

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЮНИТЕСТ-РЕНТГЕН"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7802208920

Код причины постановки на учет (КПП): 780201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство прочих приборов, датчиков, аппаратуры и инструментов для измерения, контроля и испытаний (ОКВЭД 26.51.6).

2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЮНИТЕСТ-РЕНТГЕН"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

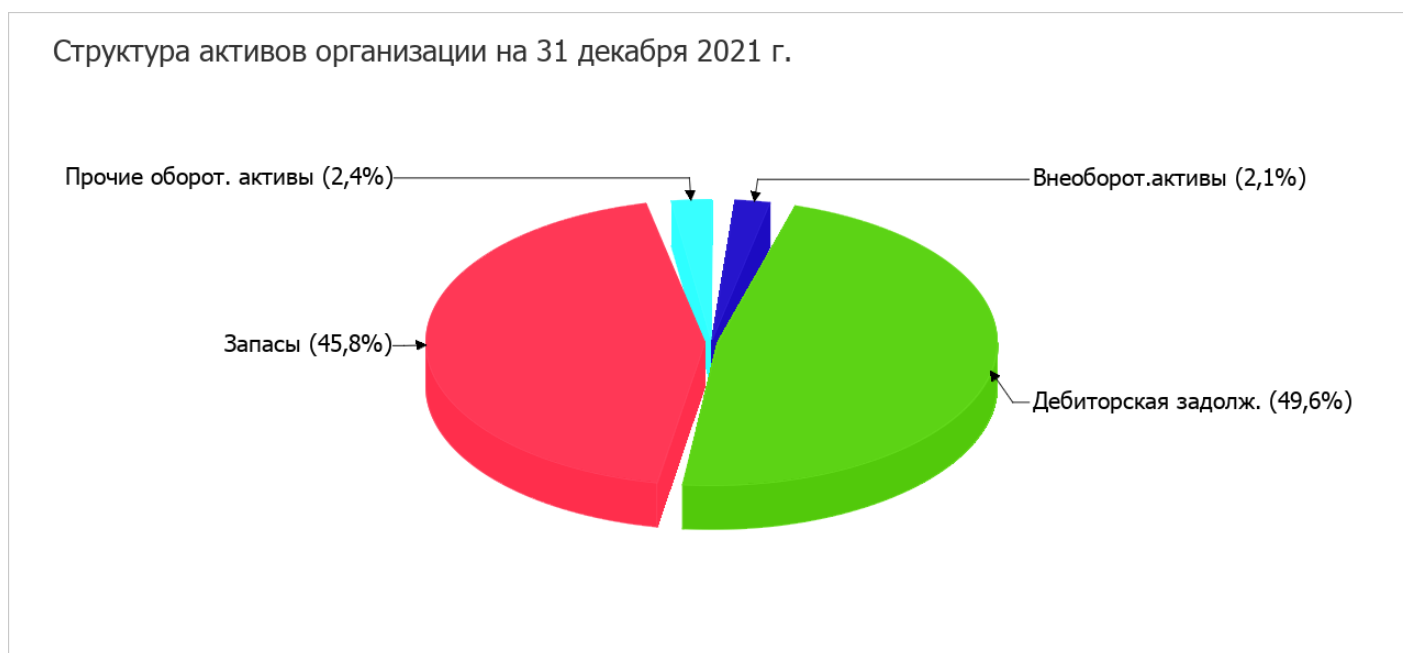
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	5 600	3 303	4,9	2,1	-2 297	-41
в том числе: основные средства	5 143	3 226	4,5	2,1	-1 917	-37,3
нематериальные активы	89	77	0,1	<0,1	-12	-13,5
2. Оборотные, всего	108 009	151 215	95,1	97,9	+43 206	+40
в том числе: запасы	61 724	70 749	54,3	45,8	+9 025	+14,6
дебиторская задолженность	44 154	76 718	38,9	49,6	+32 564	+73,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	2 101	810	1,8	0,5	-1 291	-61,4
Пассив						
1. Собственный капитал	23 099	23 735	20,3	15,4	+636	+2,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
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	90 509	130 783	79,7	84,6	+40 274	+44,5
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	113 608	154 518	100	100	+40 910	+36

