П О Я С Н И Т Е Л Ь Н А Я З А П И С К А
к годовой бухгалтерской отчетности Закрытого Акционерного Общества " Родина" за 2021 год.

Раздел 1.(Приказ 60н п.135) «Краткая характеристика общества и основные направления и виды деятельности»

Закрытое Акционерное Общество "Родина", создано в результате реорганизации до 01.07.2002 г проведенного в соответствие с Законом РФ "Об акционерных обществах".

Юридический адрес: Россия,404224,Волгоградская область, Старополтавский район, село Колышкино ул. Набережная 79.

Общество действует в условиях рыночной экономики, полной самостоятельности и самоуправления согласно Уставу, утвержденному на собрании его учредителями. Общество является юридическим лицом, имеет расчетные и другие счета в банках, круглую печать и другие реквизиты.

Общество создано в целях содействия развитию производства сельскохозяйственной продукции и получения прибыли.

Уставный капитал Общества на момент регистрации составляет -12571 ты. руб.

Уставный капитал на начало года –12571т.р

Уставный капитал на конец года -12571т.р

Уставный капитал разделен на обыкновенные именные акции.

В дальнейшем общество вправе выпускать иные категории акций и другие ценные бумаги в соответствии с действующим законодательством РФ и Уставом общества.

Общество ведет реестр акционеров с указанием Ф.И.О. акционера, количества принадлежащих ему акций и их стоимость, место жительства акционера, паспортные данные. В соответствии с законодательством Российской Федерации о государственной регистрации юридических лиц в Едином государственном реестре юридических лиц содержатся сведения об учредителях акционерного общества, а не о его акционерах. Сведения об акционерах общества отражаются в реестре акционеров, держателем которого является само общество либо регистратор.

Расчет стоимости чистых активов определен в соответствии с Порядком оценки стоимости чистых активов, утвержденным Приказом Минфина России и от 28.08.2014г. №84н

Стоимость чистых активов определяется как разность между величиной принимаемых к расчету активов организации и величиной принимаемых к расчету обязательств организации. Принимаемые к расчету активы включают все активы организации, за исключением дебиторской задолженности учредителей (участников, акционеров, собственников, членов) по взносам (вкладам) в уставный капитал (уставный фонд, паевой фонд, складочный капитал), по оплате акций. Принимаемые к расчету обязательства включают все обязательства организации, за исключением доходов будущих периодов, признанных организацией в связи с получением государственной помощи, а также в связи с безвозмездным получением имущества.

Значение показателя «чистые активы» - это своего рода индикатор благополучия или неудач организации, на основании которого собственник может оценивать действия менеджмента и принимать свои решения.

Соотношение стоимости чистых активов и уставного капитала, тыс. руб.

Показатель	01.01.2021	01.01.2022
Стоимость чистых активов	58550	60031
Уставный капитал	12571	12571
Минимальный размер уставного капитала	100	100
Резервный капитал	629	629
Разница между стоимостью чистых активов и уставного капитала	45979	47460
Разница между стоимостью чистых активов и минимальным размером уставного капитала	58450	59931

Показатель	01.01.2021	01.01.2022
Разница между стоимостью чистых активов и суммой уставного и резервного капитала	45350	46831

Стоимость чистых активов за анализируемый период возросла на 1481 тыс. руб. или на 2.47% и составила 60031 тыс. руб.

Оценка стоимости чистых активов в целях сравнения их стоимости и размера уставного капитала позволила сделать следующие выводы:

1. **По состоянию на 01.01.2021 г.** стоимость чистых активов организации превышает размер ее уставного капитала, а также минимальный размер уставного капитала (согласно ст. 26 Закона №208-ФЗ «Об акционерных обществах»), т.е**. общество в целом работает эффективно**.

2. **По состоянию на 01.01.2022** г. стоимость чистых активов организации превышает размер ее уставного капитала, а также минимальный размер уставного капитала (согласно ст. 26 Закона №208-ФЗ «Об акционерных обществах»), т.е. **общество в целом работает эффективно**.

3. Деятельность организации может быть признана успешной.

4. Общество имеет право принять решение о распределении своей прибыли между участниками, т.к. стоимость чистых активов общества выше его уставного капитала и резервного фонда.

5. Возможно увеличение уставного капитала общества на 46831 тыс. руб.

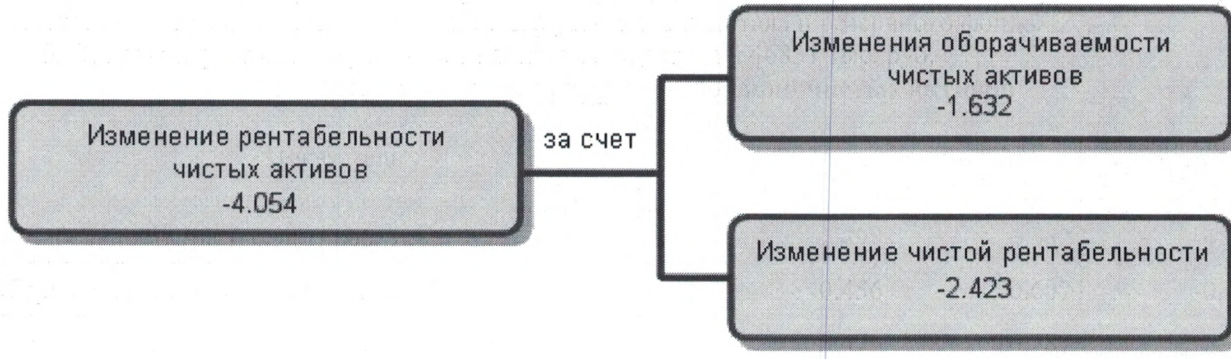
Показатели эффективности использования чистых активов

Показатель	за 2021	за 2020	Отклонение, +/-
Рентабельность чистых активов, %	2.498	6.552	-4.054
Оборачиваемость чистых активов, об	0.456	0.607	-0.151
Чистая рентабельность, %	5.476	10.787	-5.311

В отчетном периоде рентабельность чистых активов уменьшилась на 0.02 пунктов и составила 2.498 %, т.е. наблюдается снижение темпов роста организации, ее способности развиваться за счет внутреннего финансирования.

