

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МОСКОВСКИЙ ЗАВОД ПОЛИМЕТАЛЛОВ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7724558466

Код причины постановки на учет (КПП): 772401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство ядерных реакторов и их составных частей, в том числе для транспортных средств (ОКВЭД 25.30.2).

2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МОСКОВСКИЙ ЗАВОД ПОЛИМЕТАЛЛОВ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

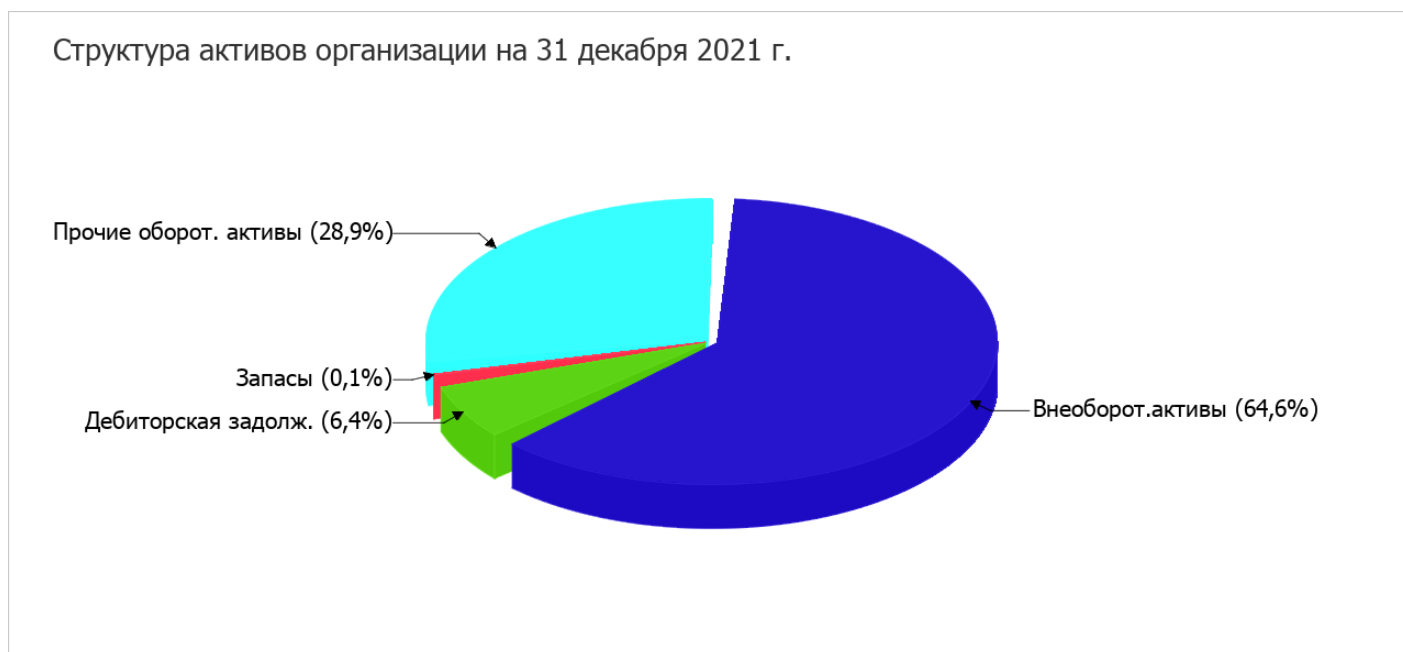
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	1 350 121	1 356 322	65,4	64,6	+6 201	+0,5
в том числе: основные средства	763 088	701 989	37	33,4	-61 099	-8
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	714 776	743 799	34,6	35,4	+29 023	+4,1
в том числе: запасы	70 672	2 632	3,4	0,1	-68 040	-96,3
дебиторская задолженность	151 676	134 758	7,3	6,4	-16 918	-11,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	432 316	545 383	20,9	26	+113 067	+26,2
Пассив						
1. Собственный капитал	1 917 273	1 937 322	92,9	92,2	+20 049	+1
2. Долгосрочные обязательства, всего	82 684	79 142	4	3,8	-3 542	-4,3
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	64 940	83 657	3,1	4	+18 717	+28,8
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	2 064 897	2 100 121	100	100	+35 224	+1,7

* 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 текущих активов составляет одну треть, а внеоборотных средств – две третьих. Активы организации за год практически не изменились. При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 20 049 тыс. руб.

