

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Ростовский Завод Карданных Валов"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6165108504

Код причины постановки на учет (КПП): 616101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство подшипников, зубчатых передач, элементов механических передач и приводов (ОКВЭД 28.15).

## 2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Ростовский Завод Карданных Валов"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

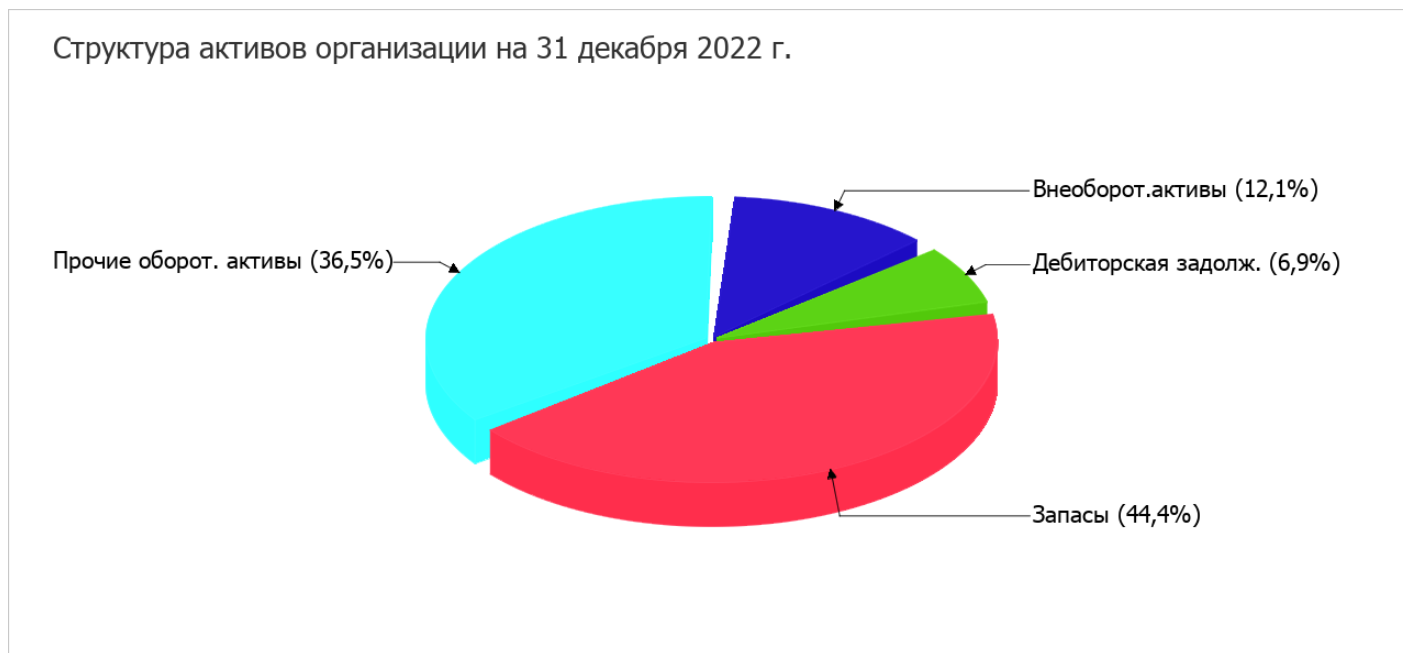
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	34 026	45 226	10,9	12,1	+11 200	+32,9
в том числе: основные средства	33 145	44 575	10,7	12	+11 430	+34,5
нематериальные активы	879	651	0,3	0,2	-228	-25,9
2. Оборотные, всего	276 963	327 582	89,1	87,9	+50 619	+18,3
в том числе: запасы	162 069	165 650	52,1	44,4	+3 581	+2,2
дебиторская задолженность	32 772	25 854	10,5	6,9	-6 918	-21,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	81 442	135 663	26,2	36,4	+54 221	+66,6
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	301 590	361 527	97	97	+59 937	+19,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	7	-	<0,1	-	-7	-100
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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	9 392	11 281	3	3	+1 889	+20,1
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	310 989	372 808	100	100	+61 819	+19,9

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

Активы по состоянию на 31.12.2022 характеризуются следующим соотношением: 12,1% внеоборотных активов и 87,9% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 61 819 тыс. руб. (на 19,9%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 59 937 тыс. руб.

