

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АО "НОГИНСКИЙ ЗАВОД ТОПЛИВНОЙ АППАРАТУРЫ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5031010590

Код причины постановки на учет (КПП): 503101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство прочих насосов и компрессоров (ОКВЭД 28.13).

2. Анализ финансового положения АО "НОГИНСКИЙ ЗАВОД ТОПЛИВНОЙ АППАРАТУРЫ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

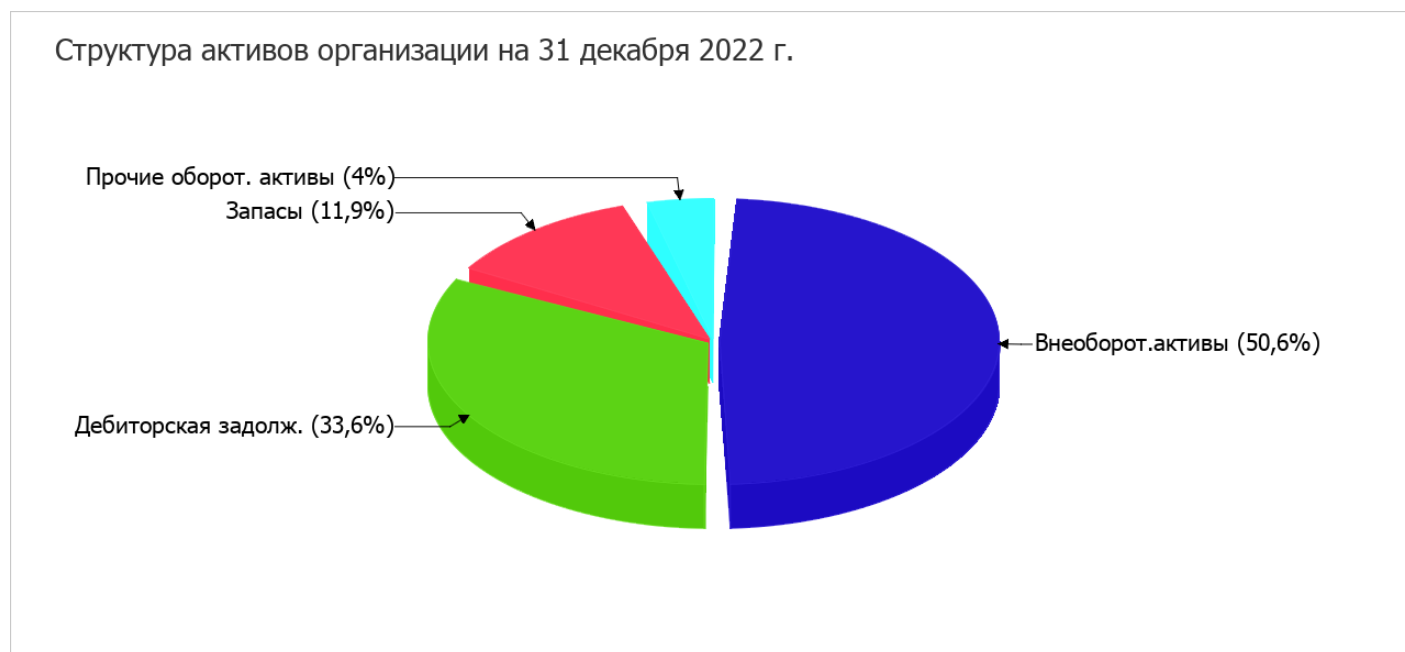
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	304 598	291 272	62,4	50,6	-13 326	-4,4
в том числе: основные средства	298 794	278 589	61,2	48,4	-20 205	-6,8
нематериальные активы	348	69	0,1	<0,1	-279	-80,2
2. Оборотные, всего	183 413	284 851	37,6	49,4	+101 438	+55,3
в том числе: запасы	38 627	68 561	7,9	11,9	+29 934	+77,5
дебиторская задолженность	119 816	193 415	24,6	33,6	+73 599	+61,4
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	16 492	15 688	3,4	2,7	-804	-4,9
Пассив						
1. Собственный капитал	326 041	346 089	66,8	60,1	+20 048	+6,1
2. Долгосрочные обязательства, всего	1 000	27 226	0,2	4,7	+26 226	+27,2 раза
в том числе: заемные средства	–	19 700	–	3,4	+19 700	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	160 970	202 808	33	35,2	+41 838	+26

