

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛЫМАВЗРЫВПРОМ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4907006146

Код причины постановки на учет (КПП): 490701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство взрывчатых веществ (ОКВЭД 20.51).

2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛЫМАВЗРЫВПРОМ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

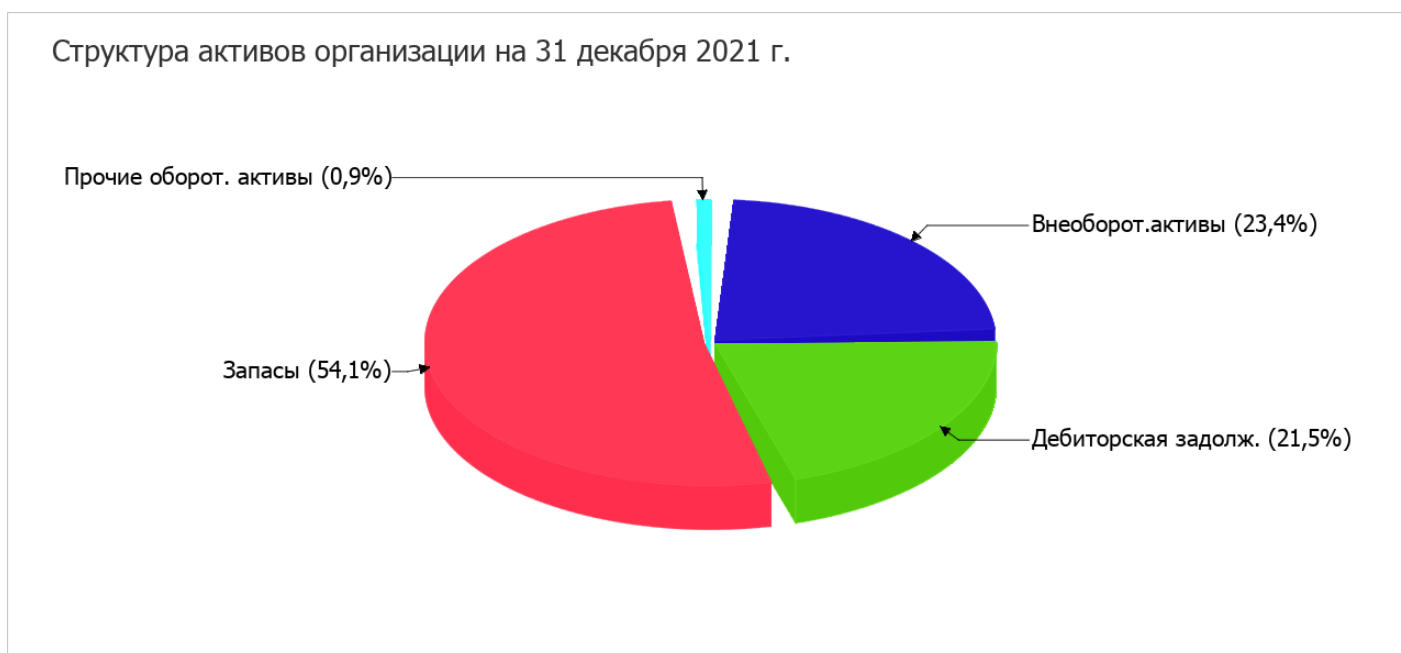
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	599 193	846 577	21,8	23,4	+247 384	+41,3
в том числе: основные средства	570 562	795 096	20,7	22	+224 534	+39,4
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	2 155 293	2 769 724	78,2	76,6	+614 431	+28,5
в том числе: запасы	1 479 555	1 957 876	53,7	54,1	+478 321	+32,3
дебиторская задолженность	573 745	779 054	20,8	21,5	+205 309	+35,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	88 868	26 498	3,2	0,7	-62 370	-70,2
Пассив						
1. Собственный капитал	933 721	1 177 812	33,9	32,6	+244 091	+26,1
2. Долгосрочные обязательства, всего	74 537	179 081	2,7	5	+104 544	+140,3
в том числе: заемные средства	46 989	177 534	1,7	4,9	+130 545	+3,8 раза
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 746 228	2 259 408	63,4	62,5	+513 180	+29,4

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	504 847	796 302	18,3	22	+291 455	+57,7
Валюта баланса	2 754 486	3 616 301	100	100	+861 815	+31,3

* 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 1/4, а текущих активов – 3/4. Активы организации в течение анализируемого периода увеличились на 861 815 тыс. руб. (на 31,3%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 26,1%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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