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

Активы на 31.12.2021 характеризуются значительной долей (97,9%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 40 910 тыс. руб. (на 36%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 2,8%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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

- дебиторская задолженность – 32 564 тыс. руб. (73,2%)
- запасы – 9 025 тыс. руб. (20,3%)
- прочие оборотные активы – 2 913 тыс. руб. (6,5%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 37 209 тыс. руб. (91%)
- оценочные обязательства – 3 066 тыс. руб. (7,5%)

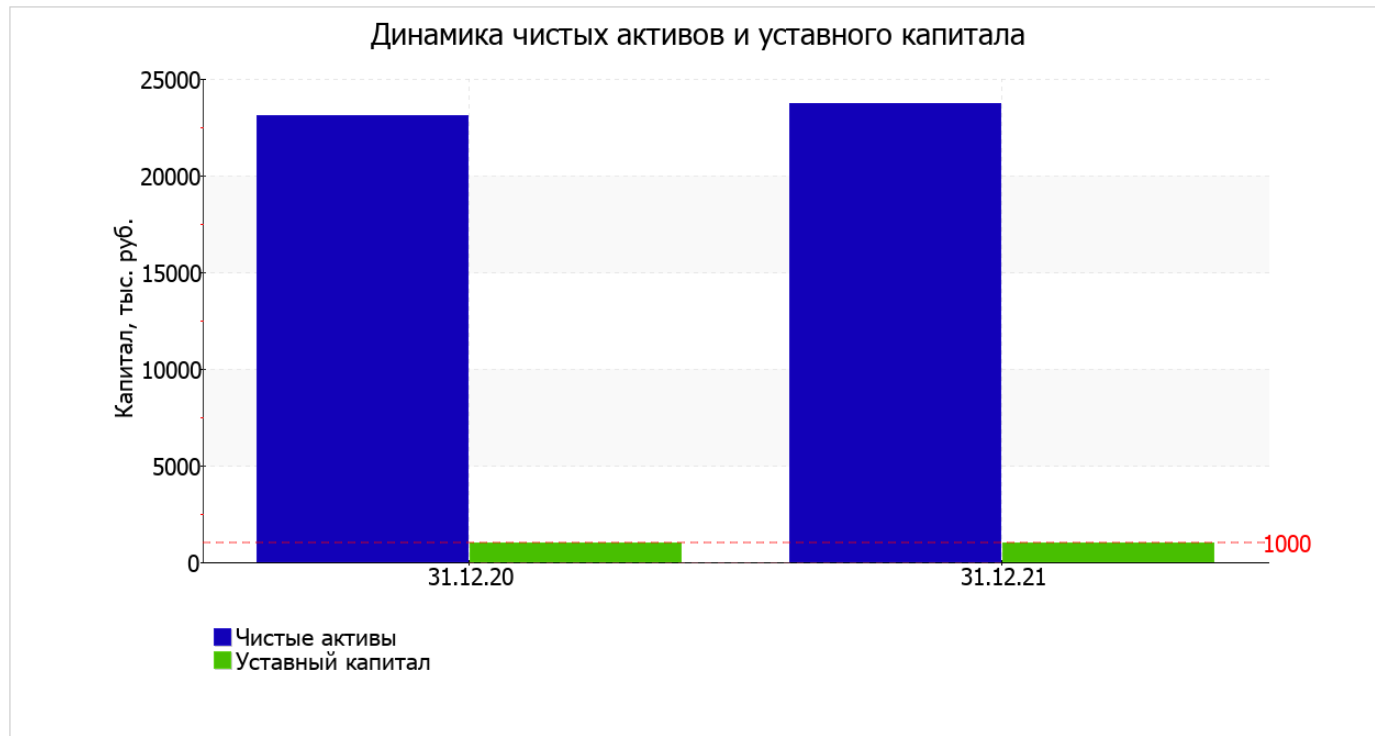
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе (-1 917 тыс. руб.).