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	49 743	–	10,2	–	-49 743	-100
Валюта баланса	488 011	576 123	100	100	+88 112	+18,1

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

Активы на 31.12.2022 характеризуются примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (50,6% и 49,4% соответственно). Активы организации за весь период увеличились на 88 112 тыс. руб. (на 18,1%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 6,1%. 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, главным образом, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – 73 599 тыс. руб. (66,2%)
- запасы – 29 934 тыс. руб. (26,9%)
- отложенные налоговые активы – 7 215 тыс. руб. (6,5%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 91 581 тыс. руб. (66,4%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 20 048 тыс. руб. (14,5%)
- долгосрочные заемные средства – 19 700 тыс. руб. (14,3%)

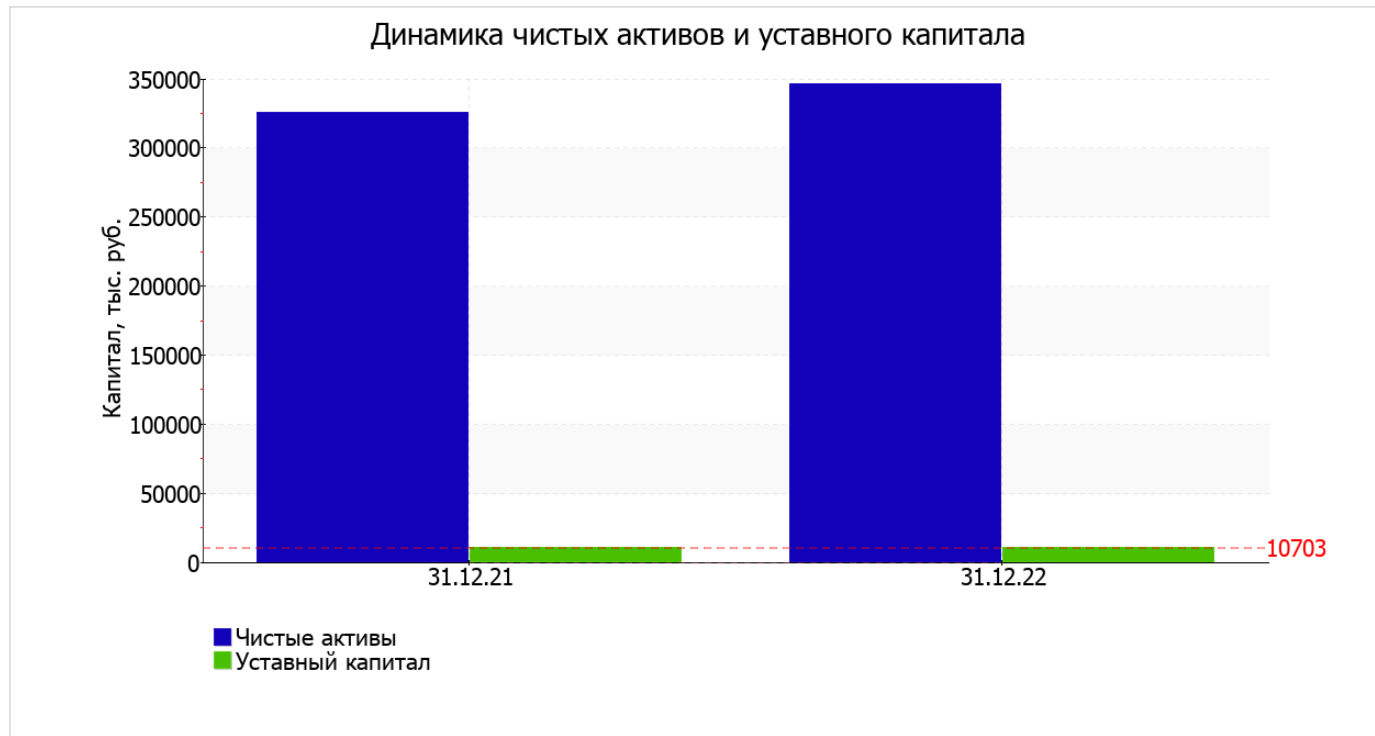
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-20 205 тыс. руб. и -49 743 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2022 составил 346 089,0 тыс. руб. собственный капитал организации за год ощутимо вырос (на 20 048,0 тыс. руб., или на 6,1%).