При этом оборачиваемость чистых активов снизилась.

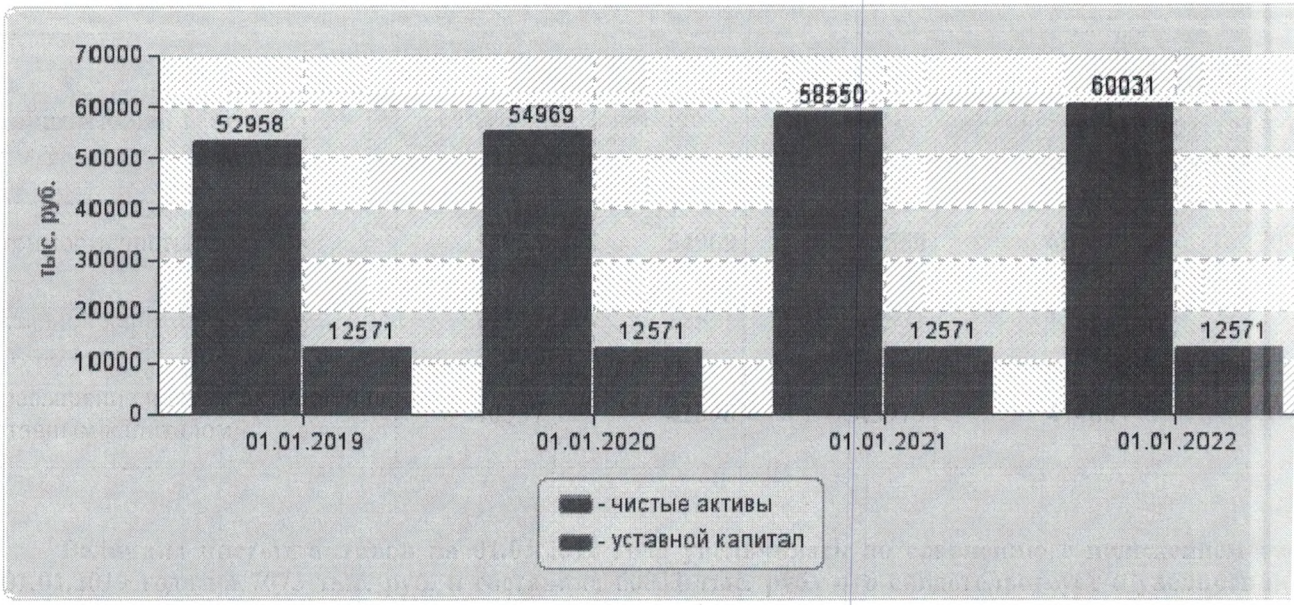
Таким образом, рентабельность чистых активов уменьшилась, т.к. произошло снижение как оборачиваемости чистых активов, так и чистой рентабельности.



Наименование показателя	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2022	Изменение 01.01.2022 от 01.01.2019
Стоимость чистых активов	**52958**	**54969**	**58550**	**60031**	707
Уставной капитал	**12571**	**12571**	**12571**	**12571**	
Превышение чистых активов над уставным капиталом	**40387**	**42398**	**45979**	**47460**	707

Величина чистых активов на 01.01.2022 года увеличилась по сравнению с положением на 01.01.2019 года на 7073 тыс. руб. и составила 60031 тыс. руб., что свидетельствует о увеличении активов, не обремененных обязательствами на 11.78%.

Динамика чистых активов и уставного капитала



Размер уставного капитала оставался постоянным в течение всего анализируемого периода.

Основными видами деятельности Общества являются:

Сведения о видах экономической деятельности по Общероссийскому классификатору видов экономической деятельности

(ОКВЭД ОК 029-2014 КДЕС. Ред. 2)

Сведения об основном виде деятельности : 01.11.1 Выращивание зерновых культур ;

