

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОАО "КЫТМАНОВСКАЯ ПМК"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2255000843

Код причины постановки на учет (КПП): 225501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является выращивание зерновых культур (ОКВЭД 01.11.1).

2. Анализ финансового положения ОАО "КЫТМАНОВСКАЯ ПМК"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

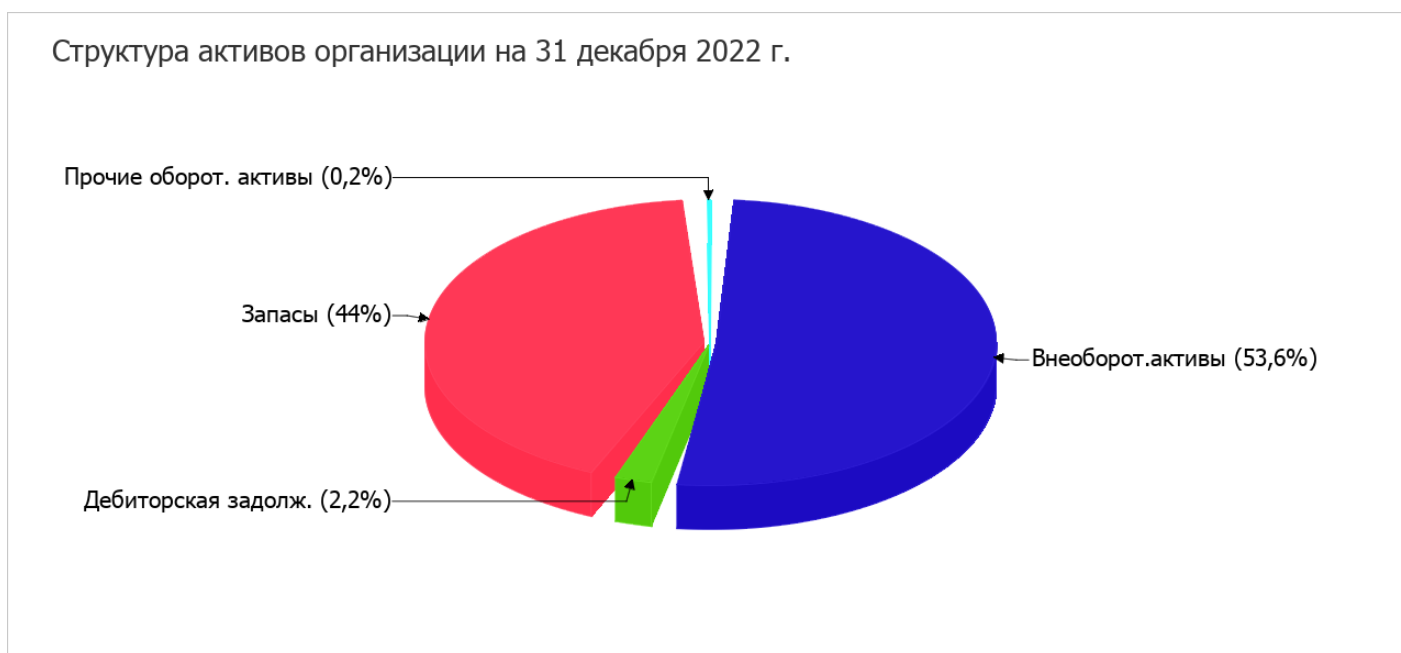
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	87 564	125 914	45,4	53,6	+38 350	+43,8
в том числе: основные средства	85 742	125 894	44,5	53,6	+40 152	+46,8
нематериальные активы	32	20	<0,1	<0,1	-12	-37,5
2. Оборотные, всего	105 200	109 157	54,6	46,4	+3 957	+3,8
в том числе: запасы	99 303	103 396	51,5	44	+4 093	+4,1
дебиторская задолженность	2 832	5 183	1,5	2,2	+2 351	+83
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	224	578	0,1	0,2	+354	+158
Пассив						
1. Собственный капитал	190 807	216 718	99	92,2	+25 911	+13,6
2. Долгосрочные обязательства, всего	1 284	17 600	0,7	7,5	+16 316	+13,7 раза
в том числе: заемные средства	1 284	17 600	0,7	7,5	+16 316	+13,7 раза
3. Краткосрочные обязательства*, всего	673	753	0,3	0,3	+80	+11,9

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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	192 764	235 071	100	100	+42 307	+21,9

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются примерно равным соотношением внеоборотных средств и текущих активов (53,6% и 46,4% соответственно). Активы организации за год увеличились на **42 307** тыс. руб. (на **21,9%**). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на **13,6%**. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