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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	326 041	346 089	66,8	60,1	+20 048	+6,1
2. Уставный капитал	10 703	10 703	2,2	1,9	—	—
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	315 338	335 386	64,6	58,2	+20 048	+6,4

Чистые активы организации на 31 декабря 2022 г. намного (в 32,3 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 6,1% за последний 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

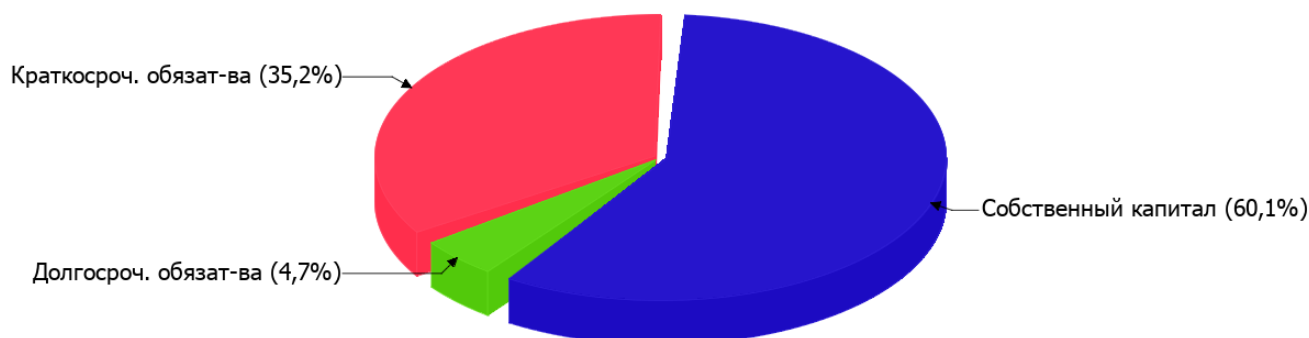
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,67	0,6	-0,07	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,12	0,19	+0,07	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,67	0,65	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,07	0,16	+0,09	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,56	0,8	+0,24	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,99	0,88	-0,11	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,6**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет **60%** в общем капитале организации). за год коэффициент автономии уменьшился на **0,07**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2022 составил **0,19**. Рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами за год составил **0,07**. На 31 декабря 2022 г. значение коэффициента можно охарактеризовать как очень хорошее.

В течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций слабо уменьшился (до **0,65**; **-0,02**). Значение коэффициента на 31.12.2022 ниже допустимой величины.

С **0,56** до **0,8 (+0,24)** вырос коэффициент обеспеченности материальных запасов за последний год. На 31 декабря 2022 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является исключительно хорошим.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (88,2% и 11,8% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 11,2%.

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	1,14	1,4	+0,26	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,85	1,03	+0,18	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,1	0,08	-0,02	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,4**) не соответствует норме. При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за последний год коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,26**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует норме – **1,03** при норме 0,9. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,08** при норме 0,2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за год коэффициент снизился на **-0,02**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности АО "НОГИНСКИЙ ЗАВОД ТОПЛИВНОЙ АППАРАТУРЫ" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **256 461** тыс. руб., что составляет 27,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **102 322** тыс. руб., или на **66,4%**.