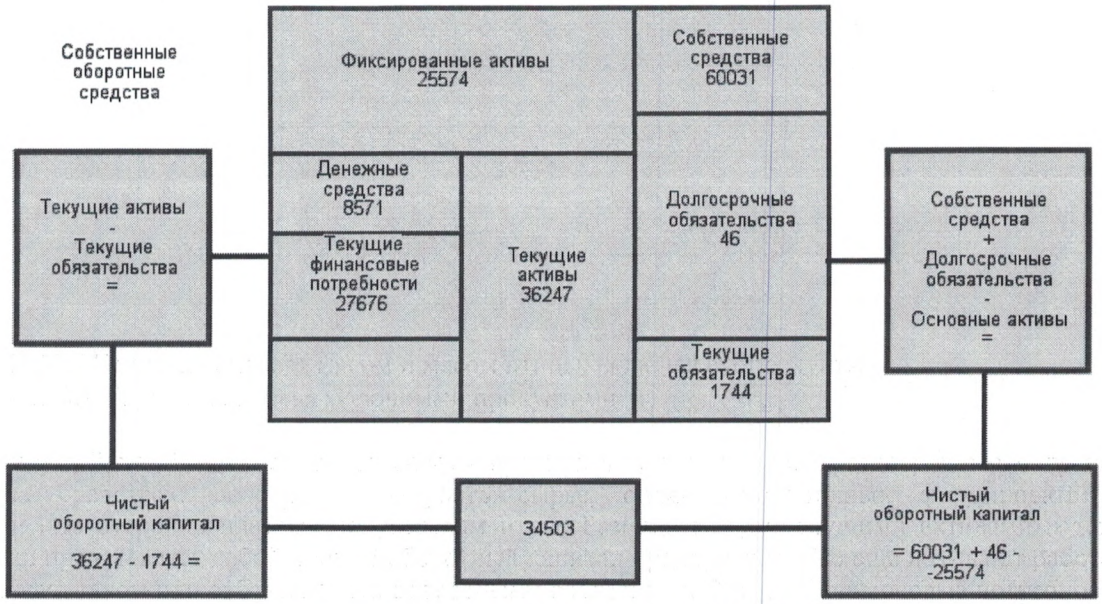
Сведения о дополнительных видах деятельности :

01.11.2 Выращивание зернобобовых культур
01.19.1 Выращивание однолетних кормовых культур
01.41 Разведение молочного крупного рогатого скота, производство сырого молока
01.42 Разведение прочих пород крупного рогатого скота и буйволов, производство спермы
01.43.1 Разведение лошадей, ослов, мулов, лошаков
01.45.1 Разведение овец и коз
01.61 Предоставление услуг в области растениеводства записи,
46.21.11 Торговля оптовая
46.23 Торговля оптовая живыми животными

46.32.1 Торговля оптовая мясом и мясом птицы, включая субпродукты
46.33.1 Торговля оптовая молочными продуктами

В текущей хозяйственной деятельности предприятие испытывает краткосрочные потребности в денежных средствах: необходимо закупать сырье, оплачивать топливо, формировать запасы, предоставлять отсрочки платежа покупателям и т.д. Разница между текущими активами и текущими пассивами представляет собой чистый оборотный капитал предприятия. Его еще называют работающим, рабочим капиталом или собственными оборотными средствами. Текущие финансовые потребности – это разница между текущими активами (без денежных средств) и кредиторской задолженностью, или, что то же, недостаток собственных оборотных средств (потребность в кредите).

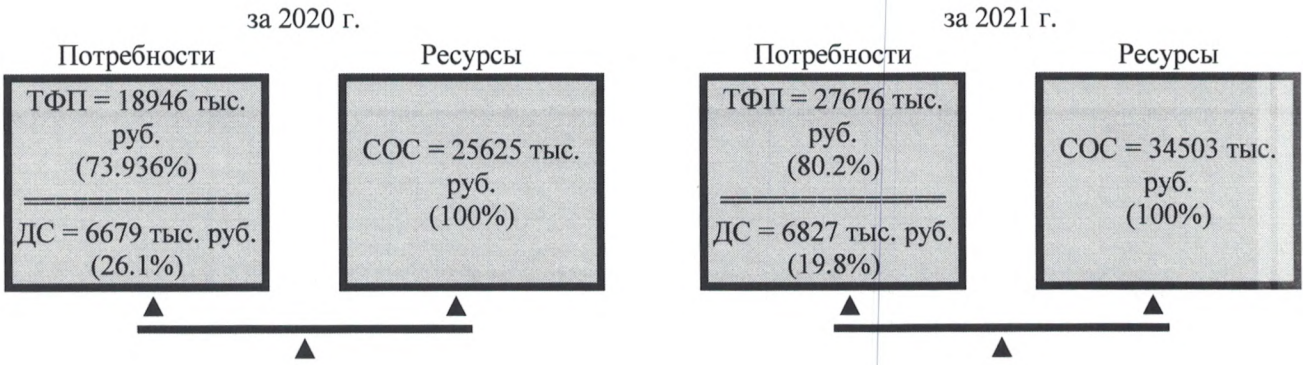
БАЛАНС



Определение текущих финансовых потребностей ЗАО "РОДИНА" для осуществления операционной деятельности

Наименование показателя	за 2020	за 2021	изменение
	базис	отчет	
1. Среднедневная выручка от реализации	95.8	75.1	-20.7
2. Запасы сырья и готовой продукции	17526	25693	8167
3. Долговые права к клиентам	1420	1983	563
4. Краткосрочный кредит	0	0	0
5. Текущие финансовые потребности	18946	27676	873(
6. Текущие финансовые потребности (дней)	197.77	368.52	170.7
7. Текущие финансовые потребности (%)	54.94	102.37	47.4

Стоимость собственных оборотных средств ЗАО "РОДИНА" эквивалентна 125.87% годового оборота и составляет 34503 тыс. руб. Только часть ресурсов предприятия идет на покрытие текущих финансовых потребностей. Остаток в 6827 тыс. руб. представляет собой свободный остаток денежной наличности.



Предприятие обладает собственными оборотными средствами, достаточными для финансирования основных средств, и генерирует свободный остаток денежной наличности. 80.2% собственных оборотных средств идут на покрытие операционных потребностей, а 19.8% представляют собой свободный остаток денежных средств, из которого можно надеяться оплатить ближайшие расходы, сформировать необходимый страховой запас и при хорошем раскладе сделать краткосрочные финансовые вложения.