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

- основные средства – **40 152** тыс. руб. (**85,5%**)
- запасы – **4 093** тыс. руб. (**8,7%**)
- дебиторская задолженность – **2 351** тыс. руб. (**5%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **25 911** тыс. руб. (**61,2%**)
- долгосрочные заемные средства – **16 316** тыс. руб. (**38,6%**)

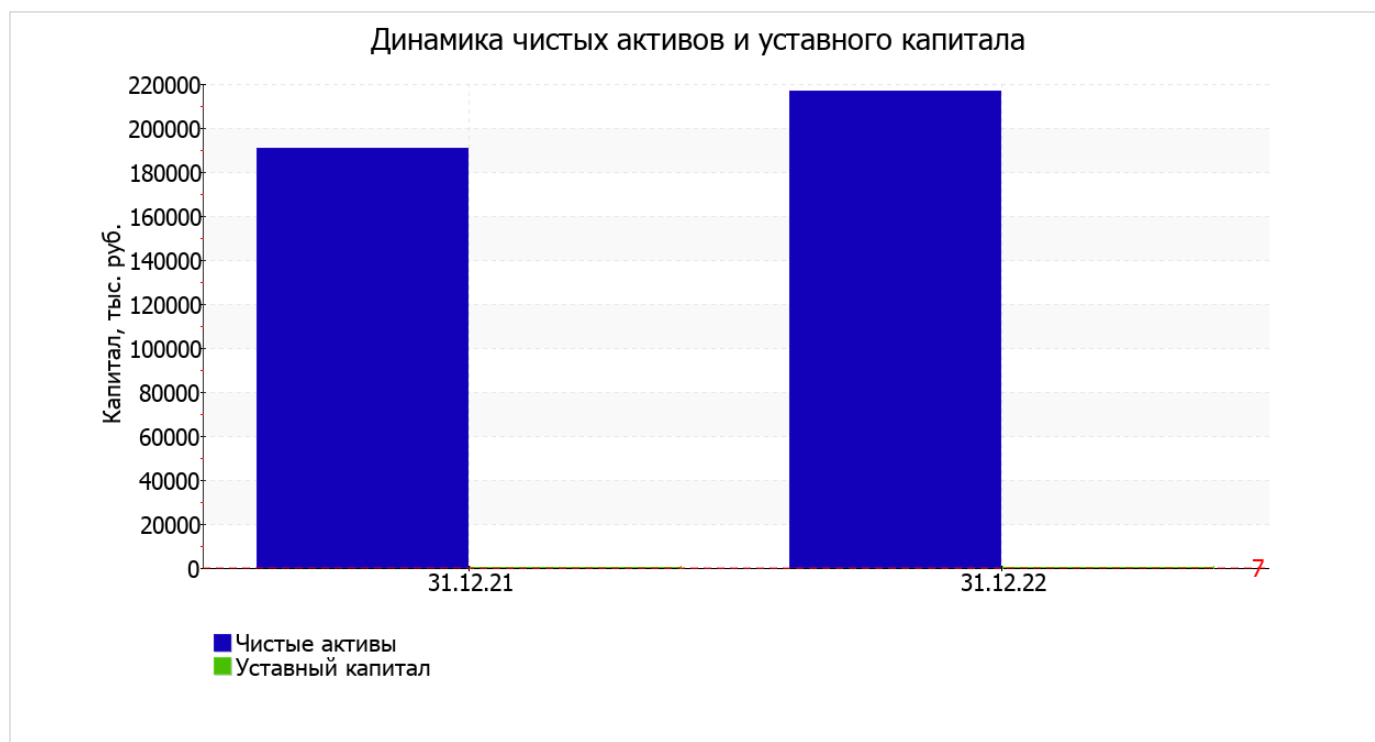
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям" в активе (**-2 841** тыс. руб.).

значение собственного капитала на 31.12.2022 составило **216 718,0** тыс. руб. собственный капитал организации за весь анализируемый период повысился на **25 911,0** 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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	190 807	216 718	99	92,2	+25 911	+13,6
2. Уставный капитал	7	7	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	190 800	216 711	99	92,2	+25 911	+13,6

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2022) намного (в **30 959,7** раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на **13,6%** 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на следующем графике.



