# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СИСМЕКС ПРОДАКШН РУС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5031128112

Код причины постановки на учет (КПП): 503101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях (ОКВЭД 21.20).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СИСМЕКС ПРОДАКШН РУС"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

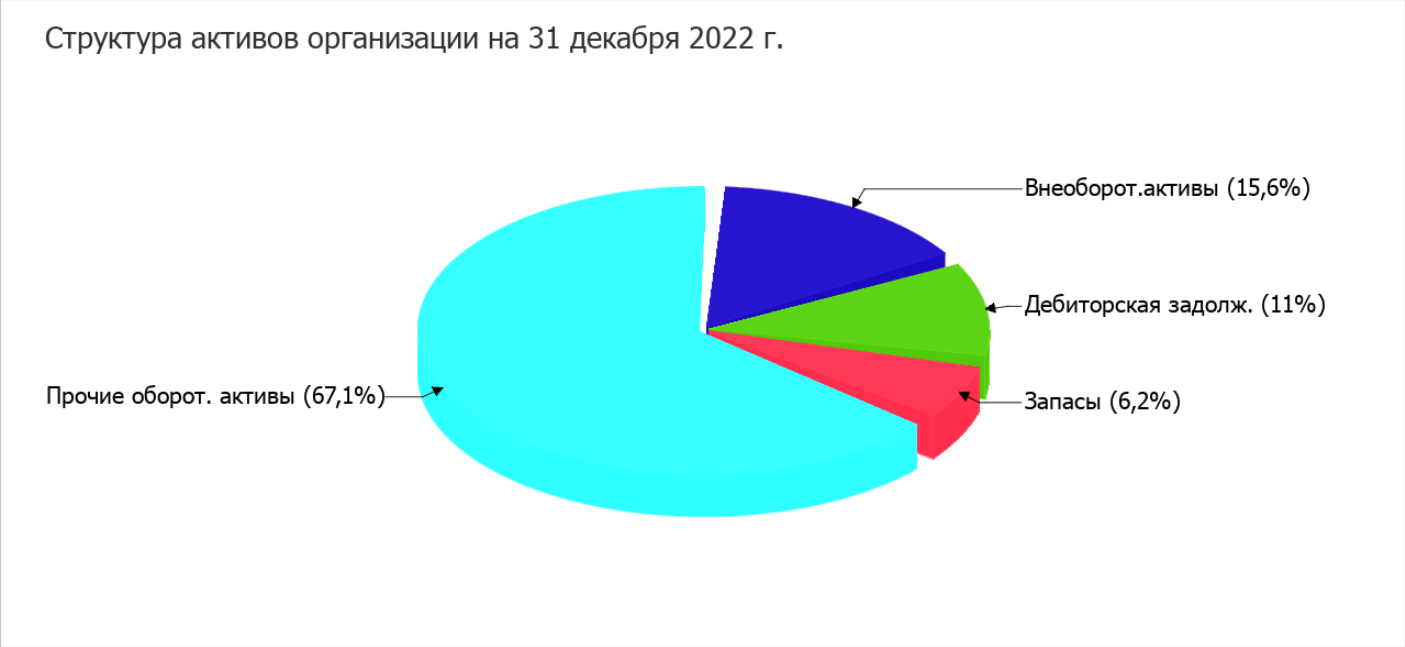
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | на начало анализируемого периода (31.12.2021) | на конец анализируемого периода (31.12.2022) | | |
| Актив | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы | 22 540 | 15 410 | 21,6 | 15,6 | -7 130 | -31,6 |
| в том числе: основные средства | 20 209 | 10 439 | 19,4 | 10,6 | -9 770 | -48,3 |
| нематериальные активы | – | – | – | – | – | – |
| 2. Оборотные, всего | 81 792 | 83 160 | 78,4 | 84,4 | +1 368 | +1,7 |
| в том числе: запасы | 9 004 | 6 149 | 8,6 | 6,2 | -2 855 | -31,7 |
| дебиторская задолженность | 15 147 | 10 869 | 14,5 | 11 | -4 278 | -28,2 |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 51 261 | 62 470 | 49,1 | 63,4 | +11 209 | +21,9 |
| Пассив | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | 101 184 | 97 086 | 97 | 98,5 | -4 098 | -4,1 |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего | 133 | 2 | 0,1 | <0,1 | -131 | -98,5 |
| 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 | 3 015 | 1 482 | 2,9 | 1,5 | -1 533 | -50,8 |
| в том числе: заемные средства | – | – | – | – | – | – |
| Валюта баланса | 104 332 | 98 570 | 100 | 100 | -5 762 | -5,5 |

