

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАО САРОВСКИЕ ЛАБОРАТОРИИ

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5254024942

Код причины постановки на учет (КПП): 525401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является научные исследования и разработки в области естественных и технических наук прочие (ОКВЭД 72.19).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

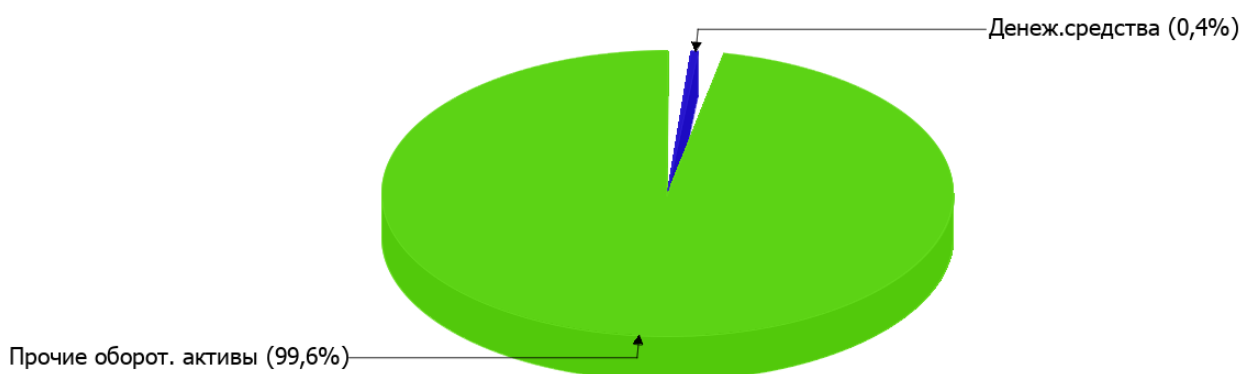
| Показатель                  | Значение показателя |            |                                                     |                                                    | Изменение за анализируемый период |                                 |
|-----------------------------|---------------------|------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
|                             | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |                                                    | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± % ((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                             | 31.12.2021          | 31.12.2022 | на начало<br>анализируемого<br>периода (31.12.2021) | на конец<br>анализируемого<br>периода (31.12.2022) |                                   |                                 |
| Актив                       |                     |            |                                                     |                                                    |                                   |                                 |
| Внеоборотные активы         | –                   | –          | –                                                   | –                                                  | –                                 | –                               |
| Оборотные                   | 14 300              | 11 606     | 100                                                 | 100                                                | -2 694                            | -18,8                           |
| Пассив                      |                     |            |                                                     |                                                    |                                   |                                 |
| Собственный капитал         | 14 086              | 11 548     | 98,5                                                | 99,5                                               | -2 538                            | -18                             |
| Долгосрочные обязательства  | –                   | –          | –                                                   | –                                                  | –                                 | –                               |
| Краткосрочные обязательства | 214                 | 58         | 1,5                                                 | 0,5                                                | -156                              | -72,9                           |
| Валюта баланса              | 14 300              | 11 606     | 100                                                 | 100                                                | -2 694                            | -18,8                           |

\* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31 декабря 2022 г. характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период уменьшились на 2 694 тыс. руб. (на 18,8%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации (уменьшился на 2 538 тыс. руб.).

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

## Структура активов организации на 31 декабря 2022 г.



Снижение активов организации связано, в первую очередь, со снижением показателя по строке "финансовые и другие оборотные активы" на **2 664** тыс. руб. (или **98,9%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