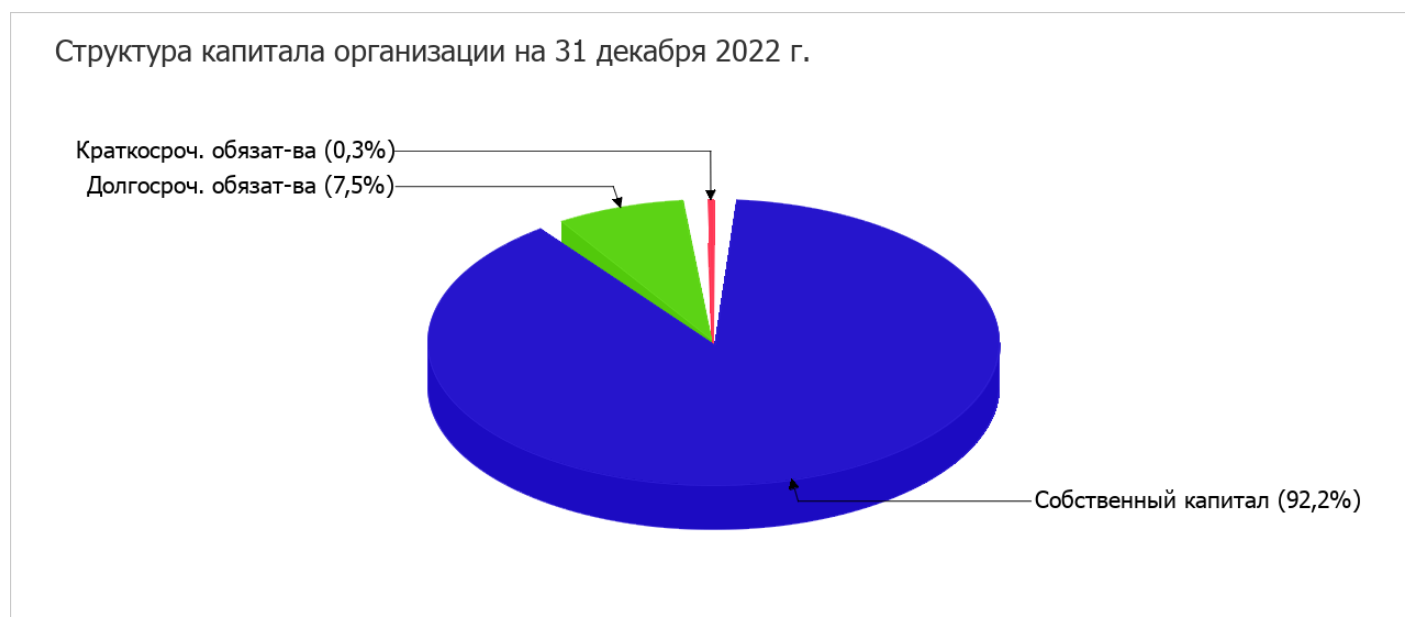
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,99	0,92	-0,07	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,98	0,83	-0,15	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	1	1	-	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,54	0,42	-0,12	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,04	0,88	-0,16	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,34	0,04	-0,3	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2022 г. составил **0,92**. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении ОАО "КЫТМАНОВСКАЯ ПМК" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **92%** в общем капитале организации). за последний год уменьшение коэффициента автономии составило **0,07**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами заметно снизился, уменьшившись на **0,15**: до **0,83**. коэффициент на 31.12.2022 демонстрирует очень хорошее значение.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций практически не изменился, составив **1** (прирост менее чем на **0,01**). Значение коэффициента на 31 декабря 2022 г. вполне соответствует норме.

на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **0,88**. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов ощутимо уменьшился (**-0,16**). на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует очень хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (95,9% и 4,1% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 30,3%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	156,32	144,96	-11,36	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	4,54	7,65	+3,11	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,33	0,77	+0,44	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**144,96** при нормативном значении 2). Несмотря на это следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на **-11,36**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,8. В данном случае его значение составило **7,65**. Это означает, что у ОАО "КЫТМАНОВСКАЯ ПМК" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (**0,77**). При этом за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на **0,44**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОАО "КЫТМАНОВСКАЯ ПМК" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **25 987** тыс. руб., что составило 23% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **15 857** тыс. руб., или на **37,9%**.

