

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКИЙ ЦЕНТР РАДИО АНТЕННЫ И ЭЛЕКТРОННАЯ ТЕХНИКА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7735572367

Код причины постановки на учет (КПП): 773501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство бытовой электроники (ОКВЭД 26.40).

2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКИЙ ЦЕНТР РАДИО АНТЕННЫ И ЭЛЕКТРОННАЯ ТЕХНИКА"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

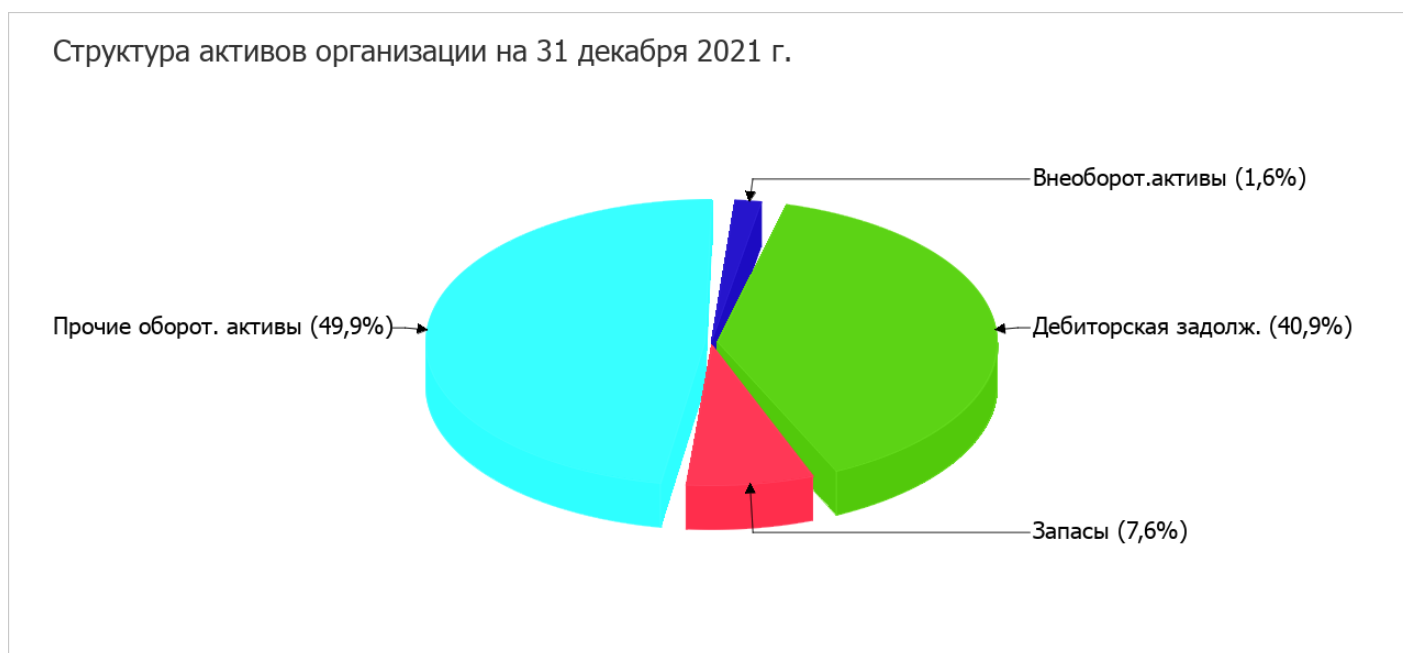
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	563	523	1,7	1,6	-40	-7,1
в том числе: основные средства	563	523	1,7	1,6	-40	-7,1
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	33 115	32 410	98,3	98,4	-705	-2,1
в том числе: запасы	–	2 509	–	7,6	+2 509	–
дебиторская задолженность	24 411	13 455	72,5	40,9	-10 956	-44,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	8 704	16 446	25,8	49,9	+7 742	+88,9
Пассив						
1. Собственный капитал	10 365	20 162	30,8	61,2	+9 797	+94,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	194	1	0,6	<0,1	-193	-99,5
в том числе: заемные средства	194	1	0,6	<0,1	-193	-99,5
3. Краткосрочные обязательства*, всего	23 119	12 770	68,6	38,8	-10 349	-44,8

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	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	33 678	32 933	100	100	-745	-2,2

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

Соотношение основных качественных групп активов организации по состоянию на 31.12.2021 характеризуется большой долей (98,4%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период изменились незначительно (на 2,2%). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 94,5%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



Снижение активов организации связано, в первую очередь, со снижением показателя по строке "дебиторская задолженность" на 10 956 тыс. руб. (или 99,6% вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "кредиторская задолженность" (-10 349 тыс. руб., или 98,2% вклада в снижение пассивов организации за год).