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



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):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 104 221 тыс. руб. (87,4%)
- основные средства – 11 430 тыс. руб. (9,6%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (+59 937 тыс. руб., или 96,9% вклада в прирост пассивов организации в течение анализируемого периода).

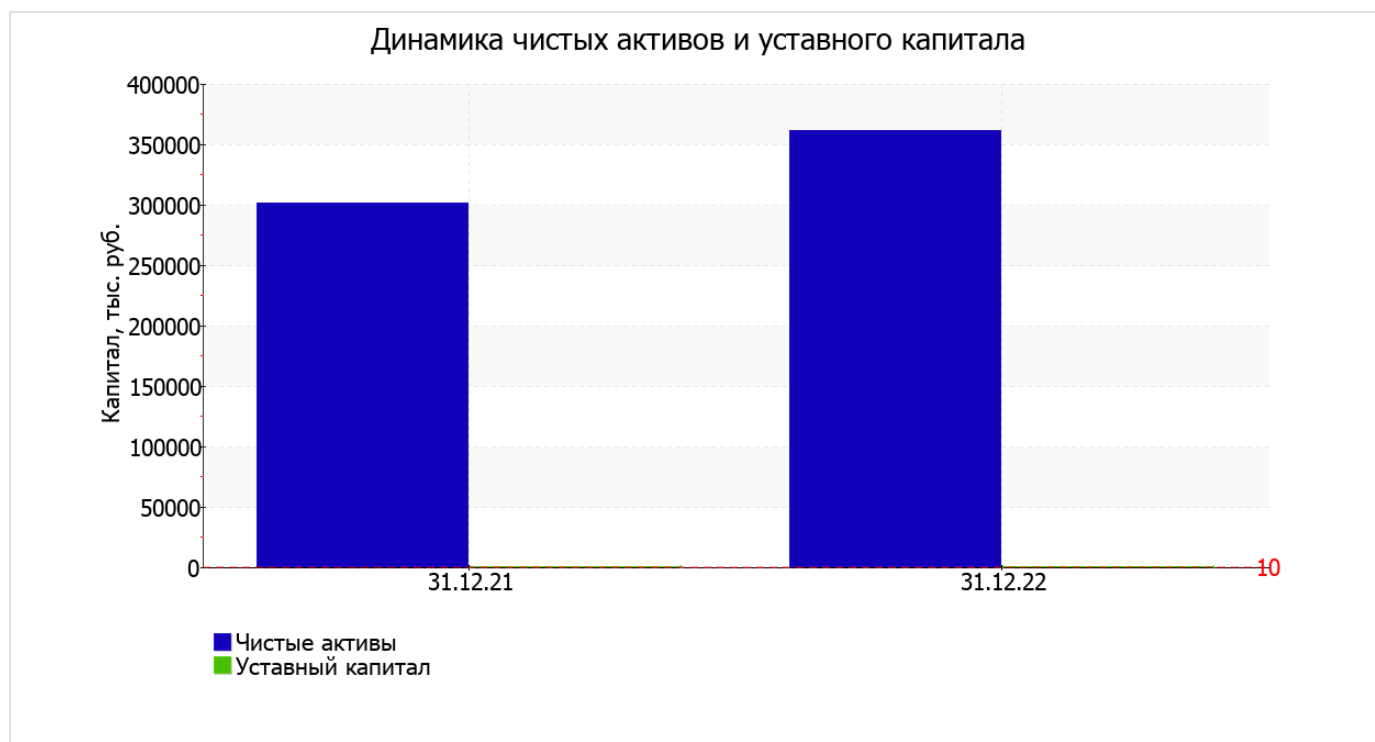
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "отложенные налоговые обязательства" в пассиве (-50 000 тыс. руб. и -7 тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2022 собственный капитал организации составил 361 527,0 тыс. руб. собственный капитал организации за последний год повысился на 59 937,0 тыс. руб., или на 19,9%.