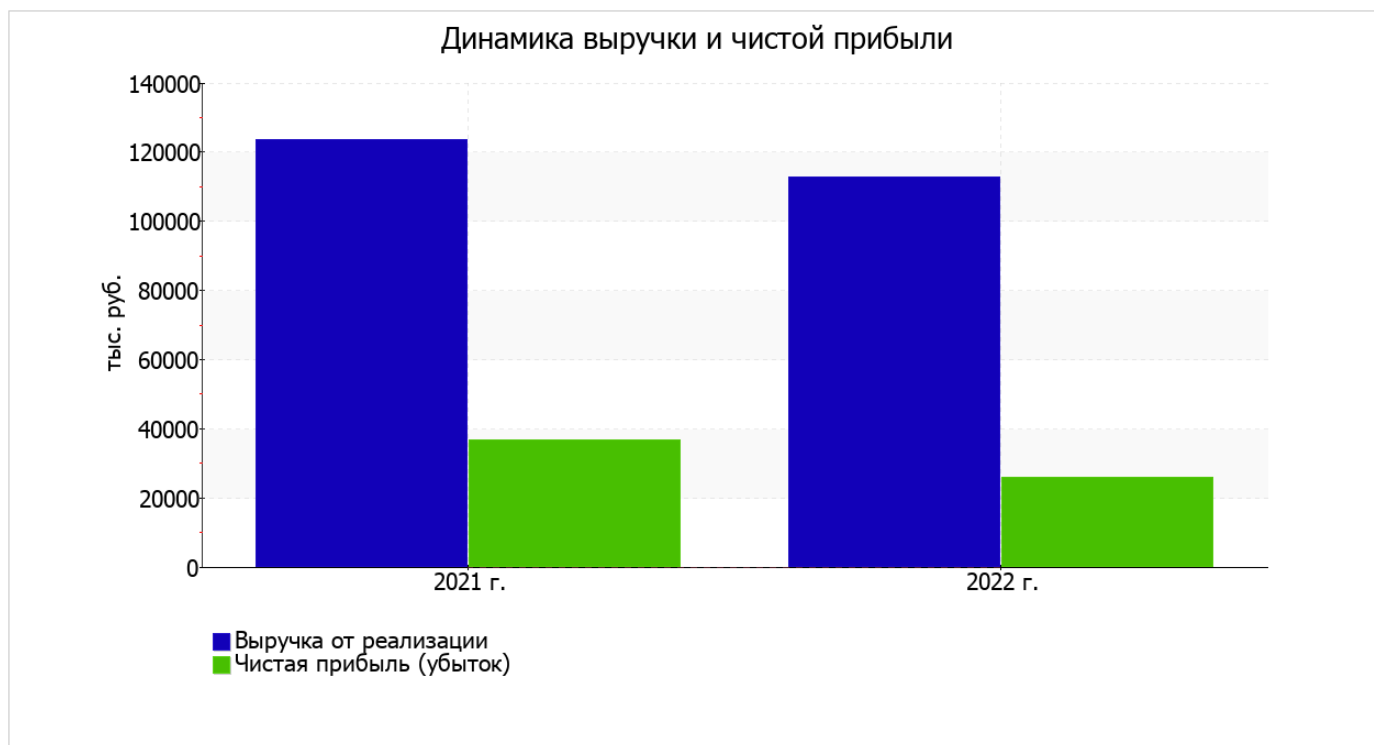
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось уменьшение выручки от продаж на 10 792 тыс. руб. при одновременном увеличении на 5 065 тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

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).

прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила 69 тыс. руб., что на 4 355 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 0,3% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

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	123 737	112 945	-10 792	-8,7	118 341
2. Расходы по обычным видам деятельности	81 893	86 958	+5 065	+6,2	84 426
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	41 844	25 987	-15 857	-37,9	33 916
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-3 922	244	+4 166	↑	-1 839
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	37 922	26 231	-11 691	-30,8	32 077
6. Проценты к уплате	364	175	-189	-51,9	270
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-805	—	+805	↑	-403
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	36 753	26 056	-10 697	-29,1	31 405
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	36 753	26 056	-10 697	-29,1	31 405
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	25 911	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОАО "КЫТМАНОВСКАЯ ПМК" в течение всего анализируемого периода.