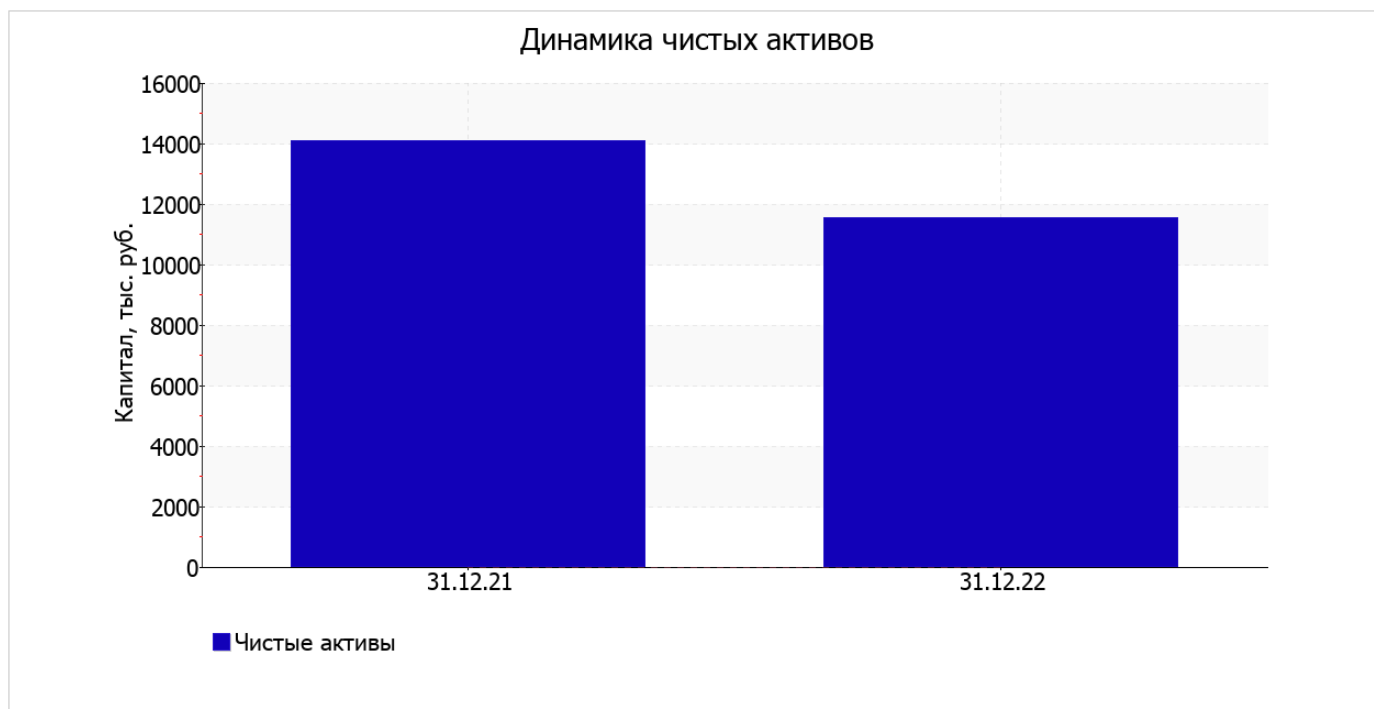
- капитал и резервы – **2 538** тыс. руб. (**94,2%**)
- кредиторская задолженность – **156** тыс. руб. (**5,8%**)

за год произошло заметное снижение собственного капитала до **11 548,0** тыс. руб. (на **2 538,0** тыс. руб., или на **18%**).

## 2.2. Оценка стоимости чистых активов организации

| Показатель       | Значение показателя |            |                                                     |                                                    | Изменение                |                          |
|------------------|---------------------|------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                  | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |                                                    | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                  | 31.12.2021          | 31.12.2022 | на начало<br>анализируемого периода<br>(31.12.2021) | на конец<br>анализируемого периода<br>(31.12.2022) |                          |                          |
| 1. Чистые активы | 14 086              | 11 548     | 98,5                                                | 99,5                                               | -2 538                   | -18                      |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на **18%** за год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