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

Структура активов организации на 31 декабря 2022 г. характеризуется таким соотношением: 15,6% внеоборотных активов и 84,4% текущих. Активы организации за последний год изменились несущественно (на 5,5%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации (уменьшился на 4 098 тыс. руб.).

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




Снижение величины активов организации связано, в первую очередь, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 50 102 тыс. руб. (71,6%)
- основные средства – 9 770 тыс. руб. (14%)
- дебиторская задолженность – 4 278 тыс. руб. (6,1%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 4 098 тыс. руб. (70,8%)
- кредиторская задолженность – 1 561 тыс. руб. (27%)

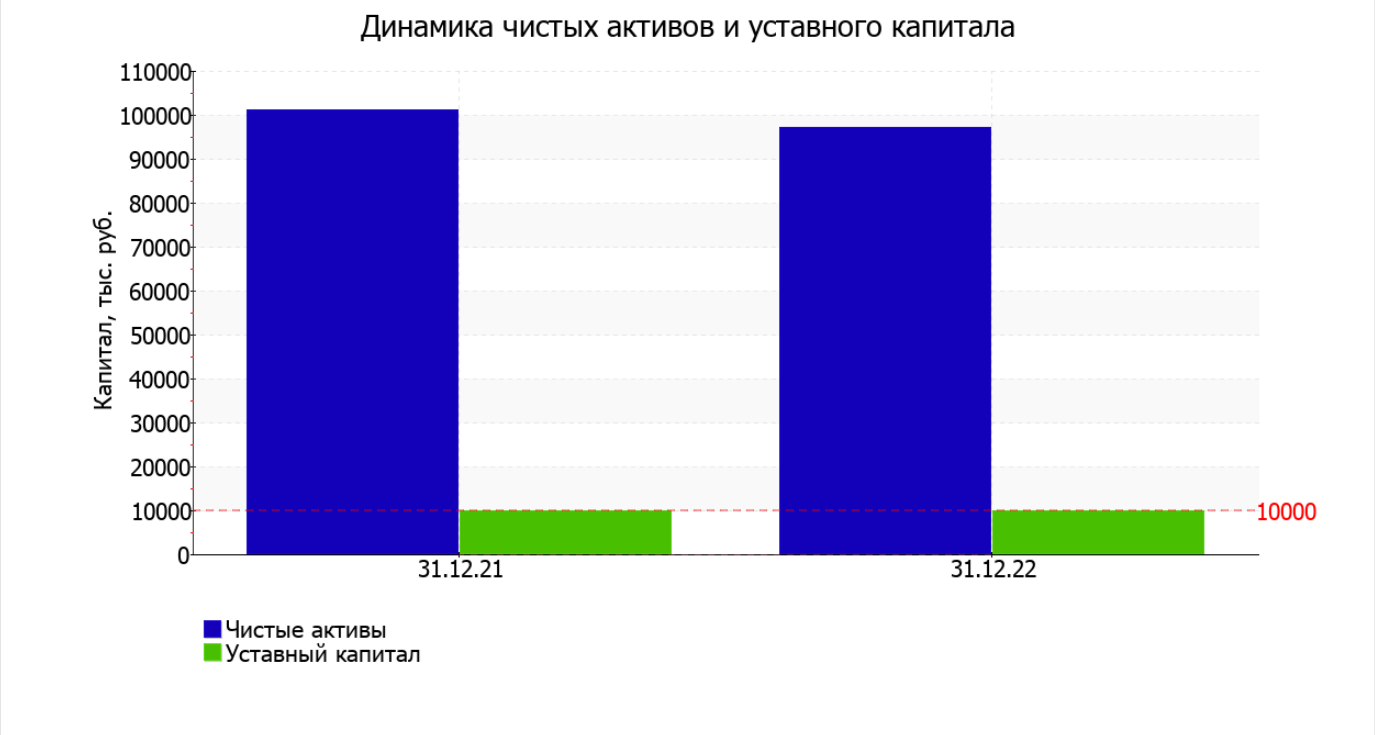
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "оценочные обязательства" в пассиве (+61 311 тыс. руб. и +28 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2022 г. значение собственного капитала составило 97 086,0 тыс. руб., что на 4 098,0 тыс. руб., или на 4,1% меньше, чем на первый день анализируемого периода (31 декабря 2021 г.).