Определение типов политики управления текущими активами и политики управления текущими пассивами

Наименование показателя	за 2020	за 2021	изменение
	базис	отчет	
1. Выручка от продаж	34476	27045	-7431
2. Чистая прибыль	3719	1481	-2238
3. Текущие активы	33335	36247	2912
4. Основные активы	32971	25574	-7397
5. Общая сумма активов	66306	61821	-4485
6. Собственный капитал	58550	60031	1481
7. Краткосрочный кредит	7710	1744	-5966
8. Удельный вес текущих активов в общей сумме всех активов, %	50.27	58.63	8.36
9. Экономическая рентабельность активов, %	5.61	2.4	-3.21
10. Период оборачиваемости оборотных средств, оборотов	1.03	0.75	-0.28
11. Собственные оборотные средства	25579	34457	8878
12. Удельный вес краткосрочных кредитов в общей сумме всех пассивов, %	11.63	2.82	-8.8
13. Тип политики управления текущими активами	умеренная	умеренная	x
14. Тип политики управления текущими пассивами	консервативная	консервативная	x

Общество придерживается умеренной политики управления текущими активами. И экономическая рентабельность активов, и риск технической неплатежеспособности, и период оборачиваемости оборотных средств находятся на средних уровнях.

Раздел 2.(ПБУ1/98 п.15-23) «Учетная политика общества»

При формировании учетной политики обществом отражено, что:

- Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке (допущение непрерывности деятельности);
- принятая организацией учетная политика применяется последовательно от одного отчетного года к другому (допущение последовательности применения учетной политики);
- факты хозяйственной деятельности организации относятся к тому отчетному периоду, в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами (допущение временной определенности факторов хозяйственной деятельности).

Учетная политика организации обеспечивает:

- полноту отражения в бухгалтерском учете всех факторов хозяйственной деятельности (требование полноты);
- своевременное отражение фактов хозяйственной деятельности в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности (требование своевременности);
- тождество данных аналитического учета оборотам и остаткам по счетам синтетического учета на последний календарный день каждого месяца (требование непротиворечивости);
- рациональное ведение бухгалтерского учета, исходя из условий хозяйственной деятельности и величины организации (требование рациональности).

Согласно принятой учетной политики общество применяет метод определения выручки от продукции /работ, услуг/, по мере отгрузки.

Финансовый результат общества определяется по моменту отгрузки продукции /работ, услуг/.

Для целей налогового учета общество применяет ЕСХН, так как является сельскохозяйственным товаропроизводителем.

Одним их показателей, на основе которого дается обобщающая оценка финансового состояния организации, является прибыль.

Динамика структуры прибыли до налогообложения

Наименование показателя	за 2018	за 2019	за 2020	за 2021	Изменение 2021 от 2018
I. Доходы - всего	40537	32588	35293	28452	-120
в том числе:					
1. Доходы от обычных видов деятельности	37754	31079	34476	27045	-107
2. Проценты к получению					
3. Доходы от участия в других организациях					
4. Прочие доходы	2783	1509	817	1407	-13
II. Расходы – всего	35421	30052	31407	26971	-84

Наименование показателя	за 2018	за 2019	за 2020	за 2021	Изменение 2021 от 2018
в том числе:					
1. Расходы по обычным видам деятельности	27833	27848	28799	21654	-617
2. Проценты к уплате					
3. Прочие расходы	7588	2204	2608	5317	-227
III. Отношение общей суммы доходов к общей сумме расходов	1.144	1.084	1.124	1.055	-0.08
IV. Отношение доходов от обычных видов деятельности к соответствующей сумме расходов	1.356	1.116	1.197	1.249	-0.10

В отчетный период доходы организации снизились на -12085 тыс. руб. и составили 28452 тыс. руб. При этом:

- доходы от обычных видов деятельности снизились на 10709 тыс. руб. или 28.37%
- проценты к получению равны нулю.
- доходы от участия в других организациях равны нулю.
- прочие доходы снизились на 1376 тыс. руб. или 49.44%

В отчетном периоде в составе доходов организации преобладали доходы от обычных видов деятельности. Их удельный вес составлял 95.05%. Расходы ЗАО "РОДИНА" снизились на 8450 тыс. руб. и составили 26971 тыс. руб.

При этом:

- расходы по обычным видам деятельности снизились на 6179 тыс. руб. или 22.2%
- проценты к уплате равны нулю.
- прочие расходы снизились на 2271 тыс. руб. или 29.93%

В отчетном периоде в составе расходов организации преобладали расходы по обычным видам деятельности 80.29%.

Динамика факторов формирования финансовых результатов

Наименование показателя	Код строки	за 2018	за 2019	за 2020	за 2021	Изменение 2021 от 2018
1. Выручка (нетто) от продажи	2110	37754	31079	34476	27045	-107
2. Себестоимость продаж	2120	27833	27848	28799	21654	-61
3. Валовая прибыль от продаж	2100	9921	3231	5677	5391	-4