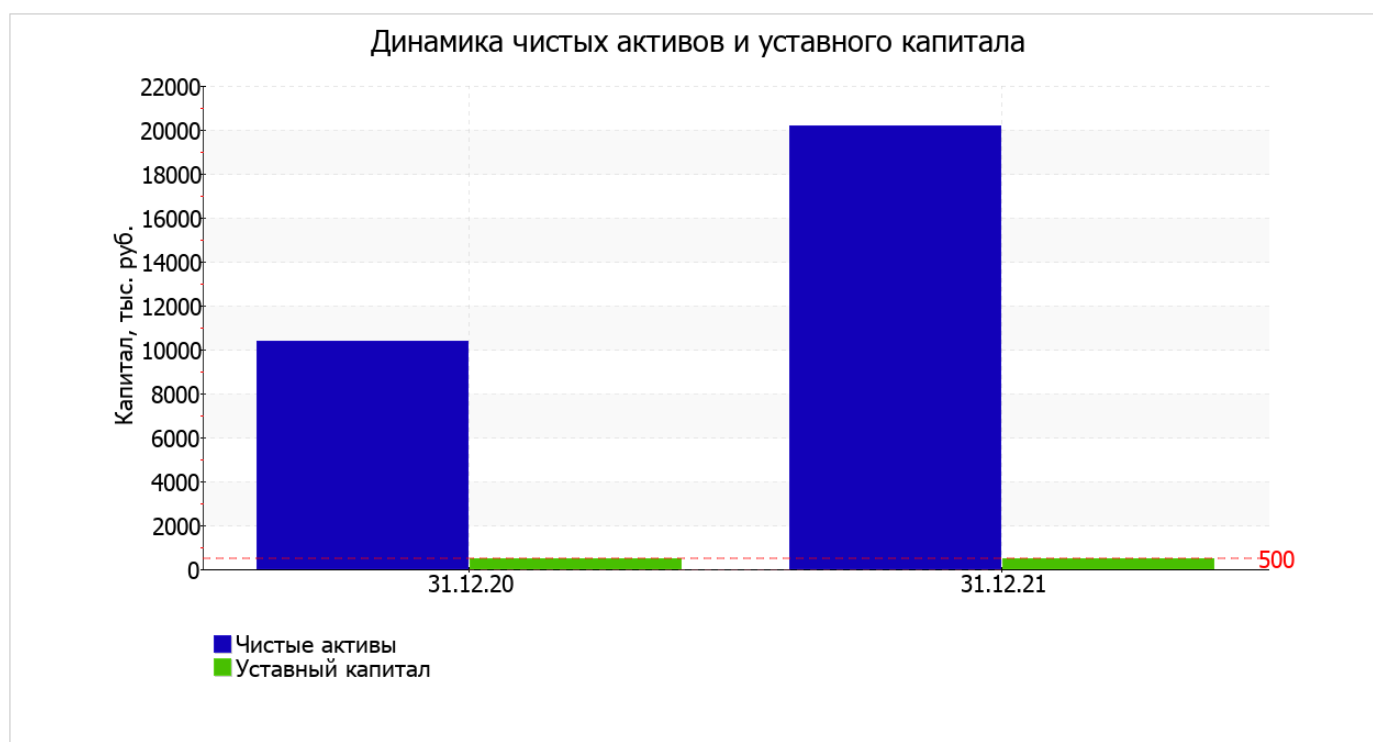
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+7 742 тыс. руб. и +9 797 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода собственный капитал организации равнялся 20 162,0 тыс. руб. собственный капитал организации за год очень сильно вырос (+9 797,0 тыс. руб.).