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



Рост величины активов организации связан, главным образом, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 130 000 тыс. руб. (65,3%)
- прочие внеоборотные активы – 68 051 тыс. руб. (34,2%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 25 552 тыс. руб. (56%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 20 049 тыс. руб. (44%)

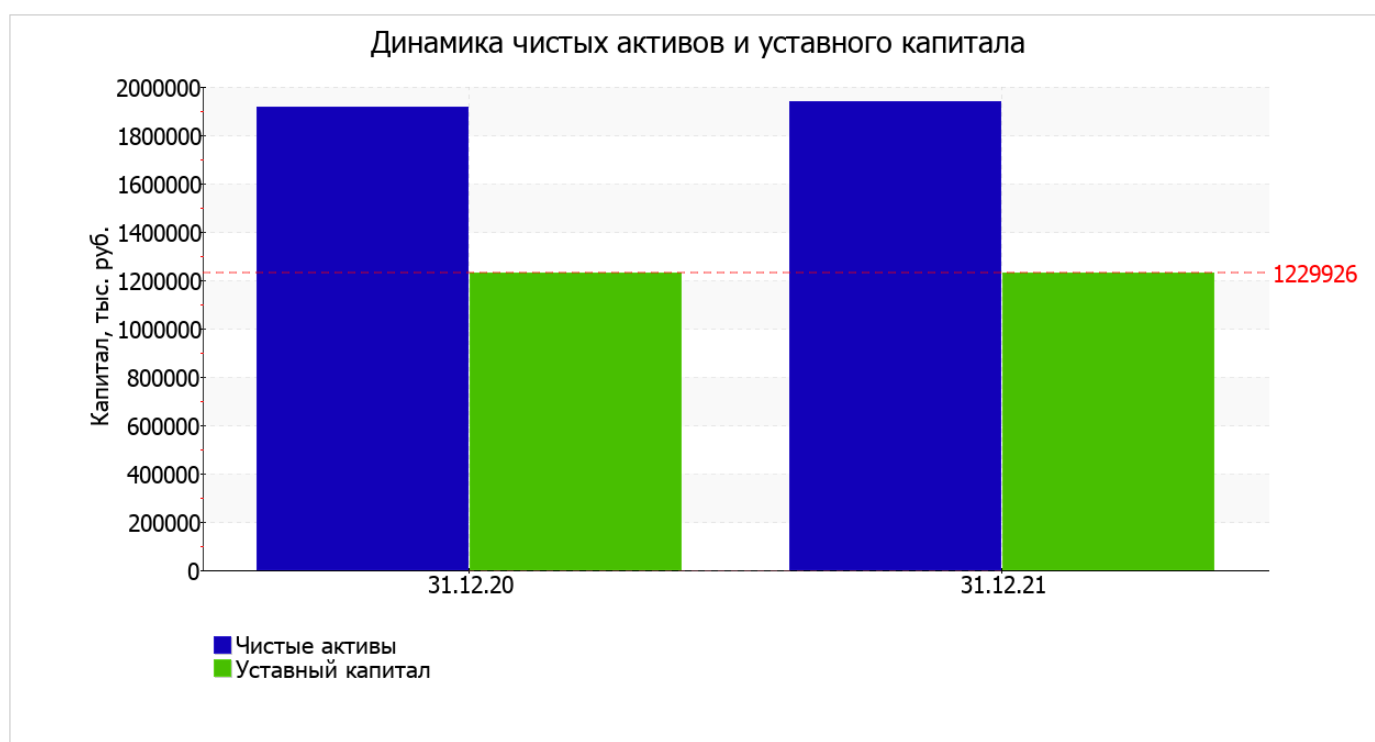
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "оценочные обязательства" в пассиве (-68 040 тыс. руб. и -6 835 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31 декабря 2021 г. равнялся 1 937 322,0 тыс. руб. за весь анализируемый период собственный капитал организации практически не изменился.

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	1 917 273	1 937 322	92,9	92,2	+20 049	+1
2. Уставный капитал	1 229 926	1 229 926	59,6	58,6	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	687 347	707 396	33,3	33,7	+20 049	+2,9

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2021) существенно (на 57,5%) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 1% за год. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