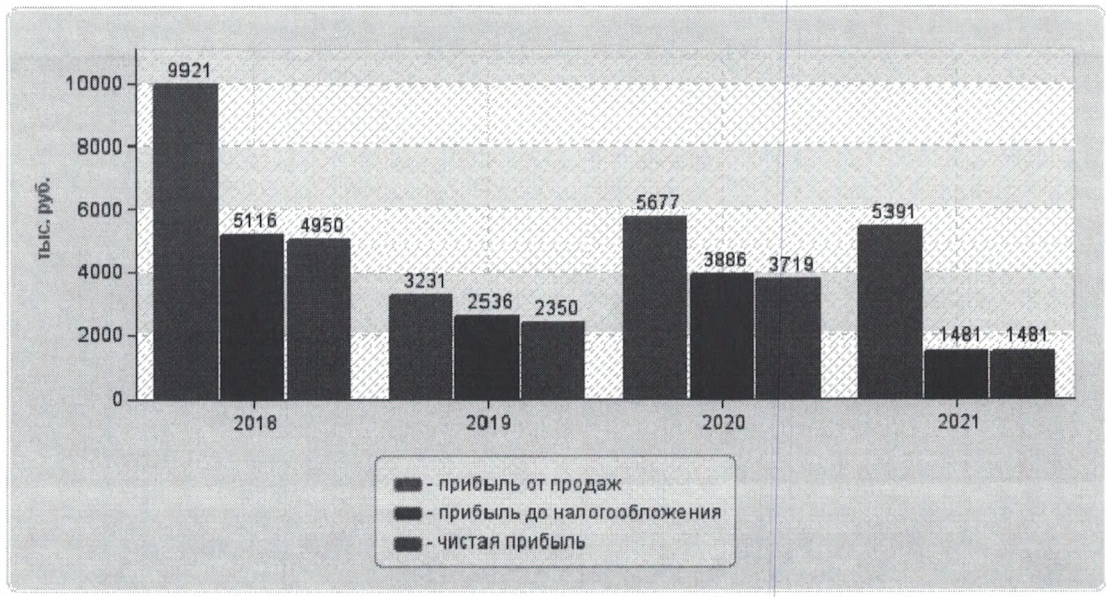
Наименование показателя	Код строки	за 2018	за 2019	за 2020	за 2021	Изменение 2021 от 2018
4. Коммерческие расходы	2210					
5. Управленческие расходы	2220					
6. Прибыль (убыток) от продаж	2200	9921	3231	5677	5391	-453
7. Доходы от участия в других организациях	2310					
8. Проценты к получению	2320					
9. Проценты к уплате	2330					
10. Прочие доходы	2340	2783	1509	817	1407	-137
11. Прочие расходы	2350	7588	2204	2608	5317	-227
12. Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	5116	2536	3886	1481	-363
13. Текущий налог на прибыль	2410	-166	-186			16
текущий налог на прибыль	2411	166	186			-16
отложенный налог на прибыль	2412					
14. Отложенные налоговые обязательства	2450					
15. Отложенные налоговые активы	2430					
16. Иные обязательные платежи из прибыли	2460			-167		
17. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	2400	4950	2350	3719	1481	-34

В отчетном периоде валовая прибыль от продаж снизилась на 4530 тыс. руб. Уменьшение прибыли на 236.4% продиктовано изменением выручки, и на 136.4% - изменением себестоимости.

В отчетном периоде предприятием была получена прибыль от продаж в сумме 5391 тыс. руб Снижение уровня прибыли произошло за счет снижения валовой прибыли от продаж.

Снижение общей бухгалтерской прибыли до 1481 тыс. руб. обусловлено уменьшением суммы полученной прибыли от продаж на 124.62%

Динамика показателей прибыли



В отчетном периоде на формирование чистого результата финансово-хозяйственной деятельности предприятия оказывали влияние следующие факторы:

- снижение прибыли до налогообложения - 104.79%,
- снижение суммы уплаченных налогов из прибыли - 4.79%.

Раздел 3.(Приказ 60н п.134-135) «Основные факторы влияющие на финансово-хозяйственную деятельность общества в отчетном году »

Оценка совокупного влияния фактора структуры капитала

Наименование показателя	Метод расчета	Значение за 2021 г.	Норматив	Оценка (1/0)
Исходные данные				
1. Выручка отчетного периода, тыс. руб. (В)	с.2110	27045	x	x
2. Выручка прошлого периода, тыс. руб. (В0)	с.2110	34476	x	x
3. Оборотные средства предприятия, тыс. руб. (ОбА)	с.1200	34791	x	x
4. Общая стоимость активов отчетного периода, тыс. руб. (А)	с.1700	64063.5	x	x
5. Общая стоимость активов прошлого периода, тыс. руб. (А0)	с.1700	63610.5	x	x
6. Денежные средства, тыс. руб. (ДС)	с.1250	11480	x	x
7. Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб. (КФВ)	с.1240	0	x	x
8. Чистая прибыль, тыс. руб. (ЧП)	с.2400	1481	x	x
9. Собственный капитал, тыс. руб. (СК)	с.1300	59290.5	x	x
10. Прибыль до налогообложения, тыс. руб. (ПдН)	с.2300	1481	x	x
11. Краткосрочные обязательства, тыс. руб. (КО)	с.1500	4727	x	x
12. Средняя ставка по кредитам отчетного периода,	стат.данные	7.3	x	x

Наименование показателя	Метод расчета	Значение за 2021 г.	Норматив	Оценка (1/0)
% (КС)				
13. Средняя ставка по кредитам прошлого периода, % (КС0)	стат.данные	7.9	x	x
Финансовые коэффициенты				
1. Темп роста объема продаж, ед.	ТрВ=В/В0	0.784	>1	0
2. Доля оборотных средств в активах (операционный рычаг), ед.	Доб=ОбА/А	0.543	>1	0
3. Доля денежных средств и краткосрочных финансовых вложений в оборотных активах, ед.	Ддс=(ДС+КФВ)/ОбА	0.33	<1	1
4. Темп роста активов, ед.	ТрА=А/А0	1.007	>1	1
5. Рентабельность активов, руб./руб.	Ra=ЧП/А	0.023	>0,05	0
6. Рентабельность собственного капитала, руб./руб.	Rск=ЧП/СК	0.025	>0,07	0
7. Доля чистой прибыли в прибыли до налогообложения, ед.	Дчп=ЧП/ПдН	1	≥0,8	1
8. Коэффициент текущей ликвидности, ед.	Ктл=ОбА/КО	7.36	≥2,0	1
9. Темп роста ставки по кредитам, ед.	ТрК=КС/КС0	0.924	≤1	1
Число коэффициентов, имеющих положительную оценку	x	x	x	5

Влияние фактора структуры капитала на экономический риск на 100% оценивается как «среднее».

