ рентабельности

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: 10% и более.	5,4	30,8	+25,4	+5,7 раза
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,7	24,5	+21,8	+8,9 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	1,2	18,9	+17,7	+15,7 раза

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2021 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОАО "ВГОК".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **30,8** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+**25,4** коп.).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВИТ) к выручке организации, за 2021 год составила **24,5%**. То есть в каждом рубле выручки ОАО "ВГОК" содержалось **24,5** 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)	103,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Рентабельность активов (ROA)	32,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	108,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **1,031** руб. чистой прибыли.

рентабельность активов за 2021 год демонстрирует очень хорошее значение, равное **32,2%**.

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: не более 192 дн.)	140	2,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 39 и менее дн.)	24	15
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 63 дн.)	118	3,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	126	2,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 436 и менее дн.)	215	1,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	67	5,4

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 215 календарных дней. При этом требуется 24 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОАО "ВГОК".

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- отличная рентабельность активов (32,2% за последний год);
- положительная динамика рентабельности продаж (+25,4 процентных пункта от рентабельности 5,4% за такой же период прошлого года);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2021 год получена прибыль от продаж (3 026 618 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+2 720 834 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 1 861 933 тыс. руб. (+1 794 033 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+21,8 коп. к 2,7 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

Среди отрицательных показателей финансового положения организации можно выделить следующие:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (44%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 51% от общего капитала организации).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,14) можно характеризовать как достаточно хорошее.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормативного значения.

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии ОАО "ВГОК", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.