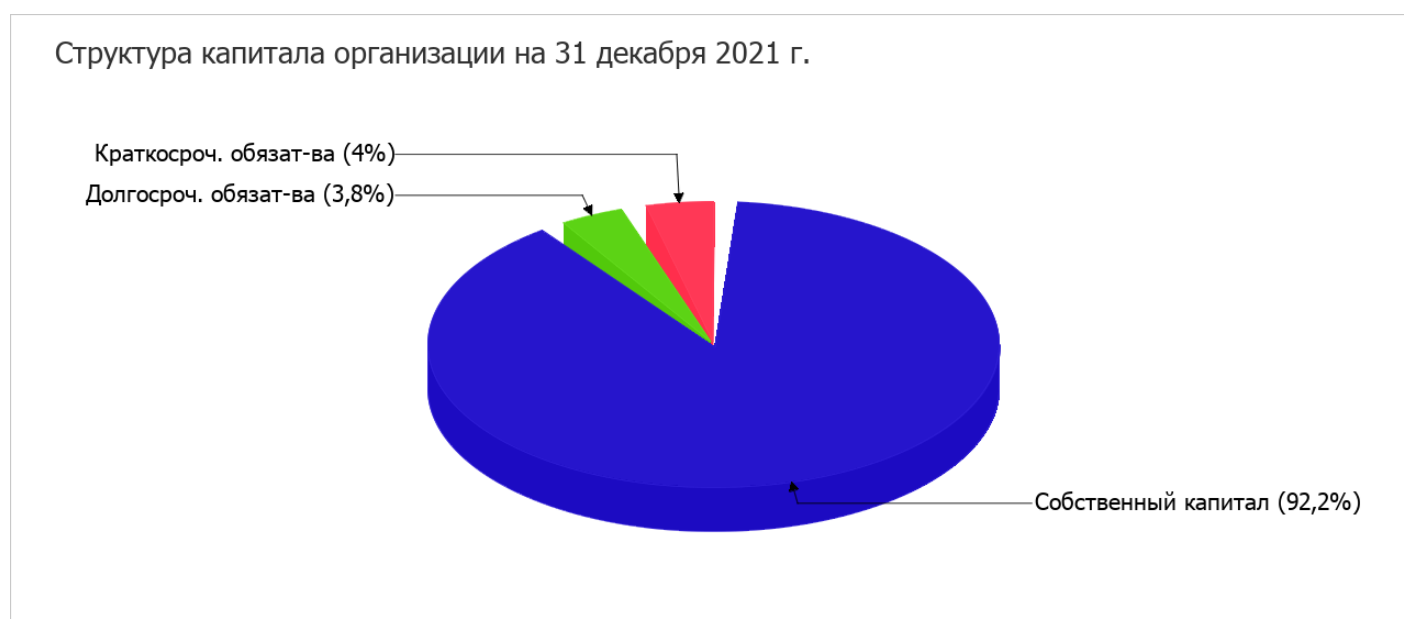
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,93	0,92	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,79	0,78	-0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,97	0,96	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,3	0,3	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент обеспеченности запасов	8,03	220,74	+212,71	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,44	0,51	+0,07	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2021) составил **0,92**. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**92%**) в общем капитале; акционерное общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. коэффициент автономии за год незначительно уменьшился.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2021 составило **0,78**, что незначительно меньше, чем на 31 декабря 2020 г. на 31 декабря 2021 г. значение коэффициента можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период уменьшился всего лишь на **0,01**, до **0,96**. Значение коэффициента на 31.12.2021 полностью соответствует нормативному значению.

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода составило **220,74**. в течение анализируемого периода наблюдался весьма значительный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **212,71**. на 31 декабря 2021 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует исключительно хорошее значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МОСКОВСКИЙ ЗАВОД ПОЛИМЕТАЛЛОВ" показывает на практически равное соотношение долгосрочной и краткосрочной задолженности (48,6% и 51,4% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 7,4%.

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	11,01	8,89	-2,12	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	8,99	8,13	-0,86	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	6,66	6,52	-0,14	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**8,89** при нормативном значении 1,8). Несмотря на это следует отметить, что за последний год коэффициент снизился на **-2,12**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – **8,13** при норме 0,9. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**6,52**). Несмотря на это следует отметить, что за год коэффициент снизился на **-0,14**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МОСКОВСКИЙ ЗАВОД ПОЛИМЕТАЛЛОВ" за год приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила убыток от продаж в размере **5 910** тыс. руб., что составляет 1,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на **65 541** тыс. руб., или на **91,7%**.