Коэффициенты, оценивающие фактор рейдерства

Наименование показателя	Метод расчета	Значение за 2021 г.	Норматив	Оценка (1/0)
Дополнительные исходные данные				
1. Прибыль от продаж, тыс. руб. (ПП)	с.2200	5391	x	x
2. Заемные средства, тыс. руб. (ЗС)	с.1410+с.1510	46	x	x
3. Дебиторская задолженность, тыс. руб. (ДЗ)	с.1230	1641	x	x
Финансовые коэффициенты				
1. Коэффициент текущей ликвидности	Ктл	7.36	>2	1
2. Коэффициент абсолютной ликвидности	Кал= (ДС+КФВ)/ КО	2.429	≥0.2	1
3. Коэффициент автономии	Ка=СК/А	0.925	≥0.5	1
4. Изменение коэффициента оборачиваемости активов	ΔКоба=В/А – В0/А0	-0.12	>0	0
5. Рентабельность оборота	Rпр=ПП/В	0.199	≥0.3	0
6. Экономическая рентабельность	Rэ=ЧП/А	0.023	≥0.05	0

Наименование показателя	Метод расчета	Значение за 2021 г.	Норматив	Оценка (1/0)
7. Рентабельность собственного капитала	Rск	0.025	≥0.056	0
8. Двухфакторная модель Альтмана	Za=-0,3877-1,036*Ктл+0,579*ЗС/А	-8.012	<0	1

Определение класса кредитоспособности

Наименование показателя	Метод расчета	Значение за 2021 г.	Значимость категории	Диапазон категорий			Категория	Значение
				1	2	3		
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	Кал	2.429	0,05	≥0,1	0,05-0,1	<0,05	1	0.05
2. Коэффициент быстрой ликвидности	Кбл=(ДС+КФВ+ДЗ)/КО	2.776	0,1	≥0,8	0,5-0,8	<0,5	1	0.1
3. Коэффициент текущей ликвидности	Ктл	7.36	0,4	≥1,5	1,0-1,5	<1,0	1	0.4
4. Коэффициент автономии	Ксс=СК/А	0.925	0,2	≥0,4	0,25-0,4	<0,25	1	0.2
5. Рентабельность продаж	Rпр	0.199	0,15	≥0,1	0,1-0,0	<0	2	0.3
6. Чистая рентабельность	Rч=ЧП/В	0.055	0,1	≥0,06	0,06-0,0	<0	2	0.2
Оценка кредитоспособности								1.25

В связи с тем, что организации присвоен первый класс кредитоспособности, вероятность наступления банкротства ниже 50%.

Рейтинговая оценка кредитоспособности заемщиков

Наименование показателя	Метод расчета	Диапазон класса кредитоспособности					Вес	Значение за 2021 г.		
		1	2	3	4	5		показатель	класс	взвешенное
Дополнительные исходные данные										
1.Долгосрочные обязательства, тыс. руб. (ДсО)	с.1400	x	x	x	x	x	x	46	x	x
3. Запасы, тыс. руб. (З)	с.1210	x	x	x	x	x	x	21609.5	x	x
4. Долговые обязательства, тыс. руб. (ДО)	с.1400+с.1500	x	x	x	x	x	x	4773	x	x
5. Прибыль до процентов и налогов, тыс. руб. (EBIT)	с.2300+с.2330	x	x	x	x	x	x	1481	x	x

Наименование показателя	Метод расчета	Диапазон класса кредитоспособности					Вес	Значение за 2021 г.		
		1	2	3	4	5		показатель	класс	взвешенное
6. Проценты к уплате, тыс. руб. (ПУ)	с.2330	x	x	x	x	x	x	0	x	x
7. Валовая прибыль, тыс. руб. (ВП)	с.2100	x	x	x	x	x	x	5391	x	x
Финансовые коэффициенты										
1. Коэффициент текущей ликвидности	Ктл	>2,5	2,0-2,5	1,5-2,0	1,0-1,5	<1	0,1	7.36	1	0.1
2. Коэффициент быстрой ликвидности	Кбл	>1,2	1,0-1,2	0,7-1,0	0,5-0,7	<0,5	0,25	2.776	1	0.25
3. Коэффициент долгосрочной финансовой независимости	Кдфн=(СК+ДсО)/А	>0,6	0,5-0,6	0,4-0,5	0,3-0,4	<0,3	0,15	0.926	1	0.15
4. Коэффициент обеспеченности запасов долгосрочными оборотными средствами	Коз=(СК+ДсО)/З	>0,7	0,5-0,7	0,3-0,5	0,1-0,3	<0,1	0,2	2.746	1	0.2
5. Коэффициент покрытия процентных платежей	Кпп= EBIT/ПУ	>6	5-6	4-5	3-4	<3	0,05	-	1	0.05
6. Коэффициент покрытия долга	Кпд=В/ДО	>3,5	3,0-3,5	2,5-3	2-2,5	<2	0,05	5.666	1	0.05
7. Рентабельность продаж по валовой прибыли	Rп=ВП/В	>0,4	0,4-0,35	0,35-0,25	0,25-0,2	<0,2	0,2	0.199	5	1
Класс суммарной кредитоспособности										1.8

По итогам расчетов организации присвоен второй класс кредитоспособности, что соответствует хорошему финансовому состоянию.