собственный капитал организации на 31.12.2021 составил 23 735,0 тыс. руб.; это на 636 тыс. руб., или на 2,8% больше, чем на первый день анализируемого периода (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	23 099	23 735	20,3	15,4	+636	+2,8
2. Уставный капитал	1 000	1 000	0,9	0,6	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	22 099	22 735	19,5	14,7	+636	+2,9

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2021 намного (в 23,7 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 2,8% за 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

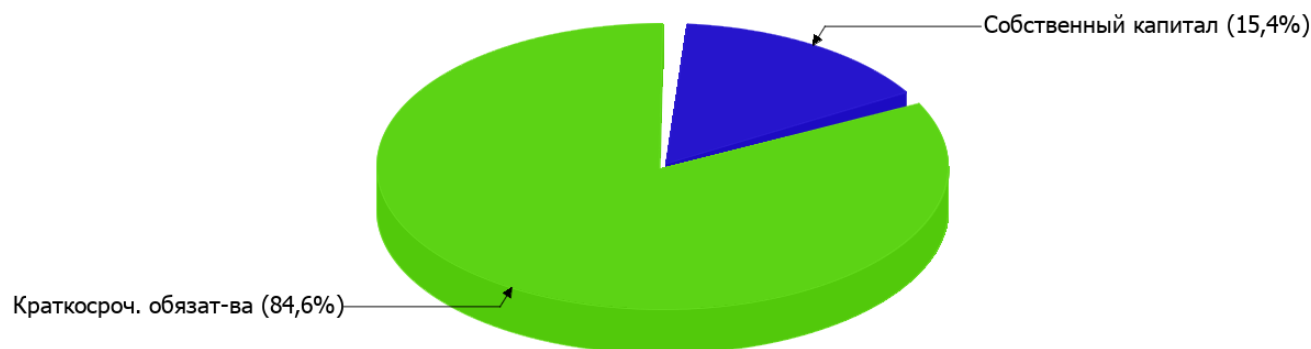
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент автономии	0,2	0,15	-0,05	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,16	0,14	-0,02	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,2	0,15	-0,05	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,76	0,86	+0,1	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,28	0,29	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2021 г. составил **0,15**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**15%** от общего капитала) акционерное общество в значительной степени зависит от кредиторов. за год коэффициент автономии уменьшился на **0,05**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2021 г.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2021) составило **0,14**, вместе с тем, на первый день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был выше – **0,16** (т.е. уменьшение составило **0,02**). на 31 декабря 2021 г. коэффициент имеет нормальное значение.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода сильно снизился до **0,15** (на **0,05**). Значение коэффициента на 31 декабря 2021 г. значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **15%**).

на 31 декабря 2021 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **0,29**. в течение анализируемого периода наблюдалось незначительное повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. на 31 декабря 2021 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному значению.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

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	1,19	1,16	-0,03	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,51	0,59	+0,08	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,01	-0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**1,16** против нормативного значения 2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,03**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также не соответствует норме – **0,59** при норме 1. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,01**. При этом с начала периода коэффициент абсолютной ликвидности практически не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЮНИТЕСТ-РЕНТГЕН" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **3 700** тыс. руб., что составляет 5,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **1 976** тыс. руб., или на **114,6%**.