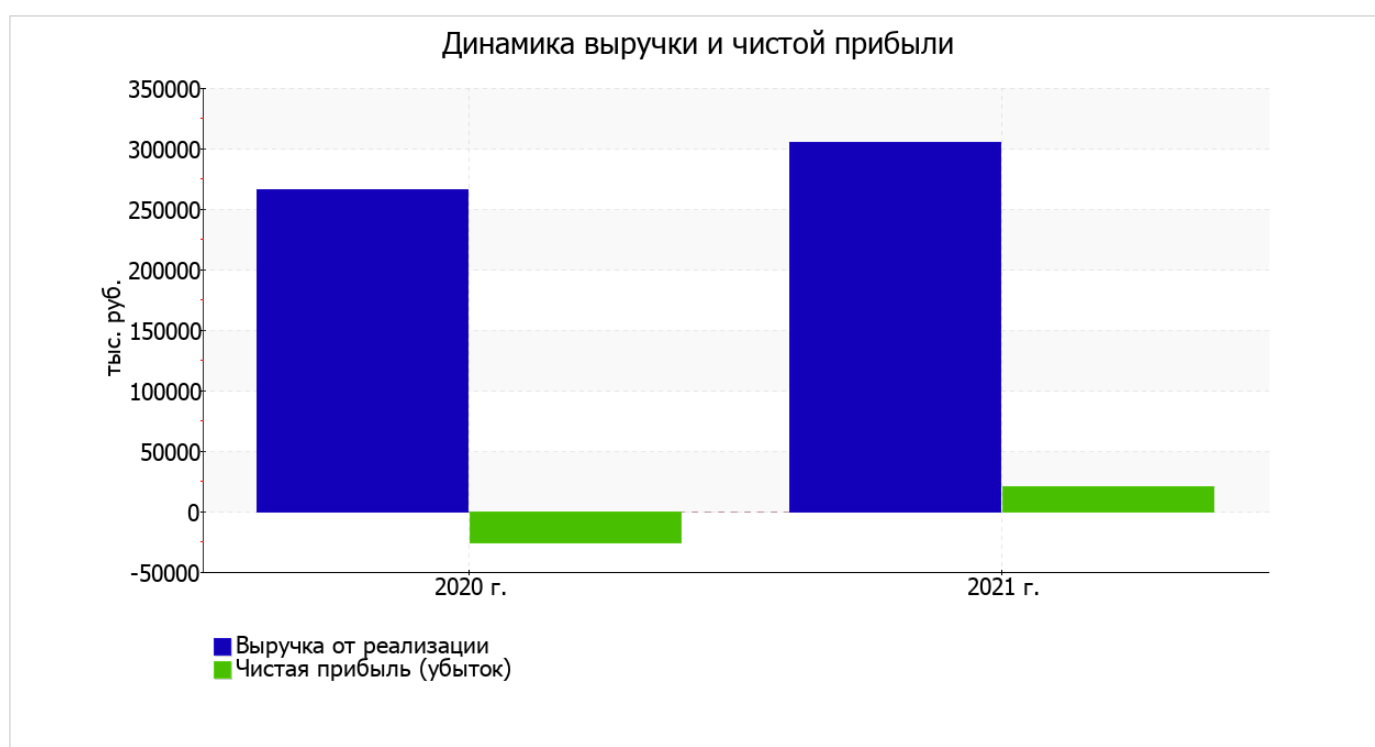
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдался рост выручки от продаж на **39 097** тыс. руб. при одновременном уменьшении на **26 444** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

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).

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 31 397 тыс. руб., что на 14 019 тыс. руб. (30,9%) меньше, чем прибыль 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	266 198	305 295	+39 097	+14,7	285 747
2. Расходы по обычным видам деятельности	337 649	311 205	-26 444	-7,8	324 427
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-71 451	-5 910	+65 541	↑	-38 681
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	45 416	31 397	-14 019	-30,9	38 407
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-26 035	25 487	+51 522	↑	-274
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	73	-5 438	-5 511	↓	-2 683
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-25 962	20 049	+46 011	↑	-2 957
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-25 962	20 049	+46 011	↑	-2 957
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	20 049	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