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	10 365	20 162	30,8	61,2	+9 797	+94,5
2. Уставный капитал	500	500	1,5	1,5	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	9 865	19 662	29,3	59,7	+9 797	+99,3

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2021 намного (в **40,3** раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на **94,5%** 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

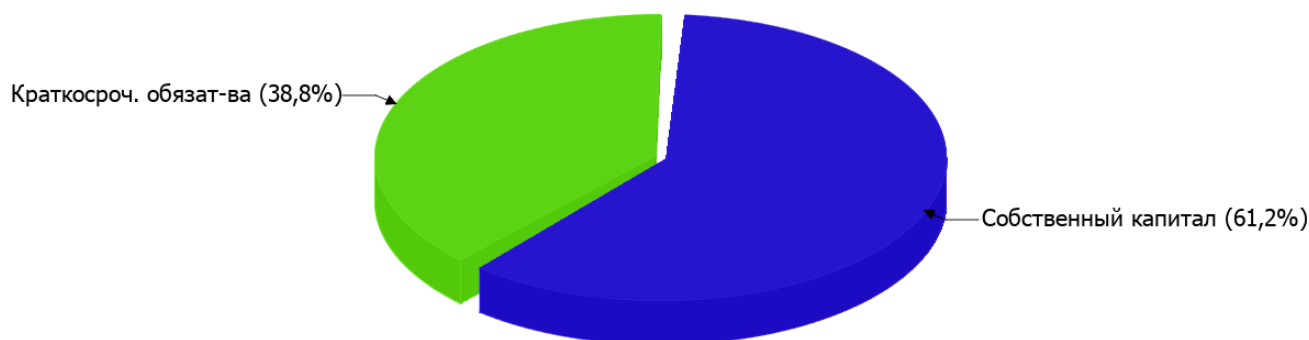
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент автономии	0,31	0,61	+0,3	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,3	0,61	+0,31	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,31	0,61	+0,3	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,95	0,97	+0,02	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	7,83	+7,83	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,99	1	+0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2021 г. составил **0,61**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (**61%** в общем капитале организации). за год произошел очень сильный рост коэффициента автономии – на **0,3**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку имеют незначительную долю (менее 0,1%).

Структура капитала организации на 31 декабря 2021 г.



на 31.12.2021 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,61**. в течение анализируемого периода наблюдался стремительный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **0,31**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента характеризуется как вполне соответствующее нормальному.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период стремительно вырос на **0,3** и составил **0,61**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2021 ниже допустимой величины.

за год отмечено увеличение коэффициента обеспеченности материальных запасов до **7,83** (на **7,83**). на 31 декабря 2021 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как исключительно хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (100% и <0,1% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 0,8%.

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	1,43	2,54	+1,11	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,43	2,34	+0,91	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,38	1,29	+0,91	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **2,54**. [За весь период] коэффициент вырос на **1,11**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **2,34**. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (1,29 при норме 0,2). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,91.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКИЙ ЦЕНТР РАДИО АНТЕННЫ И ЭЛЕКТРОННАЯ ТЕХНИКА" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила прибыль от продаж в размере 22 851 тыс. руб., что равняется 34,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 22 498 тыс. руб., или в 64,7 раза.