Модели оценки вероятности банкротства

Название модели	Модель	Показатели, используемые в модели	Критерии оценки	Значение модели в 2021 г.	Соответствие критерию (1/0)
Дополнительные исходные данные					
Кредиторская задолженность, тыс. руб. (КЗ)		с.1520	x	0	x
Внеоборотные активы, тыс. руб. (ВА)		с.1100	x	29272.5	x
Уставный капитал, тыс. руб. (УК)		с.1310-с.1320	x	12571	x

Название модели	Модель	Показатели, используемые в модели	Критерии оценки	Значение модели в 2021 г.	Соответствие критерию (1/0)
Финансовые коэффициенты					
Модель Таффлера	Z=0,53×X1+0,13×X2+0,18×X3+ +0,16×X4	X1 = ПдН / КО X2 = ОбА / ДО X3 = ДсО / А X4 = А / В	<0,2	1.493	0
Модель Спрингейта	Z=1,03×X1+3,07×X2+0,66×X3+ +0,4×X4	X1 = ОбА / А X2 = EBIT / А X3 = ПдН / КО X4 = В / А	<0,865	1.005	0
Модель Лего	Z=4,5913×X1+4,508×X2+0,3936×X3-2,7616	X1 = УК / А X2 = ПдН / А X3 = (В + В0)/(А+А0)	<-0,3	-1.568	1
Модель Лиса	Z=0,063×X1+0,092×X2+0,057×X3+ +0,001×X4	X1 = ОбА / А X2 = ПП / А X3 = ЧП / А X4 = СК / ДО	<0,037	0.056	0
Модель Постюшкова	Z=0,125×X1+2,5×X2+0,4×X3+ +1,25×X4	X1 = Ктл X2=(СК–ВА)/ОбА X3 = В / СК X4 = ЧП / СК	<0,99	3.291	0
Модель Сайфуллина	Z=2×X1+0,1×X2+X3+0,45×X4+X5	X1=(СК–ВА)/ОбА X2 = Ктл X3 = В / А X4 = Rпр X5 = ЧП / СК	<1	2.999	0
Модель Зайцевой	Zф=0,25×X1+0,1×X2+0,2×X3+ +0,25×X4+0,1×X5+0,1×X6 Zн=0,1×X7пр+1,57	X1= ЧП / СК X2 = КЗ / ДЗ X3 = 1 / Кал X4 = ЧП / В X5 = ДО/СК X6 = А / В X7 = А0 / В0	Zф > Zн	Zф < Zн	0
Модель Коваленко	Zк = 16,36×X1-0,51×X2-7,99×X3+18,97×X4-56,81 Zн = 5,26×X1+110×X2+3,23×X3-3,83×X4-54,0672	X1 = ДО / СК X2 = СК / А X3 = Коз X4 = ВА/СК	Zк > Zн	Zк < Zн	0
Число коэффициентов, соответствующих критерию					1

Вероятность банкротства, а также влияния негативной информации о ней на дальнейшую способность отвечать по своим обязательствам, - **на 50%.-НИЗКАЯ.**

Оценка степени влияния факторов

Наименование показателя	Метод расчета	В среднем за 2020 г.		В среднем за 2021 г.	
		Значение фактора	Значение по лингвистической шкале	Значение фактора	Значение по лингвистической шкале
1. Коэффициент автономии	К1=Ка	0.892	Очень высокий	0.925	Очень высокий
2. Операционный рычаг	К2=Доб	0.493	Средний	0.543	Средний
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	К3=(СК-ВА)/ОбА	0.782	Очень высокий	0.863	Очень высокий
4. Коэффициент текущей ликвидности	К4=Ктл	4.608	Очень высокий	7.36	Очень высокий
5. Коэффициент абсолютной ликвидности	К5=Кал	1.955	Очень высокий	2.429	Очень высокий
6. Коэффициент рентабельности активов	К6=ПдН/А	0.061	Средний	0.023	Средний
7. Коэффициент оборачиваемости активов	К7=В/А	0.542	Средний	0.422	Низкий

Определение количества попаданий значений коэффициентов, имеющих равную значимость, в группы по значениям лингвистической шкалы

Значение по лингвистической шкале	Количество попаданий	
	в 2020 г.	в 2021 г.
Очень низкий	0	0
Низкий	0	1
Средний	**3**	**2**
Высокий	0	0
Очень высокий	4	4

Оценка динамики финансовых показателей

Наименование показателя	за 2020 г.	за 2021 г.	Темп роста, %
1. Выручка от реализации, тыс. руб.	34476	27045	0.784
2. Дебиторская задолженность, тыс. руб.	1281	1641	1.281
3. Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	6805	4727	0.695
4. Рентабельность продукции, %	0.165	0.199	0.034
5. Оборачиваемость активов, об.	0.542	0.422	0.779

В процессе анализа эффективности деятельности организации выявлено три негативные тенденции:
- превышение темпа роста дебиторской задолженности над темпом роста выручки от реализации
- снижение значения показателя рентабельности продукции в сравнении с нормативом
- снижение оборачиваемости активов.