## 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 | 101 184 | 97 086 | 97 | 98,5 | -4 098 | -4,1 |
| 2. Уставный капитал | 10 000 | 10 000 | 9,6 | 10,1 | – | – |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 91 184 | 87 086 | 87,4 | 88,3 | -4 098 | -4,5 |

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2022) намного (в 9,7 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом следует отметить снижение чистых активов на 4,1% за год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



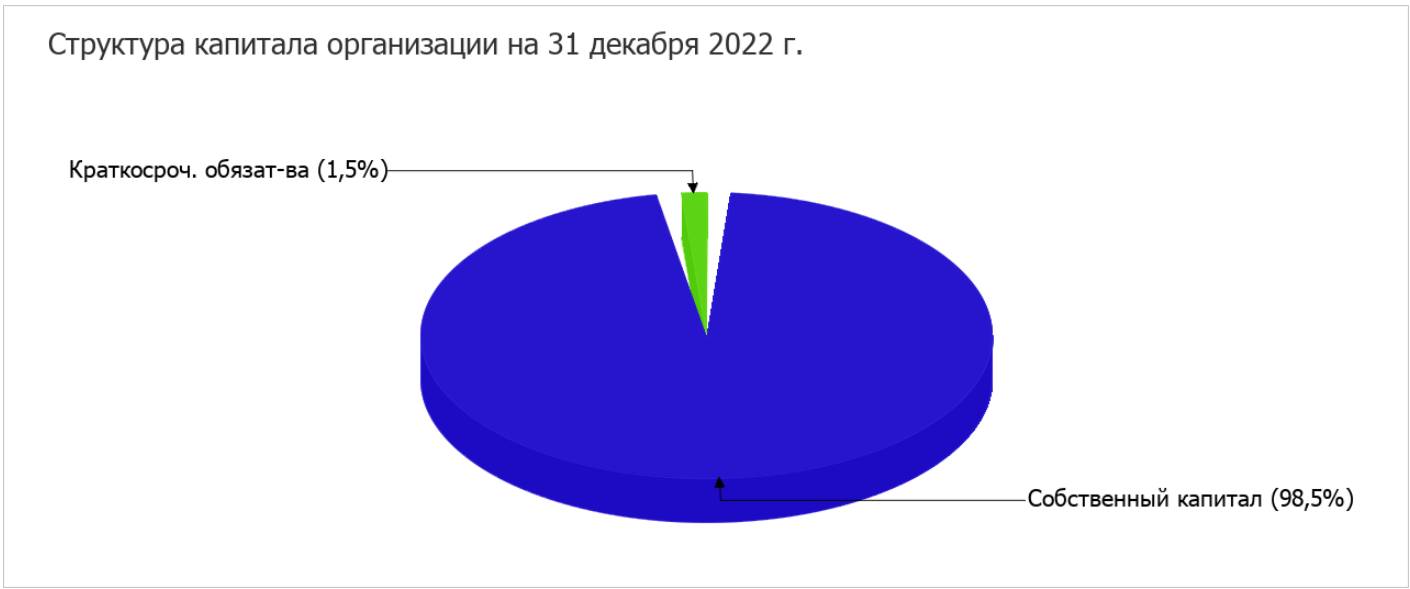
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | | |
| Коэффициент автономии | 0,97 | 0,98 | +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 | 0,96 | 0,98 | +0,02 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,97 | 0,98 | +0,01 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | 0,78 | 0,84 | +0,06 | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | 8,73 | 13,28 | +4,55 | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 0,96 | 1 | +0,04 | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2022 г. составил 0,98. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (98%) в общем капитале; общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за год коэффициент автономии несколько вырос.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку имеют незначительную долю (менее 0,1%).