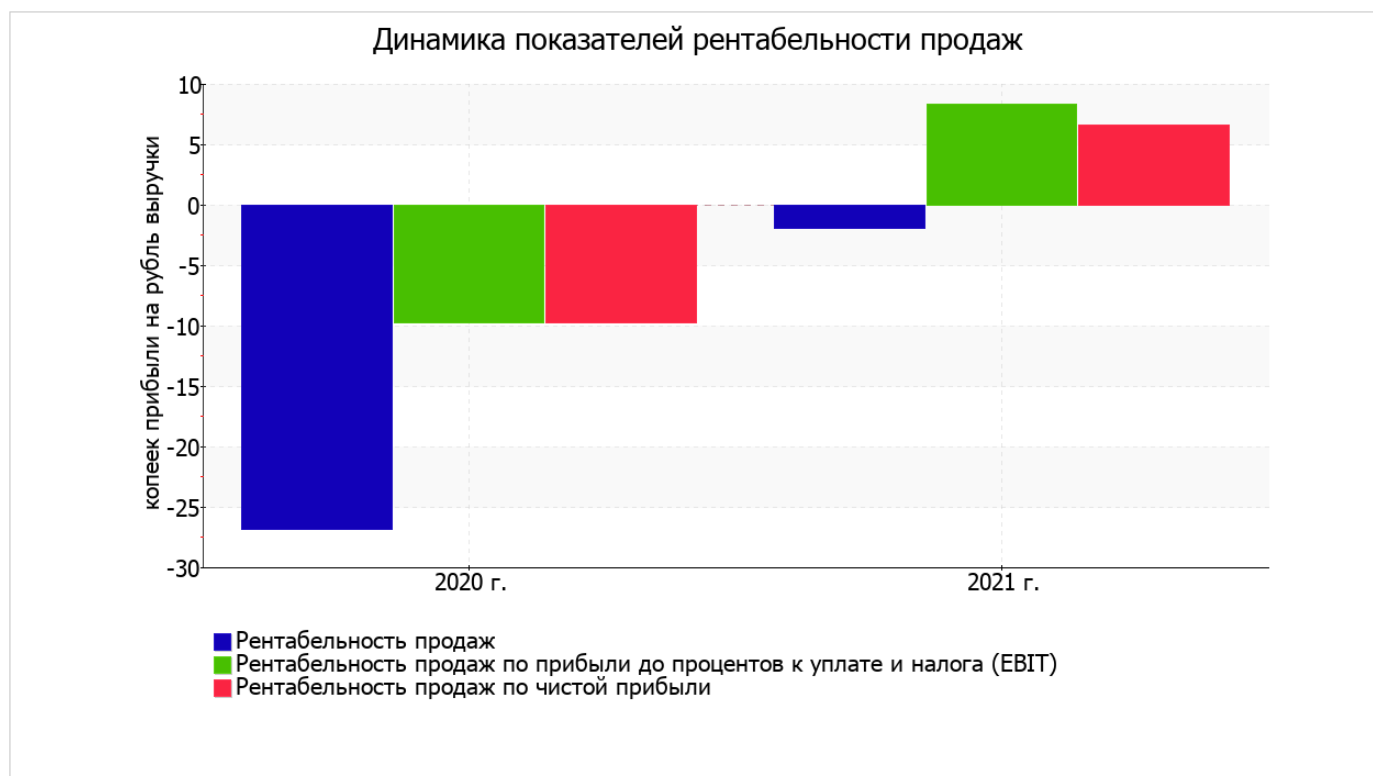


3.2. Анализ рентабельности

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 для данной отрасли: 4% и более.	-26,8	-1,9	+24,9	↑
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-9,8	8,3	+18,1	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	-9,8	6,6	+16,4	↑

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-1,9%** от полученной выручки. Однако имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**+24,9%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за 2021 год составил **8,3%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **8,3** 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)	1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	1,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МОСКОВСКИЙ ЗАВОД ПОЛИМЕТАЛЛОВ" обеспечил чистую прибыль в размере 0,01 руб.

за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 значение рентабельности активов, равное 1%, не укладывается в норму.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в 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 123 дн.)	872	0,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 40 и менее дн.)	43	8,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.)	171	2,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	68	5,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 160 и менее дн.)	2 490	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	2 304	0,2

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 2490 календарных дней (т.е. 7 лет). О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 43 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МОСКОВСКИЙ ЗАВОД ПОЛИМЕТАЛЛОВ".

С очень хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за последний год наблюдалось увеличение чистых активов;
- на 31.12.2021 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению – **0,78**;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **96%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- чистая прибыль за последний год составила **20 049** тыс. руб. (+46 011 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**+18,1** коп. к **-9,8** коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Показатели финансового положения организации, имеющие положительные значения:

- коэффициент автономии неоправданно высок (**0,92**);
- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов организации;
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

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

- недостаточная рентабельность активов (**1%** за 2021 год);
- за последний год получен убыток от продаж (**-5 910** тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+65 541 тыс. руб.).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – снижение убыточности продаж (**+24,9** процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2020) равной **-26,8%**).

Приведенный анализ свидетельствует о положительном финансовом состоянии АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МОСКОВСКИЙ ЗАВОД ПОЛИМЕТАЛЛОВ", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.