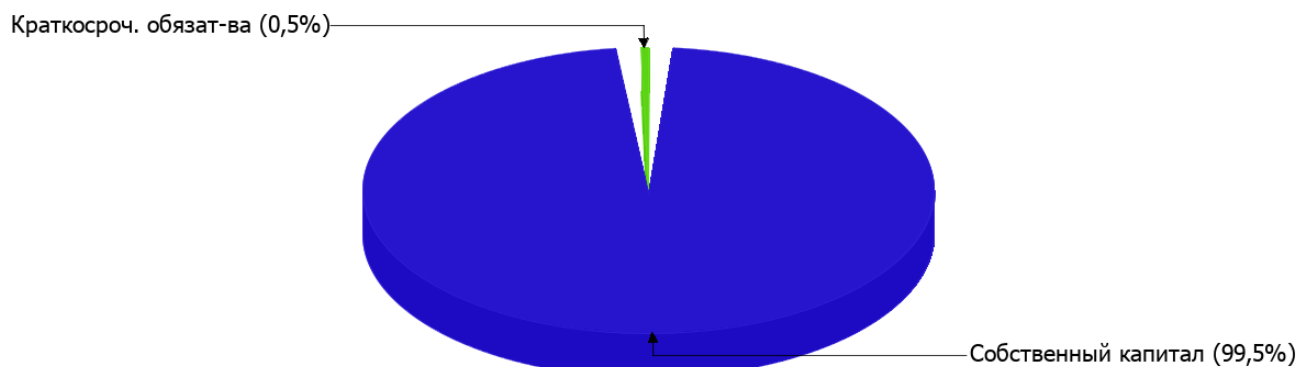
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель                                                    | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                               | 31.12.2021          | 31.12.2022 |                                  |                                                                                                                                    |
| Коэффициент автономии                                         | 0,99                | 1          | +0,01                            | 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 | 0,99                | 1          | +0,01                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.                                     |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,99                | 1          | +0,01                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.             |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | –                   | –          | –                                | 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 2022 г. составил **1**. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении ЗАО САРОВСКИЕ ЛАБОРАТОРИИ к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **100%** в общем капитале организации). коэффициент автономии за год незначительно вырос.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

## Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



по состоянию на 31.12.2022 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **1**. в течение анализируемого периода произошло незначительное повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. на последний день анализируемого периода (31.12.2022) значение коэффициента можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период практически не изменился, составив **1**. Значение коэффициента на 31 декабря 2022 г. вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **100%**).

Коэффициент краткосрочной задолженности ЗАО САРОВСКИЕ ЛАБОРАТОРИИ показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

## 2.4. Ликвидность

| Показатель ликвидности                  | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение                                                                               |
|-----------------------------------------|---------------------|------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                         | 31.12.2021          | 31.12.2022 |                                    |                                                                                                                |
| Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 66,82               | 200,1      | +133,28                            | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.                      |
| Коэффициент абсолютной ликвидности      | 0,35                | 0,78       | +0,43                              | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более. |

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **200,1**. При этом за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на **133,28**.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение, соответствующее допустимому (**0,78**). [За весь период] коэффициент вырос на **0,43**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

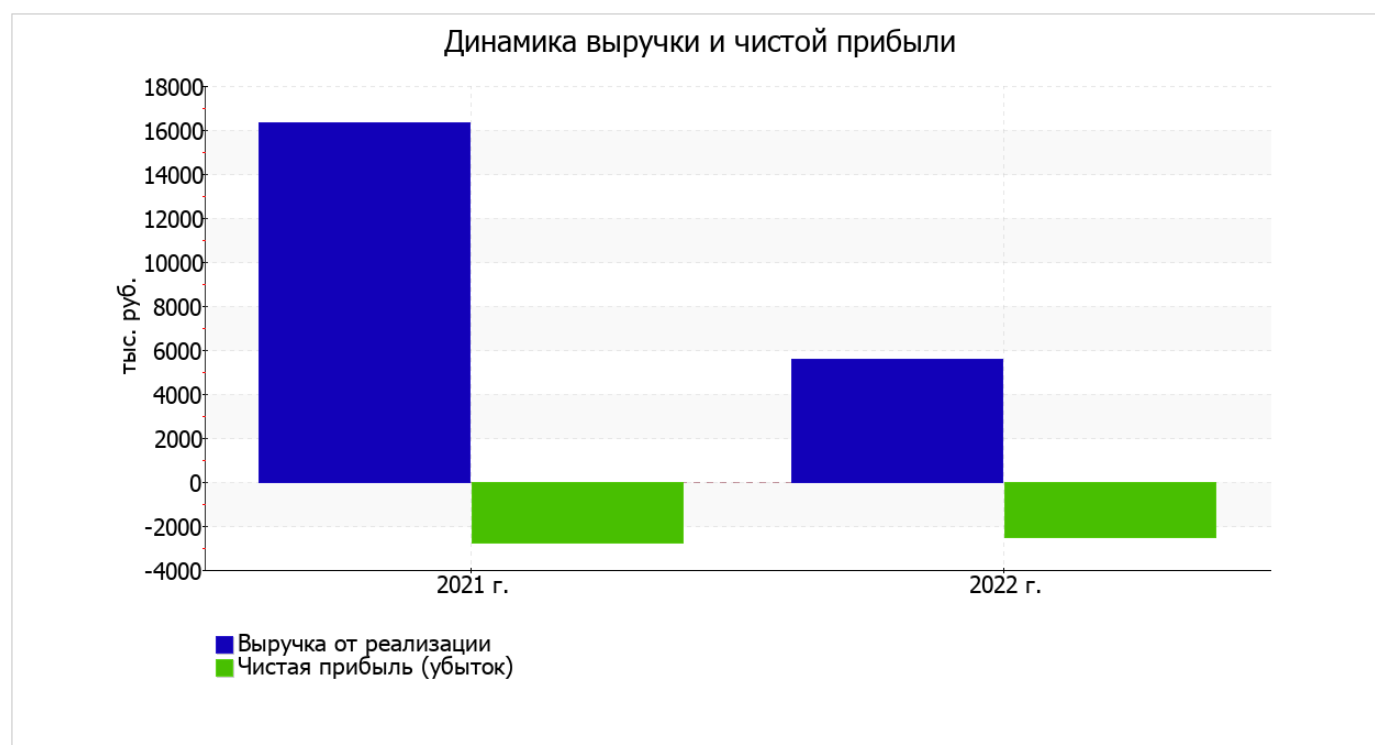
Основные финансовые результаты деятельности ЗАО САРОВСКИЕ ЛАБОРАТОРИИ за год приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за последний год организация получила убыток от продаж в размере **2 471** тыс. руб., что составило 44,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **273** тыс. руб., или на **12,4%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на **10 768** и **10 495** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-66%**) опережает изменение расходов (**-56,7%**)