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составил 0,98, что, немного (на 0,02) превышает значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2021 г. на 31.12.2022 значение коэффициента можно охарактеризовать как очень хорошее.

за последний год произошел незначительный рост коэффициента покрытия инвестиций – до 0,98 (+0,01). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 98%).

С 8,73 до 13,28 (+4,55) увеличился коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь анализируемый период. на 31 декабря 2022 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как исключительно хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,9% и 0,1% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 4,1%.

## 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 | 27,13 | 56,11 | +28,98 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 22,03 | 49,49 | +27,46 | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1. |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | 17 | 42,15 | +25,15 | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (56,11 при нормативном значении 2). При этом за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на 28,98.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – 49,49 при норме 1. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (42,15). При этом за последний год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 25,15.

# 3. Анализ эффективности деятельности организации

## 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СИСМЕКС ПРОДАКШН РУС" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 21 191 тыс. руб., что составляет 29,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 860 тыс. руб., или на 3,9%.

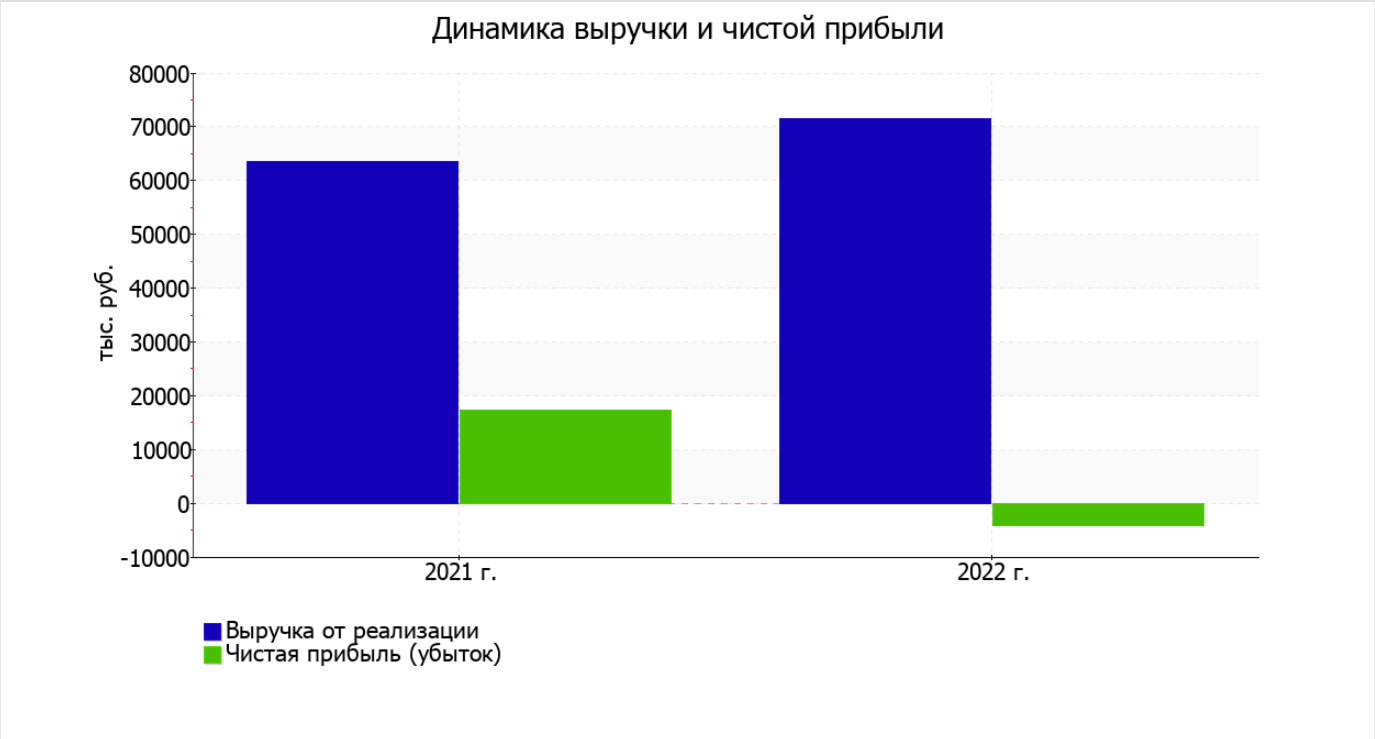
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 8 017 и 8 877 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+21,4%) опережает изменение выручки (+12,6%)