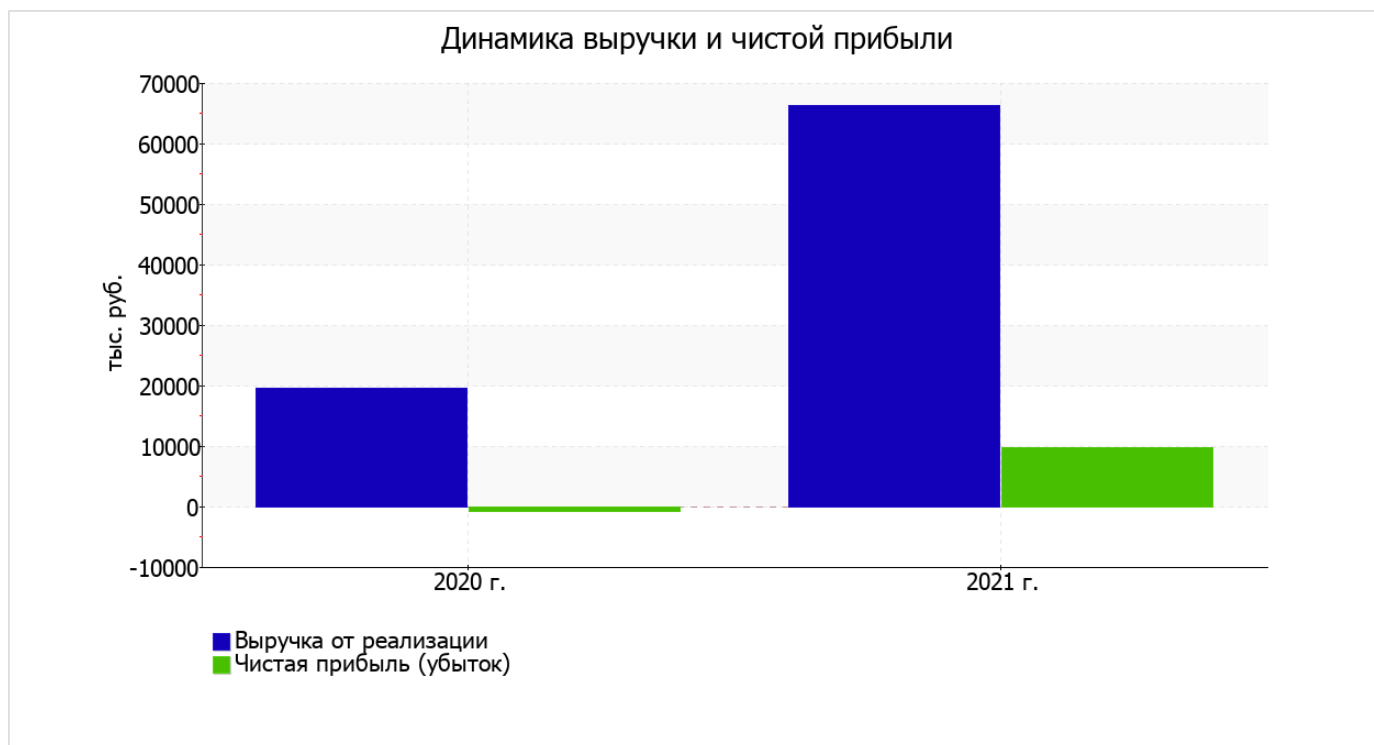
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 46 590 и 24 092 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+237,7%) опережает изменение расходов (+125,2%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 11 380 тыс. руб., что на 10 911 тыс. руб. (в 24,3 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	19 597	66 187	+46 590	+3,4 раза	42 892
2. Расходы по обычным видам деятельности	19 244	43 336	+24 092	+125,2	31 290
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	353	22 851	+22 498	+64,7 раза	11 602
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-469	-11 380	-10 911	↓	-5 925
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-116	11 471	+11 587	↑	5 678
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-715	-1 674	-959	↓	-1 195
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-831	9 797	+10 628	↑	4 483
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-831	9 797	+10 628	↑	4 483
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	9 797	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКИЙ ЦЕНТР РАДИО АНТЕННЫ И ЭЛЕКТРОННАЯ ТЕХНИКА" в течение всего анализируемого периода.