- запасы – 478 321 тыс. руб. (50,8%)
- основные средства – 224 534 тыс. руб. (23,9%)
- дебиторская задолженность – 205 309 тыс. руб. (21,8%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 291 455 тыс. руб. (32,8%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 244 091 тыс. руб. (27,5%)
- кредиторская задолженность – 136 377 тыс. руб. (15,3%)
- долгосрочные заемные средства – 130 545 тыс. руб. (14,7%)

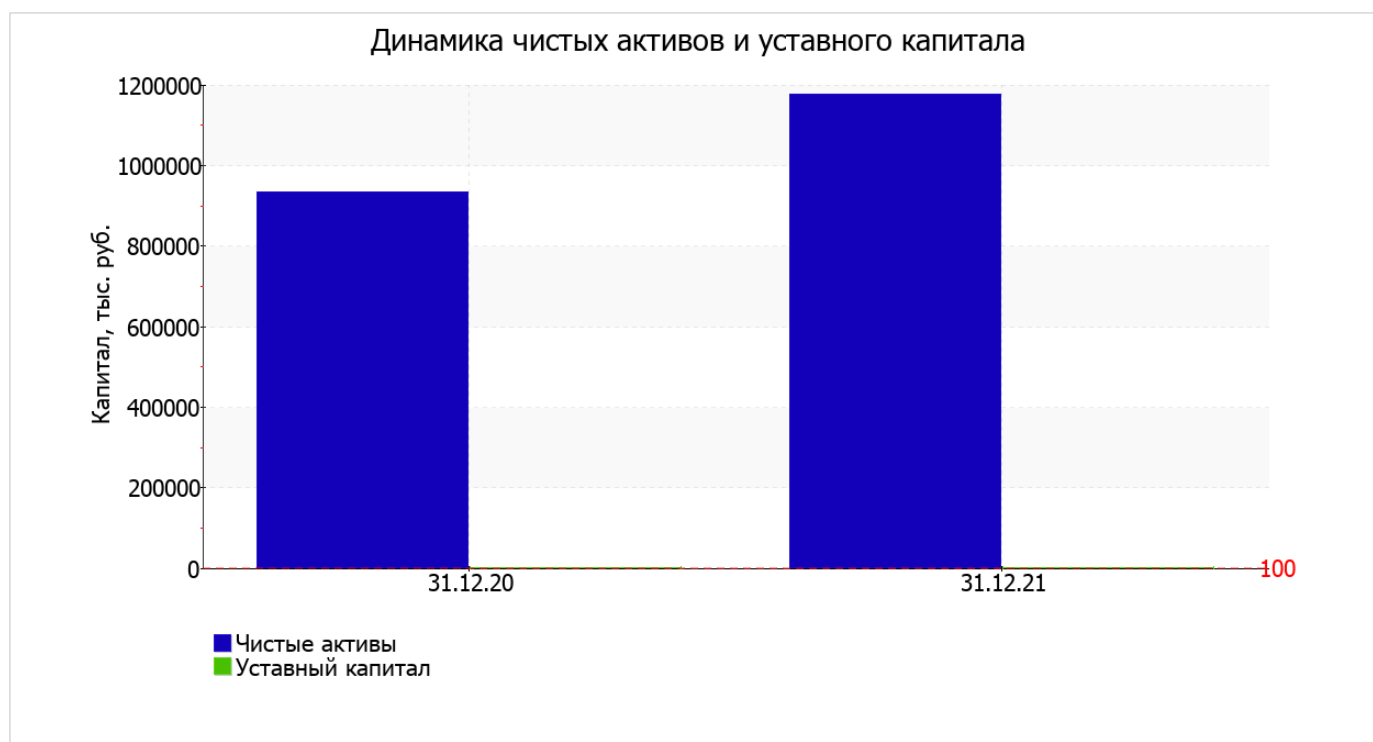
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "прочие долгосрочные обязательства" в пассиве (-70 870 тыс. руб. и -27 305 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода равнялся 1 177 812,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода собственный капитал организации вырос на 244 091,0 тыс. руб., или на 26,1%.