В связи с тем, что закрытое акционерное общество обязано ежегодно публиковать для всеобщего сведения годовой отчет, бухгалтерский баланс, счет прибылей и убытков в случае публичного размещения им облигаций или иных ценных бумаг, влияние фактора финансовой прозрачности оценивается как «среднее».

Влияние фактора налогового риска оценено как «среднее», так как два из четырех финансовых показателей характеризуют налоговую политику предприятия как направленную на минимизацию налогового бремени.

.

Расчет и оценка влияния фактора рыночной устойчивости

Коэффициент	Метод расчета	Норматив	Фактическое значение за 2021 г.	Соответствие нормативу (1/0)
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	(СК-ВА)/ОбА	> 0.1	0.863	1
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами	(СК-ВА)/З	> 0.5	1.389	1
Коэффициент маневренности собственного капитала	(СК-ВА)/СК	> 0.1	0.506	1
Индекс постоянного актива	ВА/СК	> 0.5	0.494	0
Коэффициент автономии	СК/А	> 0.5	0.925	1
Коэффициент финансовой устойчивости	(СК+ДсО)/А	> 0.85	0.926	1
Коэффициент финансовой активности	ДО/СК	≤ 1	0.081	1

Исходя из произведенных расчетов, влияние фактора рыночной позиции организации оценено как «умеренное».

Оценка факториальных показателей рентабельности активов

Показатель	За 2021 г. тыс. руб.	За 2020 г. тыс. руб.	Темп роста, ед.
Прибыль от продаж	5391	5677	0.95
Выручка	27045	34476	0.784
Оборотные активы	34791	31360.5	1.109
Краткосрочные обязательства	4727	6805	0.695
Дебиторская задолженность	1641	1281	1.281
Кредиторская задолженность	0	0	-
Заемный капитал	46	46	1
Активы	64063.5	63610.5	1.007
Совокупный индекс инвестиционной привлекательности			(

Расчет экономической добавленной стоимости

Показатель	Метод расчета	Фактическое значение за 2021 г.
1. Цена заемного капитала	РЗК=ПУ/ЗК×100%	0
2. Доля заемного капитала в структуре капитала	dЗК=ЗК/А	0.001
3. Цена собственного капитала	стат.данные	5.6
4. Доля собственного капитала в структуре капитала	dСК=УК/А	0.196
5. Средневзвешенная стоимость капитала	WACC=РЗК×dЗК+РСК×dСК	1.098
6. Инвестированный в предприятие капитал	СЕ=А-КЗ	64063.5
7. Доходность инвестированного капитала	ROCE=ЧП/СЕ×100%	2.312
8. Экономическая добавленная стоимость	EVA=(ROCE-WACC)×CE/100%	777.987

Матрица определения влияния фактора производственного оснащения организации и уровня использования инноваций в деятельности

		Индекс инвестиционной привлекательности		
		<1	=1	>1
Экономическая добавленная стоимость	<0	100% высокое	50% повышенное, 50% среднее	100% умеренное
	=0	50% высокое, 50% повышенное	100% среднее	50% умеренное, 50% низкое
	>0	100% повышенное	50% среднее, 50% умеренное	100% низкое

Оценка класса экономического риска

Фактор	Значимость категории	Баллы принадлежности к группе влияния				
		низкое	умеренное	среднее	повышенное	высокое
F1	0,05	0	0	1	0	0
F2	0,1	0	0.5	0.5	0	0
F3	0,1	0.2	0.8	0	0	0
F4	0,05	0.5	0.5	0	0	0
F5	0,3	0	1	0	0	0
F6	0,1	0	0	0	1	0
F7	0,05	0	0	1	0	0

Фактор	Значимость категории	Баллы принадлежности к группе влияния				
		низкое	умеренное	среднее	повышенное	высокое
F8	0,05	0	0	1	0	0
F9	0,1	0	0	1	0	0
F10	0,05	0	1	0	0	0
F11	0,05	0	0	0	1	0
Агрегированная оценка	1	0.045	0.505	0.3	0.15	0

С вероятностью 100% уровень экономического риска ЗАО "РОДИНА" умеренный.

Таким образом, ЗАО "РОДИНА" относится к организациям, которые могут устойчиво исполнять свои обязательства на данный момент, однако в связи с негативным прогнозом некоторых показателей с течением времени экономический риск возрастает.

Денежный поток, как правило, подвержен колебаниям.

Раздел 5.ПБУ/ 12 п.6 «Информация по сегментам»

6.1 Перечень сегментов, информация по которым раскрывается в бухгалтерской отчетности (далее - отчетные сегменты), устанавливается организацией самостоятельно исходя из ее организационной и управленческой структуры.

При выделении информации по отчетным сегментам принимаются во внимание общеэкономические, валютные, кредитные, ценовые, политические риски, которым может быть подвержена деятельность организации. Вместе с тем оценка рисков при выделении информации по отчетным сегментам не предполагает точное количественное измерение и выражение их.

На основании вышеизложенного, данная информация в бухгалтерском учете Общества – самостоятельно не устанавливалась в отчетном году.

Раздел 6.ПБУ/ 13 п.6 «Учет государственной помощи»

7. В отчетном периоде предоставления обществу государственной помощи в виде ресурсов, отличных от денежных средств (земельные участки, природные ресурсы и другое имущество), со стороны государства не осуществлялось.

Генеральный директор _____ И.И.Олейников

Главный бухгалтер _____ И.Г.Черниченко

М.П.