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 счет реализации.

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 26 218 тыс. руб.,что на 25 905 тыс. руб. (в 83,8 раза) 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 | 63 521 | 71 538 | +8 017 | +12,6 | 67 530 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 41 470 | 50 347 | +8 877 | +21,4 | 45 909 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 22 051 | 21 191 | -860 | -3,9 | 21 621 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | 234 | -26 218 | -26 452 | ↓ | -12 992 |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 22 285 | -5 027 | -27 312 | ↓ | 8 629 |
| 6. Проценты к уплате | 547 | – | -547 | -100 | 274 |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее | -4 414 | 929 | +5 343 | ↑ | -1 743 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7) | 17 324 | -4 098 | -21 422 | ↓ | 6 613 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода | 17 324 | -4 098 | -21 422 | ↓ | 6 613 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x | -4 098 | x | x | x |

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СИСМЕКС ПРОДАКШН РУС" в течение всего анализируемого периода.



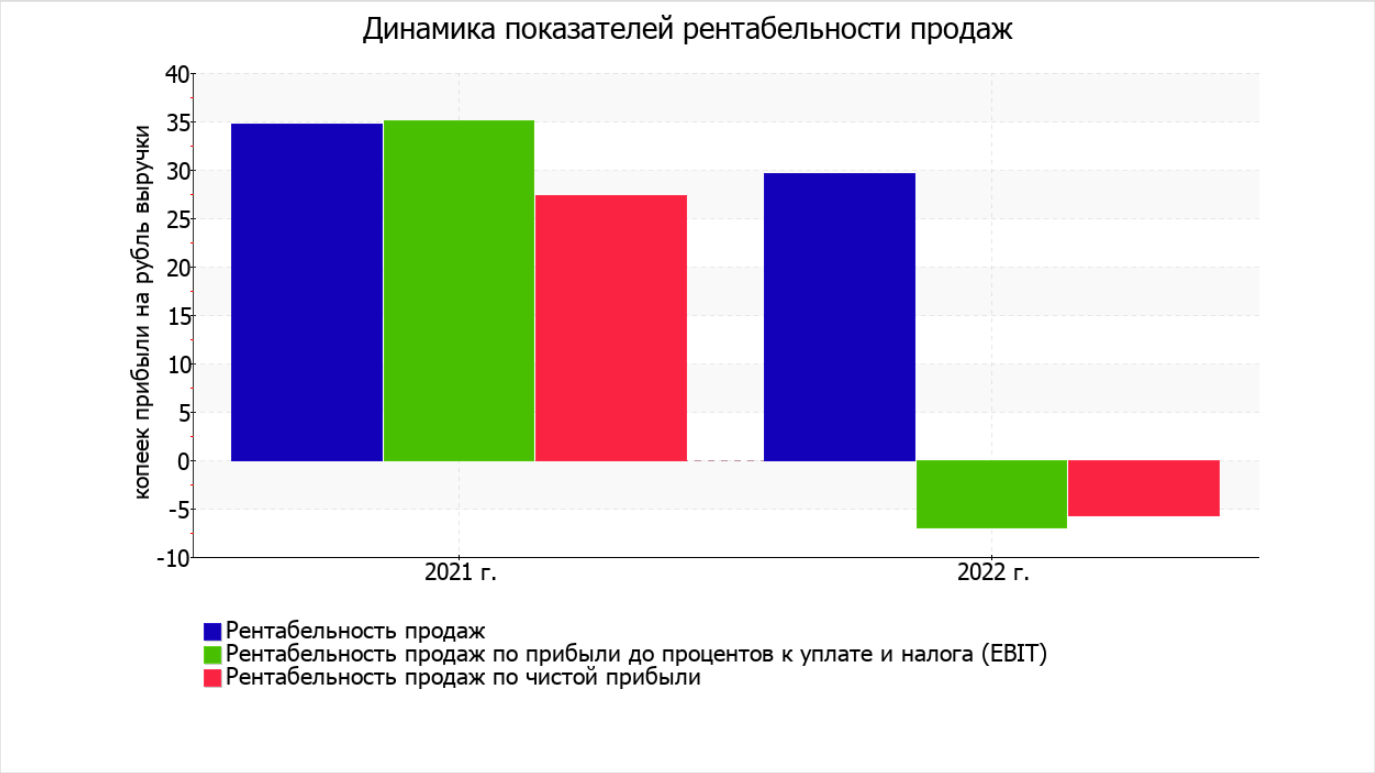

## 3.2. Анализ рентабельности

| 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: 9% и более. | 34,7 | 29,6 | -5,1 | -14,7 |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 35,1 | -7 | -42,1 | ↓ |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%. | 27,3 | -5,7 | -33 | ↓ |

[За последний период] организация получила прибыль от продаж и убыток в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения первого и отрицательные значения двух других показателей рентабельности, приведенных в таблице.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 29,6 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-5,1 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2022 год составил -7%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось -7 коп. убытка 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) | -4,1 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 16% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | -4 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | -5,1 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СИСМЕКС ПРОДАКШН РУС" обеспечил убыток в размере 0,041 руб.

рентабельность активов за 2022 год имеет крайне неудовлетворительное значение (-4%).

## 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 194 и менее дн.) | 421 | 0,9 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 65 и менее дн.) | 55 | 6,6 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 75 дн.) | 66 | 5,5 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 11 | 32,2 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 256 дн.) | 518 | 0,7 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 506 | 0,7 |

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 518 календарных дней. При этом требуется 55 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 ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СИСМЕКС ПРОДАКШН РУС".

Следующие 7 показателей финансового положения организации имеют исключительно хорошие значения:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2022 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение, равное 0,98;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 98% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Анализ выявил следующие показатели, положительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- доля собственного капитала неоправданно высока (98%);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- за последний год получена прибыль от продаж (21 191 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-860 тыс. руб.).

Среди неудовлетворительных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить такие:

- значительное падение прибыльности продаж (-5,1 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 34,7%);
- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов организации.

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

- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2022 год составил -4 098 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-42,1 коп. от аналогичного показателя за аналогичный период прошлого года).

Приведенный анализ свидетельствует о положительном финансовом состоянии ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СИСМЕКС ПРОДАКШН РУС", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.