| Показатель                                            | Значение показателя, тыс. руб. |         | Изменение показателя    |                 | Средне- годовая величина, тыс. руб. |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------|---------|-------------------------|-----------------|-------------------------------------|
|                                                       | 2021 г.                        | 2022 г. | тыс. руб. (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) |                                     |
| 1. Выручка                                            | 16 327                         | 5 559   | -10 768                 | -66             | 10 943                              |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности              | 18 525                         | 8 030   | -10 495                 | -56,7           | 13 278                              |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | -2 198                         | -2 471  | -273                    | ↓               | -2 335                              |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | -585                           | -66     | +519                    | ↑               | -326                                |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | -2 783                         | -2 537  | +246                    | ↑               | -2 660                              |
| 6. Проценты к уплате                                  | –                              | –       | –                       | –               | –                                   |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | –                              | –       | –                       | –               | –                                   |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | -2 783                         | -2 537  | +246                    | ↑               | -2 660                              |

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ЗАО САРОВСКИЕ ЛАБОРАТОРИИ в течение всего анализируемого периода.



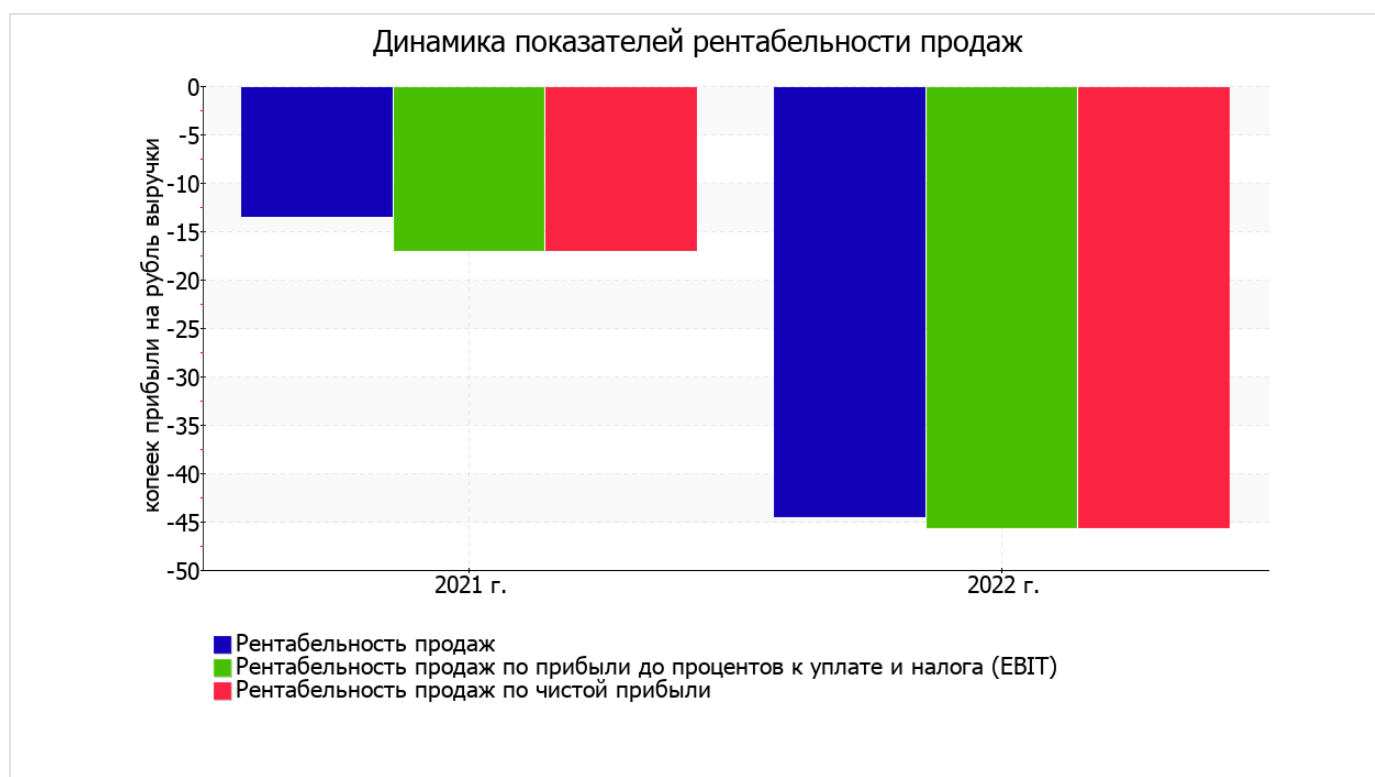
### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности                                                                                                                        | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с<br>рубля) |         | Изменение<br>показателя   |                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------|---------------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                                  | 2021 г.                                                 | 2022 г. | коп.,<br>(гр.3 -<br>гр.2) | ± %<br>((3-2)<br>: 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.               | -13,5                                                   | -44,5   | -31                       | ↓                     |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                              | -17                                                     | -45,6   | -28,6                     | ↓                     |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более. | -17                                                     | -45,6   | -28,6                     | ↓                     |

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2022 год имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности ЗАО САРОВСКИЕ ЛАБОРАТОРИИ за данный период.