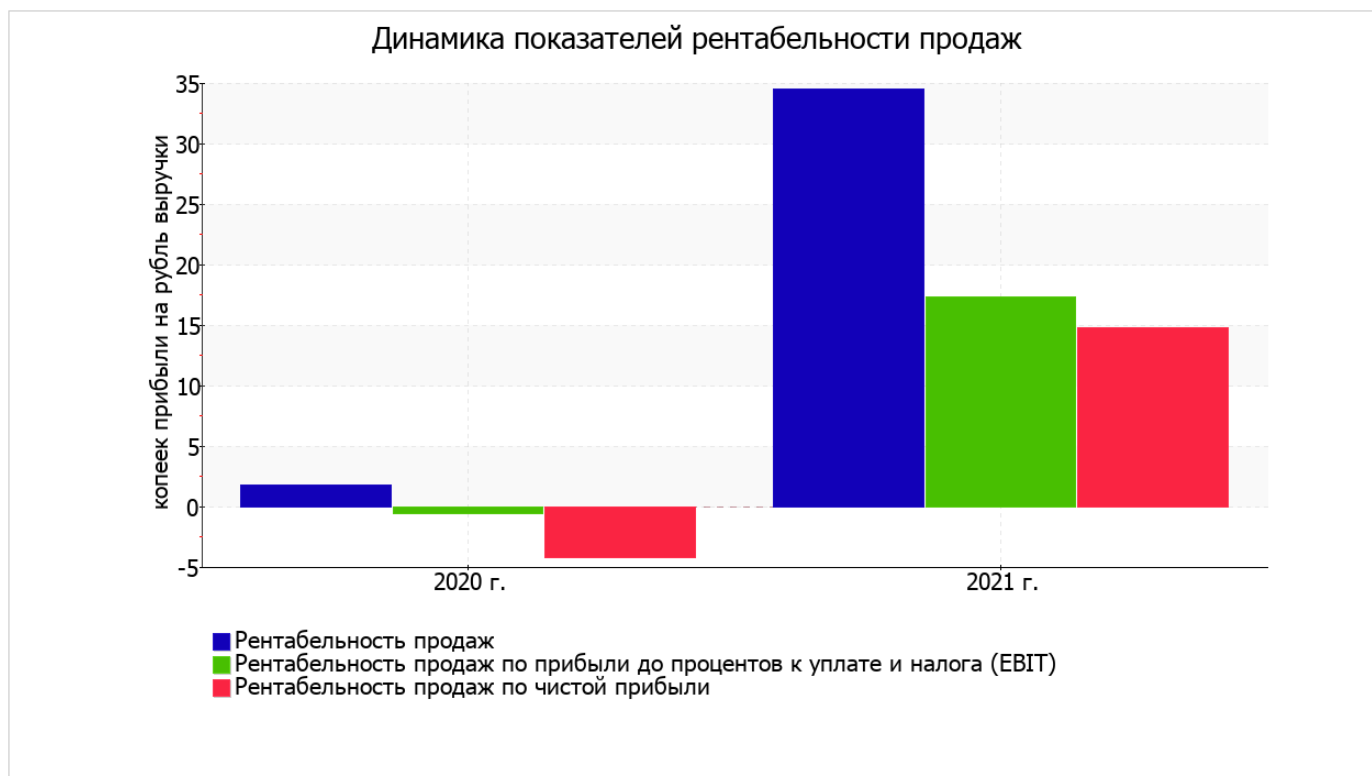
3.2. Анализ рентабельности

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: 6% и более.	1,8	34,5	+32,7	+19,2 раза
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-0,6	17,3	+17,9	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	-4,2	14,8	+19	↑

[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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **34,5** копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2020) **(+32,7** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 составил **17,3%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **17,3** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2021 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	64,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	29,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	74,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКИЙ ЦЕНТР РАДИО АНТЕННЫ И ЭЛЕКТРОННАЯ ТЕХНИКА" обеспечил чистую прибыль в размере 0,642 руб.

за 2021 год значение рентабельности активов, равное 29,4%, можно характеризовать как очень хорошее.

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: 160 и менее дн.)	181	2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 56 и менее дн.)	11	34,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 44 дн.)	104	3,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	86	4,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 211 дн.)	184	2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	84	4,3

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 184 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 11 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКИЙ ЦЕНТР РАДИО АНТЕННЫ И ЭЛЕКТРОННАЯ ТЕХНИКА" за год.

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,61);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,61, можно охарактеризовать как исключительно хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (29,4% за последний год);
- положительная динамика рентабельности продаж (+32,7 процентных пункта от рентабельности 1,8% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- увеличение собственного капитала организации при том что, активы АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКИЙ ЦЕНТР РАДИО АНТЕННЫ И ЭЛЕКТРОННАЯ ТЕХНИКА" изменились незначительно (на 2,2%);
- 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 (22 851 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+22 498 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 9 797 тыс. руб. (+10 628 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+17,9 коп. к - 0,6 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Негативно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 61% от общего капитала организации).

Анализ свидетельствует об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам перед кредиторами. При данных финансовых показателях АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКИЙ ЦЕНТР РАДИО АНТЕННЫ И ЭЛЕКТРОННАЯ ТЕХНИКА" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.