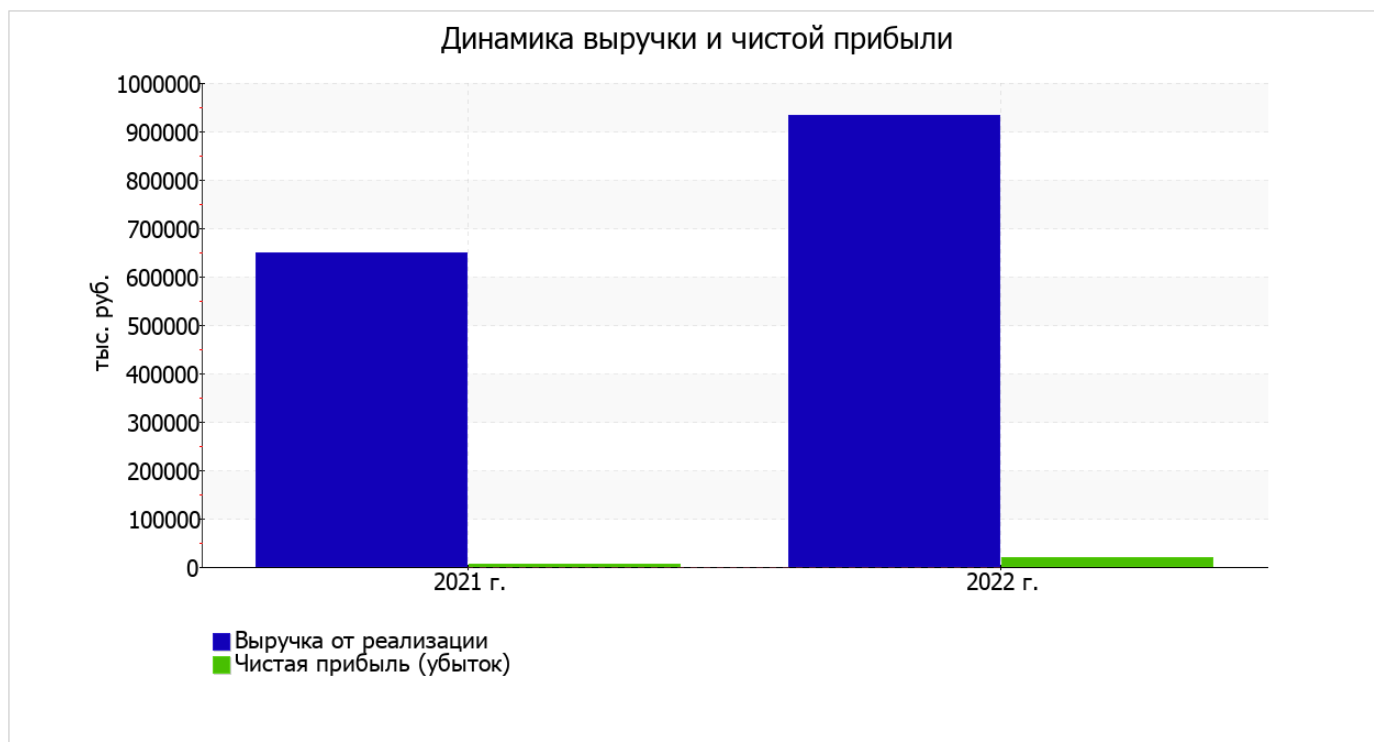
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **285 246** и **182 924** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**+44%**) опережает изменение расходов (**+37%**)

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 счет реализации.

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил **230 830** тыс. руб., что на 83 742 тыс. руб. (56,9%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

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	648 154	933 400	+285 246	+44	790 777
2. Расходы по обычным видам деятельности	494 015	676 939	+182 924	+37	585 477
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	154 139	256 461	+102 322	+66,4	205 300
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-142 308	-224 988	-82 680	↓	-183 648
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	11 831	31 473	+19 642	+166	21 652
6. Проценты к уплате	4 780	5 842	+1 062	+22,2	5 311
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-2 100	-5 583	-3 483	↓	-3 842
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	4 951	20 048	+15 097	+4 раза	12 500
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	4 951	20 048	+15 097	+4 раза	12 500
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	20 048	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли АО "НОГИНСКИЙ ЗАВОД ТОПЛИВНОЙ АППАРАТУРЫ" в течение всего анализируемого периода.