Рентабельность продаж за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 составила **-44,5%**. К тому же имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2021) (**-31%**).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составила **-45,6%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **-45,6** коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

| Показатель рентабельности                  | Значение показателя, % | Расчет показателя                                                                                             |
|--------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                            | 2022 г.                |                                                                                                               |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | -19,8                  | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 18%.         |
| Рентабельность активов (ROA)               | -19,6                  | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.     |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | -19,8                  | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,198** руб. убытка.

за 2022 год рентабельность активов имеет критическое значение, равное **-19,6%**.

### 3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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. 2022 г. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                                                                                                                                                        | 2022 г.         |                |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 168 и менее дн.)    | 850             | 0,4            |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 13 и менее дн.) | –               | –              |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)                                            | 9               | 40,9           |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 219 и менее дн.)                        | 850             | 0,4            |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)                                                      | 842             | 0,4            |

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 850 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ЗАО САРОВСКИЕ ЛАБОРАТОРИИ за последний год

Следующие 5 показателей финансового положения организации имеют исключительно хорошие значения:

- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (1) можно характеризовать как очень хорошее;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 100% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Среди показателей результатов деятельности организации, имеющих критические значения, можно выделить следующие:

- падение рентабельности продаж (-31 процентных пункта от рентабельности -13,5% за такой же период прошлого года);
- за последний год получен убыток от продаж (-2 471 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-273 тыс. руб.);
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-28,6 коп. от данного показателя за такой же период прошлого года).

Анализ выявил следующие положительные показатели финансового положения организации:

- коэффициент автономии неоправданно высок (1);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины.

Следующие 2 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов организации;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -2 537 тыс. руб. (+246 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Как следует из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ЗАО САРОВСКИЕ ЛАБОРАТОРИИ имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.