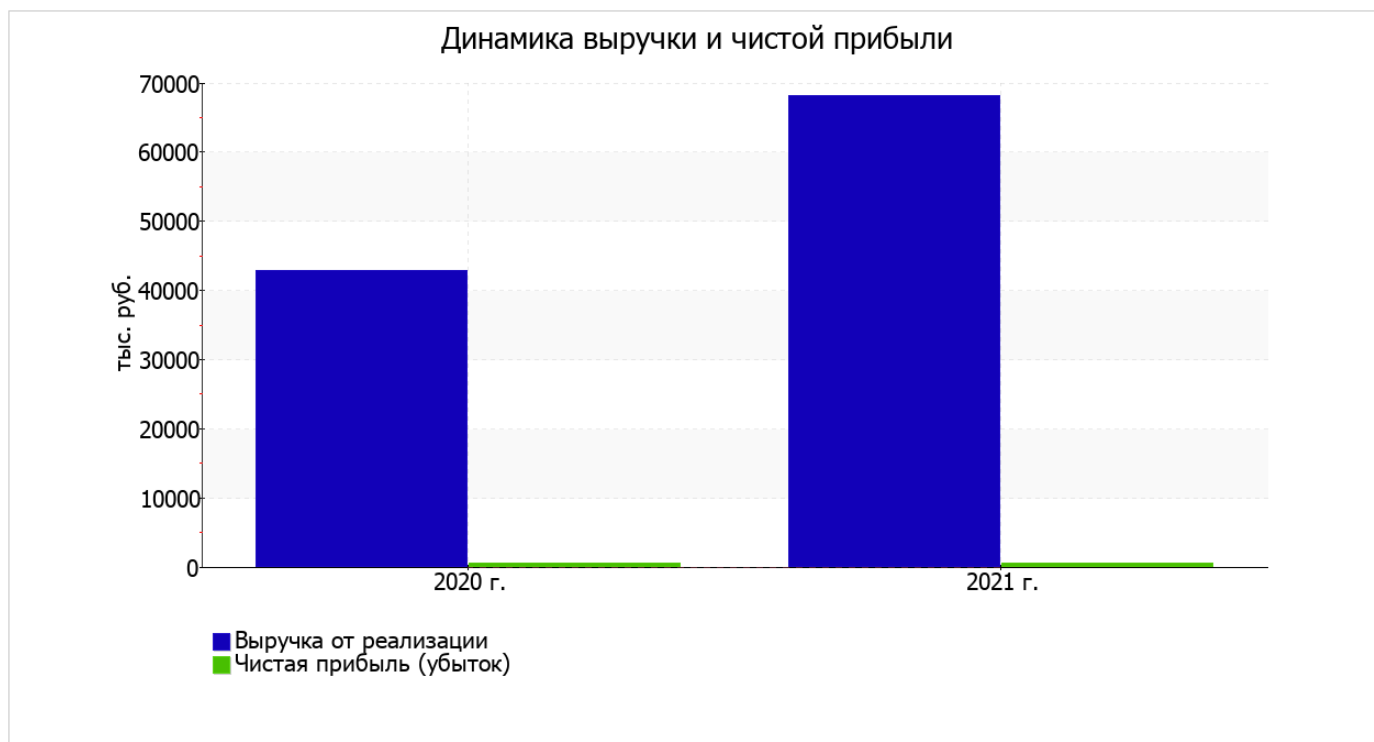
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 25 387 и 23 411 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+59,2%) опережает изменение расходов (+56,9%)

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 последний год составил 2 150 тыс. руб., что на 1 086 тыс. руб. (102,1%) 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	42 853	68 240	+25 387	+59,2	55 547
2. Расходы по обычным видам деятельности	41 129	64 540	+23 411	+56,9	52 835
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	1 724	3 700	+1 976	+114,6	2 712
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-655	-2 150	-1 495	↓	-1 403
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 069	1 550	+481	+45	1 310
6. Проценты к уплате	409	–	-409	-100	205
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-158	-914	-756	↓	-536
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	502	636	+134	+26,7	569
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	502	636	+134	+26,7	569
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	636	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЮНИТЕСТ-РЕНТГЕН" в течение всего анализируемого периода.