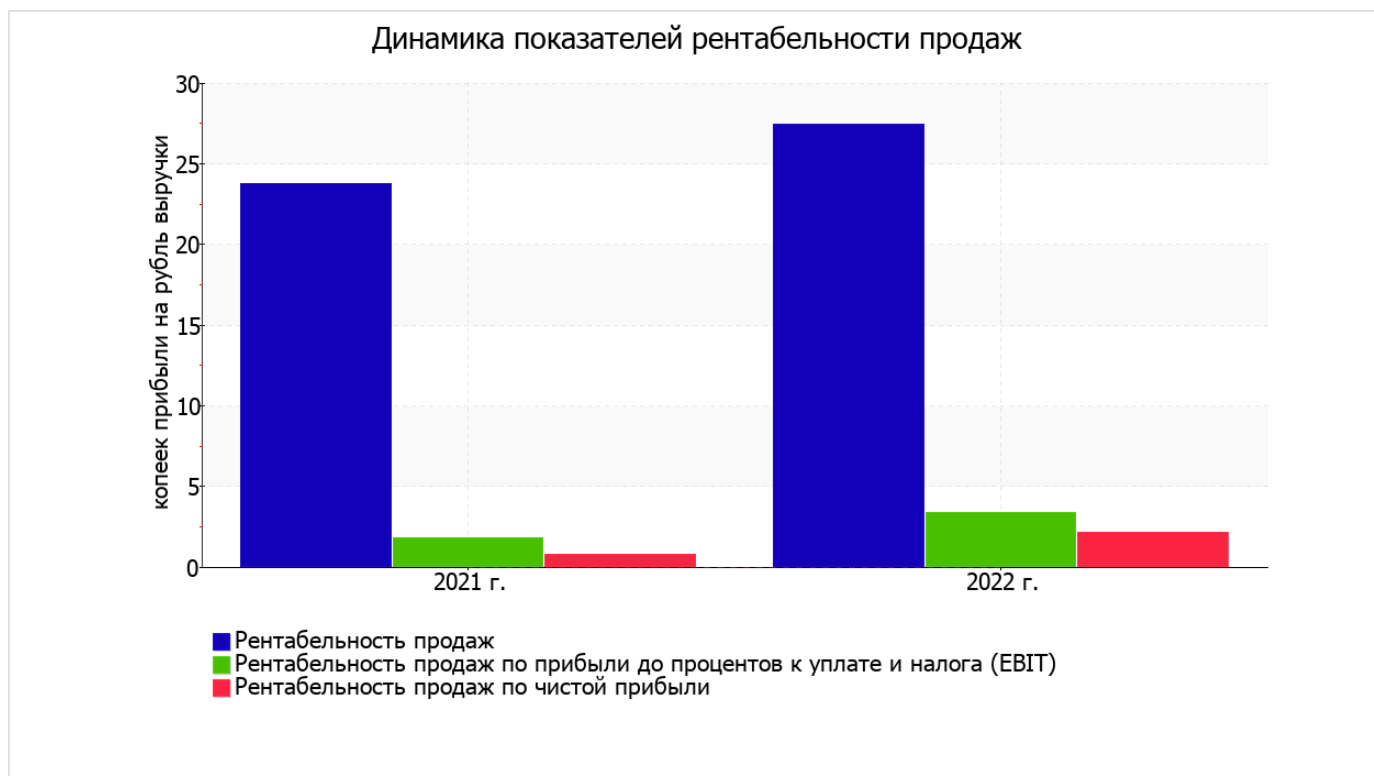
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 4%.	23,8	27,5	+3,7	+15,5
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,8	3,4	+1,6	+84,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	0,8	2,1	+1,3	+181,2

[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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 27,5 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+3,7 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 3,4%. То есть в каждом рубле выручки АО "НОГИНСКИЙ ЗАВОД ТОПЛИВНОЙ АППАРАТУРЫ" содержалось 3,4 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
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 13%.
Рентабельность активов (ROA)	3,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала АО "НОГИНСКИЙ ЗАВОД ТОПЛИВНОЙ АППАРАТУРЫ" обеспечил чистую прибыль в размере 0,06 руб.

за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 значение рентабельности активов (3,8%) является неудовлетворительным.

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.)	92	4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 57 и менее дн.)	29	12,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 54 дн.)	61	6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	61	5,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 196 и менее дн.)	208	1,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	131	2,8

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 208 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 29 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности АО "НОГИНСКИЙ ЗАВОД ТОПЛИВНОЙ АППАРАТУРЫ" за последний год.

Приведенные ниже 7 показателей финансового положения и результатов деятельности АО "НОГИНСКИЙ ЗАВОД ТОПЛИВНОЙ АППАРАТУРЫ" имеют исключительно хорошие значения:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,6);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,19) можно характеризовать как очень хорошее;
- рост рентабельности продаж (+3,7 процентных пункта от рентабельности 23,8% за такой же период прошлого года);
- за 2022 год получена прибыль от продаж (256 461 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+102 322 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 20 048 тыс. руб. (+15 097 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+1,6 коп. к 1,8 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

С отрицательной стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- ниже нормального значение коэффициент абсолютной ликвидности;
- низкая рентабельность активов (3,8% за последний год);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 65% от общего капитала организации).

Следующие 2 показателя финансового положения организации имеют положительные значения:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует нормальному значению;
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

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

Приведенный анализ свидетельствует о положительном финансовом состоянии АО "НОГИНСКИЙ ЗАВОД ТОПЛИВНОЙ АППАРАТУРЫ", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.