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	933 721	1 177 812	33,9	32,6	+244 091	+26,1
2. Уставный капитал	100	100	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	933 621	1 177 712	33,9	32,6	+244 091	+26,1

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2021) намного (в 11 778,1 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на 26,1% 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



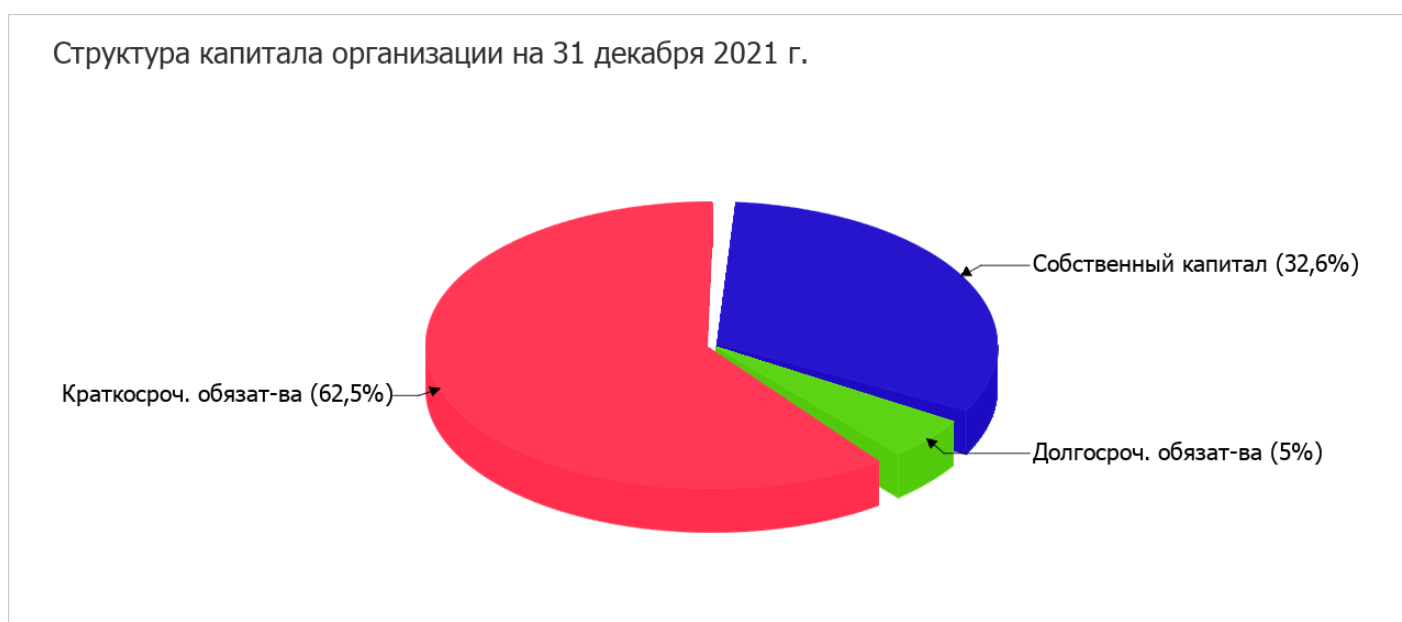
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,34	0,33	-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	0,16	0,12	-0,04	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,37	0,38	+0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,36	0,28	-0,08	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,23	0,17	-0,06	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,96	0,93	-0,03	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2021) составил **0,33**. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**33%**) в общем капитале организации. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии слабо уменьшился (на **0,01**).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на 31.12.2021 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,12**. за год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами существенно уменьшился (на **0,04**). на последний день анализируемого периода коэффициент имеет нормальное значение.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций увеличился на **0,01** и составил **0,38**. Значение коэффициента на 31 декабря 2021 г. значительно ниже нормативного значения.

на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **0,17**. за весь анализируемый период наблюдалось значительное снижение коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **0,06**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов характеризуется как неудовлетворительное.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (92,7% и 7,3% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности выросла на 3,3%.

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	1,23	1,23	–	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,38	0,36	-0,02	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05	0,01	-0,04	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**1,23** против нормативного значения 2). При этом за анализируемый период коэффициент остался неизменным.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **0,36**. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Ниже нормы, как и два другие коэффициента, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,01** при норме 0,2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,04**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛЫМАЗРЫВПРОМ" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **408 255** тыс. руб., что составило 8,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **44 549** тыс. руб., или на **9,8%**.