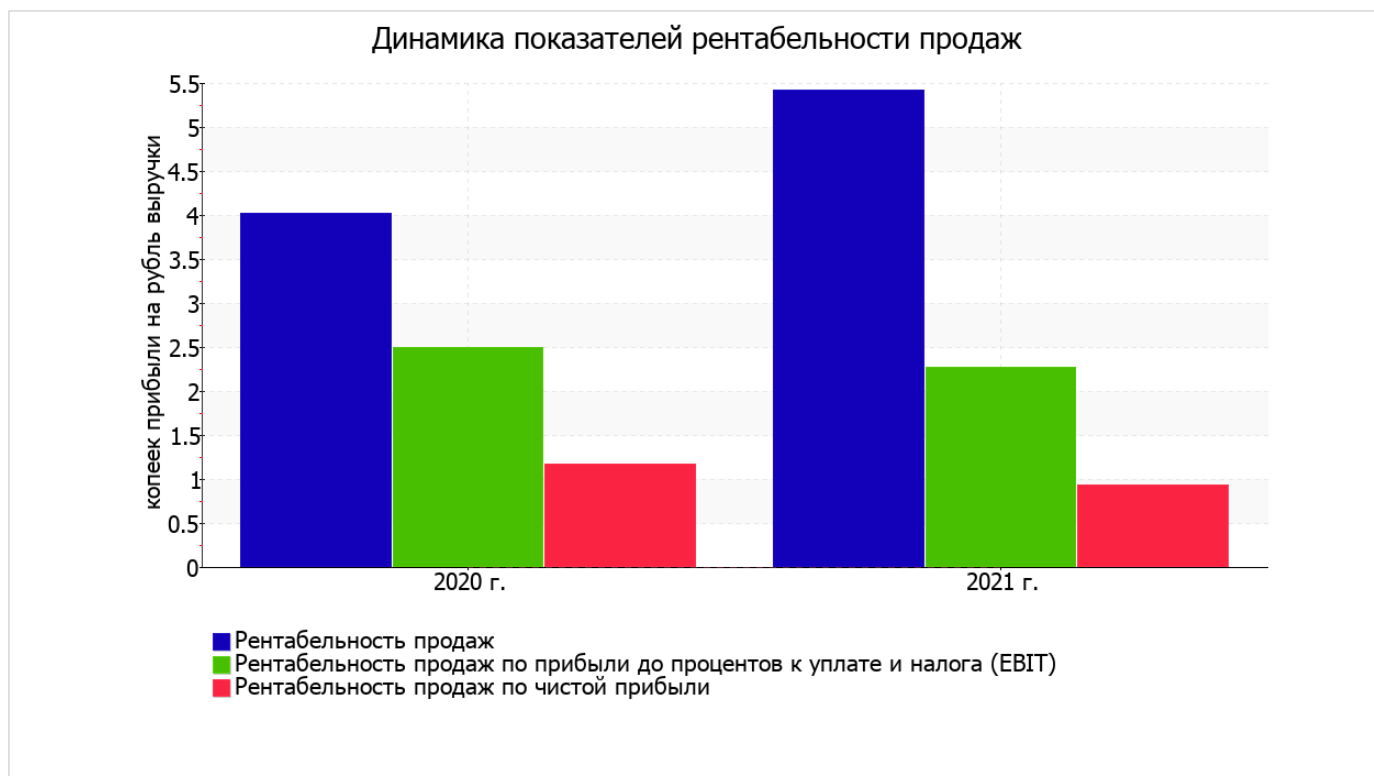
3.2. Анализ рентабельности

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.	4	5,4	+1,4	+34,8
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,5	2,3	-0,2	-8,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	1,2	0,9	-0,3	-20,4

[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.

Рентабельность продаж за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 составила 5,4%. Более того, имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (+1,4%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 2,3%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 2,3 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)	2,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 18%.
Рентабельность активов (ROA)	0,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	6,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,027 руб.

за последний год рентабельность активов имеет значение, не укладывающееся в норматив (0,5%).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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 160 дн.)	693	0,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 56 и менее дн.)	375	1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 44 и менее дн.)	323	1,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	584	0,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 211 и менее дн.)	717	0,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	125	2,9

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

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 717 календарных дней. При этом требуется 375 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 АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЮНИТЕСТ-РЕНТГЕН".

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие отрицательные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 15%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- ниже нормального значения коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- низкая рентабельность активов (0,5% за последний год);
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

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;
- положительная динамика рентабельности продаж (+1,4 процентных пункта от рентабельности 4% за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2020));
- за 2021 год получена прибыль от продаж (3 700 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+1 976 тыс. руб.);
- чистая прибыль за период 01.01–31.12.2021 составила 636 тыс. руб. (+134 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие показатели, критически характеризующие финансовое положение организации:

- значительно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **15%** (нормальное значение: 75% и более));
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- незначительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**-0,2** коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет нормальное значение (**0,14**).

Анализ показывает, что финансовое состояние АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЮНИТЕСТ-РЕНТГЕН" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации незначительная, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.