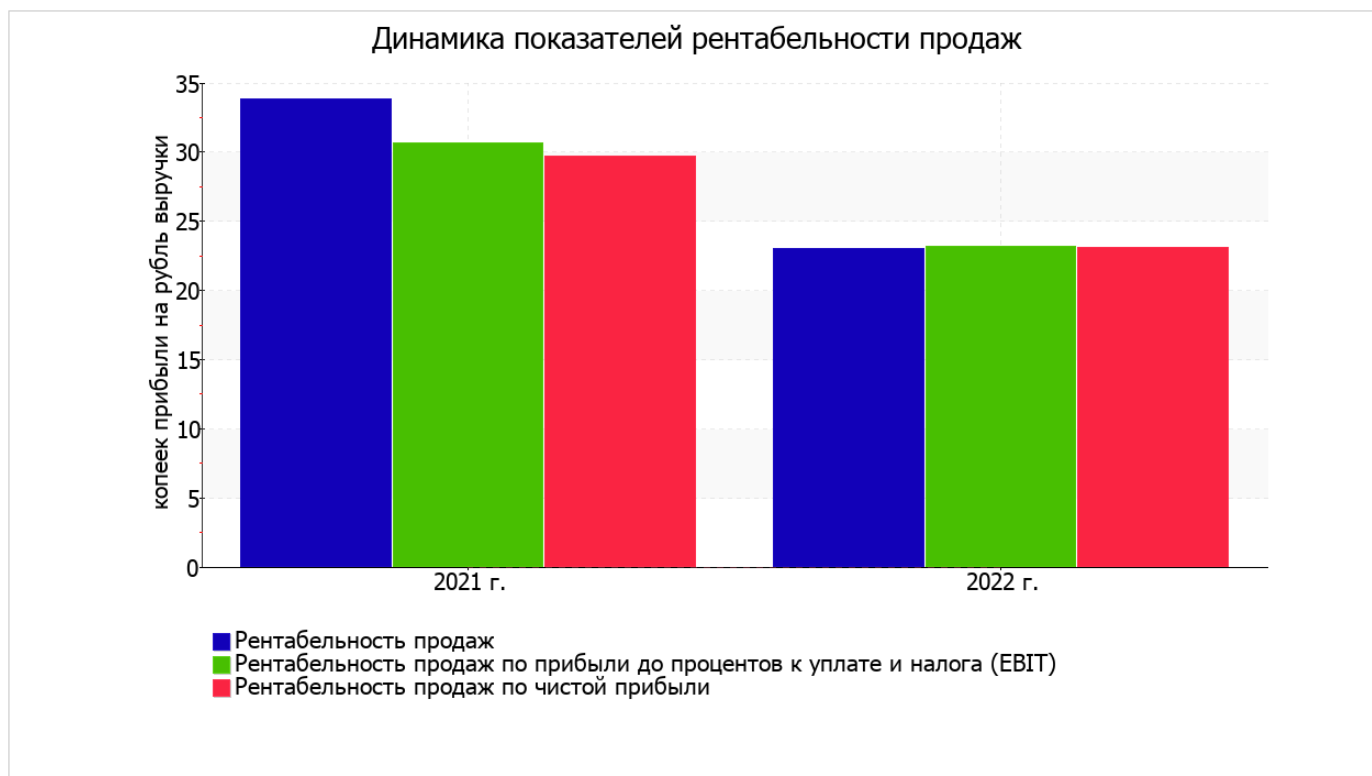
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2021 г.	2022 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 9%.	33,8	23	-10,8	-32
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	30,6	23,2	-7,4	-24,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	29,7	23,1	-6,6	-22,3

[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 последний год составила **23%**. Тем не менее, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**-10,8%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил **23,2%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ОАО "КЫТМАНОВСКАЯ ПМК" содержалось **23,2** 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
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	12,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	12,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	12,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,128** руб. чистой прибыли.

за период 01.01–31.12.2022 значение рентабельности активов, равное **12,2%**, характеризуется как вполне соответствующее нормальному.

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. 2022 г.
	2022 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 305 и менее дн.)	346	1,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 236 дн.)	425	0,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 33 дн.)	13	28,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	2	158,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 634 и менее дн.)	691	0,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	658	0,6

* 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 691 календарный день. При этом требуется 425 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 ОАО "КЫТМАНОВСКАЯ ПМК".

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2022 демонстрирует исключительно хорошее значение, равно **0,83**;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (**12,2%** за период с 01.01.2022 по 31.12.2022);
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **100%** от общего капитала организации).

Среди положительных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить следующие:

- доля собственного капитала неоправданно высока (**92%**);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила **26 056** тыс. руб.

Следующие 3 показателя финансового положения и результатов деятельности ОАО "КЫТМАНОВСКАЯ ПМК" имеют неудовлетворительные значения:

- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-10,8 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной 33,8%);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-7,4 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют нормальные или близкие к нормальным значения:

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за последний год получена прибыль от продаж (25 987 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-15 857 тыс. руб.).

Приведенные выше показатели свидетельствуют об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам перед кредиторами. При данных финансовых показателях ОАО "КЫТМАНОВСКАЯ ПМК" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.