## 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	301 590	361 527	97	97	+59 937	+19,9
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	301 580	361 517	97	97	+59 937	+19,9

Чистые активы организации на 31.12.2022 намного (в 36 152,7 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 19,9% за весь анализируемый 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



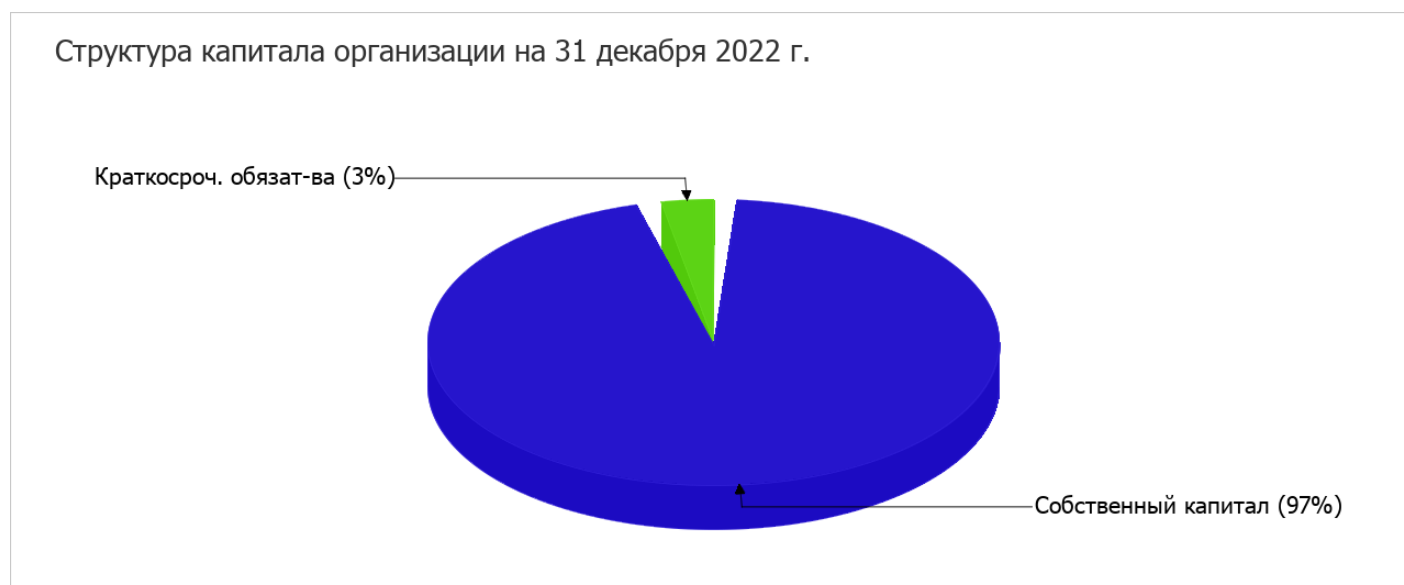
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,97	0,97	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,97	0,97	–	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,97	0,97	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,89	0,87	-0,02	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,65	1,91	+0,26	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 31.12.2022 составил 0,97. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении Общество с ограниченной ответственностью "Ростовский Завод Карданных Валов" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 97% в общем капитале организации). коэффициент автономии за весь рассматриваемый период несколько уменьшился.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2022 составил **0,97**, что незначительно (снижение менее чем на **0,01**) отличается от коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2021. коэффициент на последний день анализируемого периода демонстрирует исключительно хорошее значение.

коэффициент покрытия инвестиций за последний год несущественно уменьшился до **0,97**. Значение коэффициента на 31.12.2022 полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **97%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период вырос на **0,26** и составил **1,91**. коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода демонстрирует исключительно хорошее значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной. При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

## 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	29,49	29,04	-0,45	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	12,16	14,32	+2,16	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	8,67	12,03	+3,36	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **29,04**. Несмотря на это следует отметить, что за последний год коэффициент снизился на **-0,45**.

Коэффициент быстрой ликвидности также имеет значение, укладывающееся в норму (**14,32**). Это означает, что у Общество с ограниченной ответственностью "Ростовский Завод Карданных Валов" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**12,03**). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **3,36**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Ростовский Завод Карданных Валов" за год приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за последний год организация получила прибыль от продаж в размере **110 169** тыс. руб., что равняется 40,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **37 688** тыс. руб., или на **52%**.