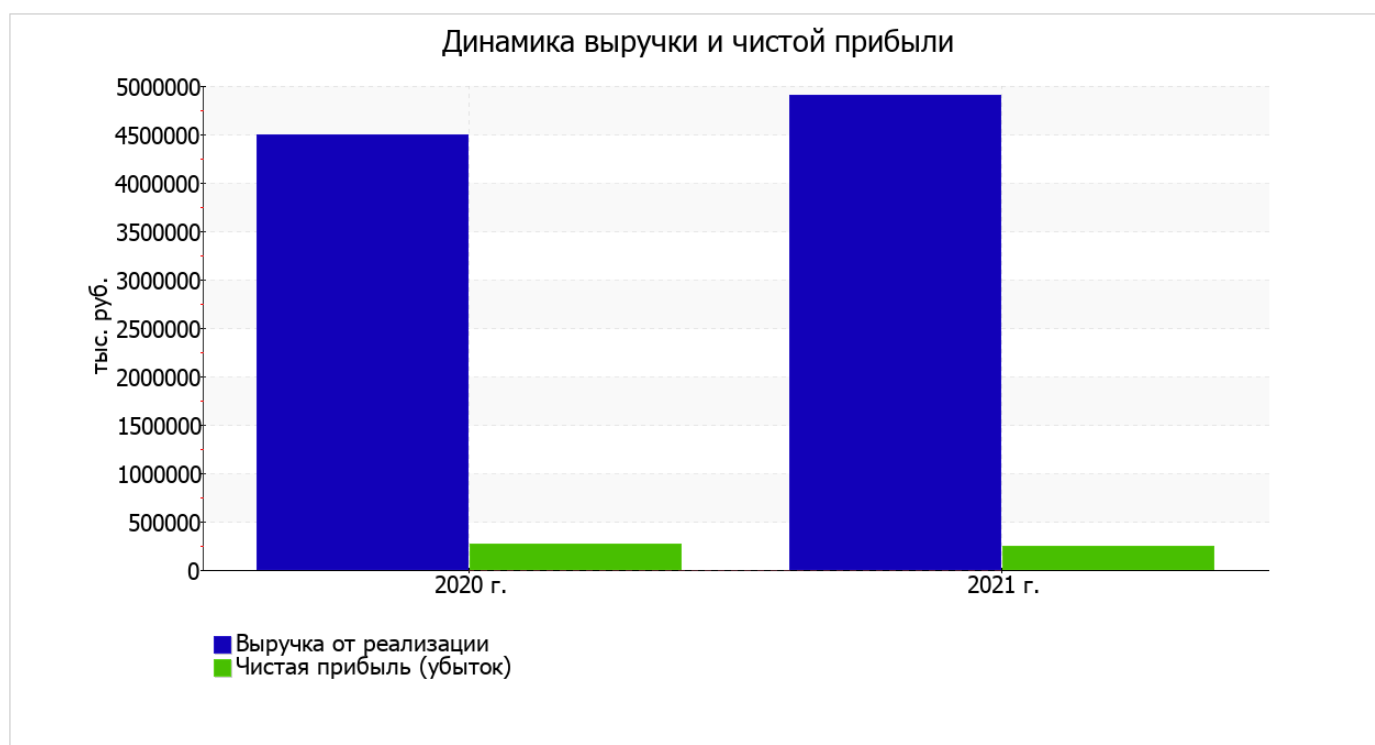
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **412 412** и **456 961** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+11,3%**) опережает изменение выручки (**+9,2%**)

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 реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил 108 624 тыс. руб., что на 11 120 тыс. руб. (9,3%) меньше, 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	4 495 052	4 907 464	+412 412	+9,2	4 701 258
2. Расходы по обычным видам деятельности	4 042 248	4 499 209	+456 961	+11,3	4 270 729
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	452 804	408 255	-44 549	-9,8	430 530
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-68 973	-48 432	+20 541	↑	-58 703
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	383 831	359 823	-24 008	-6,3	371 827
6. Проценты к уплате	50 771	60 192	+9 421	+18,6	55 482
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-66 492	-55 541	+10 951	↑	-61 017
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	266 568	244 090	-22 478	-8,4	255 329
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	266 568	244 090	-22 478	-8,4	255 329
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	244 091	x	x	x