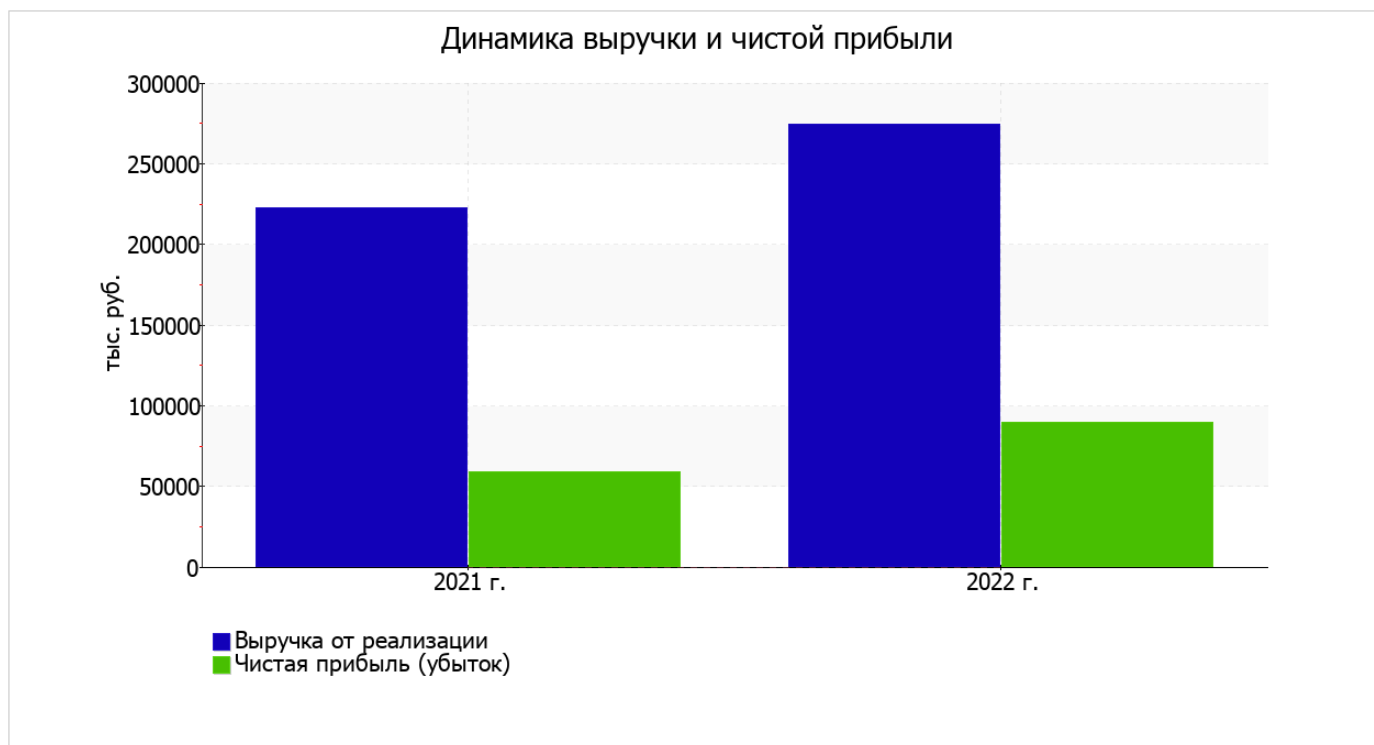
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **51 861** и **14 173** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**+23,3%**) опережает изменение расходов (**+9,4%**)

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 2 263 тыс. руб., что на 1 232 тыс. руб. (119,5%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 2,1% 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	222 741	274 602	+51 861	+23,3	248 672
2. Расходы по обычным видам деятельности	150 260	164 433	+14 173	+9,4	157 347
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	72 481	110 169	+37 688	+52	91 325
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	1 031	2 263	+1 232	+119,5	1 647
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	73 512	112 432	+38 920	+52,9	92 972
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-14 713	-22 495	-7 782	↓	-18 604
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	58 799	89 937	+31 138	+53	74 368
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	58 799	89 937	+31 138	+53	74 368
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	59 937	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "Ростовский Завод Карданных Валов" в течение всего анализируемого периода.