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



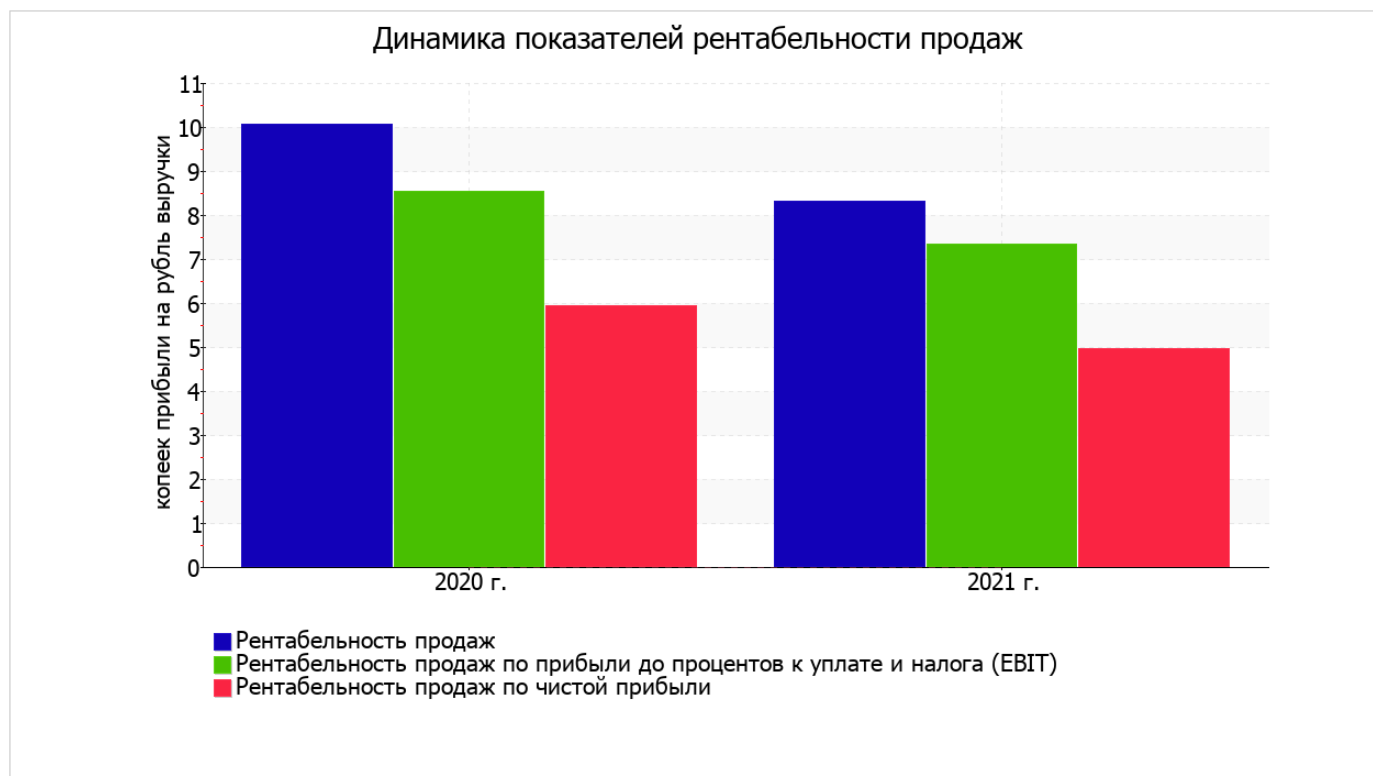
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 5%.	10,1	8,3	-1,8	-17,4
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	8,5	7,3	-1,2	-14,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	5,9	5	-0,9	-16,1

Все три показателя рентабельности за 2021 год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 8,3% от полученной выручки. Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-1,8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 составил 7,3%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 7,3 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)	23,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	7,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	30,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,231** руб. чистой прибыли.

значение рентабельности активов за 2021 год (**7,7%**) можно характеризовать как достаточно хорошее.

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 среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 133 и менее дн.)	183	2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 47 дн.)	139	2,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 50 и менее дн.)	50	7,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	93	3,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 185 и менее дн.)	237	1,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	79	4,6

* 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 237 календарных дней. При этом требуется 139 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛЫМАНВЗРЫВПРОМ" за весь анализируемый период.

Приведенные ниже 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,33);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- значительное падение прибыльности продаж (-1,8 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной 10,1%);
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-1,2 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют хорошие значения:

- на 31 декабря 2021 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами вполне укладывается в норму (0,12);
- хорошая рентабельность активов (7,7% за 2021 год);
- за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 получена прибыль от продаж (408 255 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-44 549 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2021 год составила 244 090 тыс. руб.

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

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- значительно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 38% (нормальное значение: не менее 75%);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Показателем, имеющим исключительно хорошее значение, является следующий – чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период.

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

Как следует из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛЫМАНВЗРЫВПРОМ" имеются все возможности для эффективной деятельности.