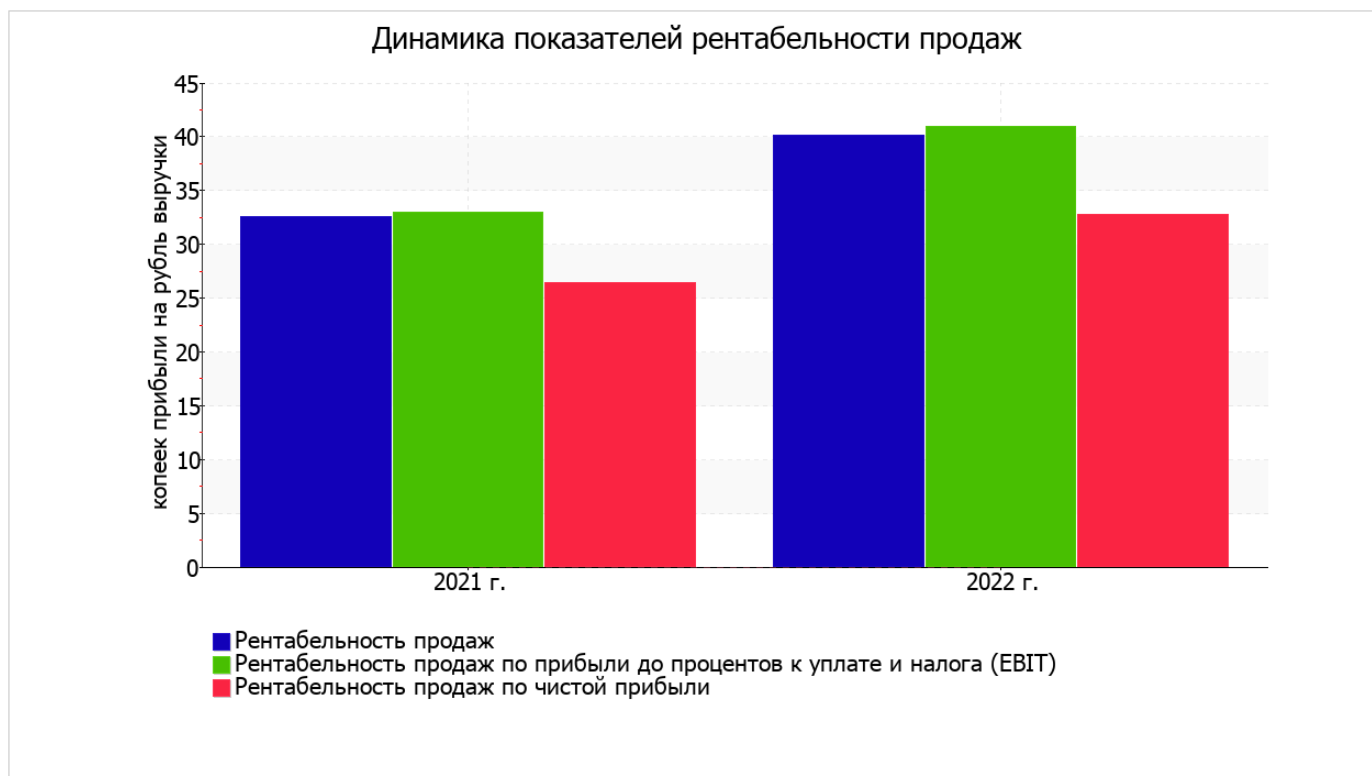
### 3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	32,5	40,1	+7,6	+23,3
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	33	40,9	+7,9	+24,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	26,4	32,8	+6,4	+24,1

[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.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет **40,1%** от полученной выручки. При этом имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (+7,6%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **40,9%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **40,9** коп. прибыли 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)	27,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 13%.
Рентабельность активов (ROA)	26,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	33,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,271** руб. чистой прибыли.

за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 рентабельность активов демонстрирует очень хорошее значение, равное **26,3%**.

### 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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 156 и менее дн.)	402	0,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 57 дн.)	364	1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 54 и менее дн.)	39	9,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	14	26,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 196 и менее дн.)	454	0,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	441	0,8

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 454 календарных дня. При этом требуется 364 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Ростовский Завод Карданных Валов" за весь анализируемый период.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2022 г. (0,97) можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (26,3% за 2022 год);
- рост рентабельности продаж (+7,6 процентных пункта от рентабельности 32,5% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 97% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (110 169 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+37 688 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 89 937 тыс. руб. (+31 138 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+7,9 коп. к 33 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

С хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- доля собственного капитала неоправданно высока (97%);
- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов организации.

Анализ свидетельствует об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях Общество с ограниченной ответственностью "Ростовский Завод Карданных Валов" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.