

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ФИНАКТИВ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6454111792

Код причины постановки на учет (КПП): 645401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки (ОКВЭД 64.99).

2. Анализ финансового положения ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ФИНАКТИВ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

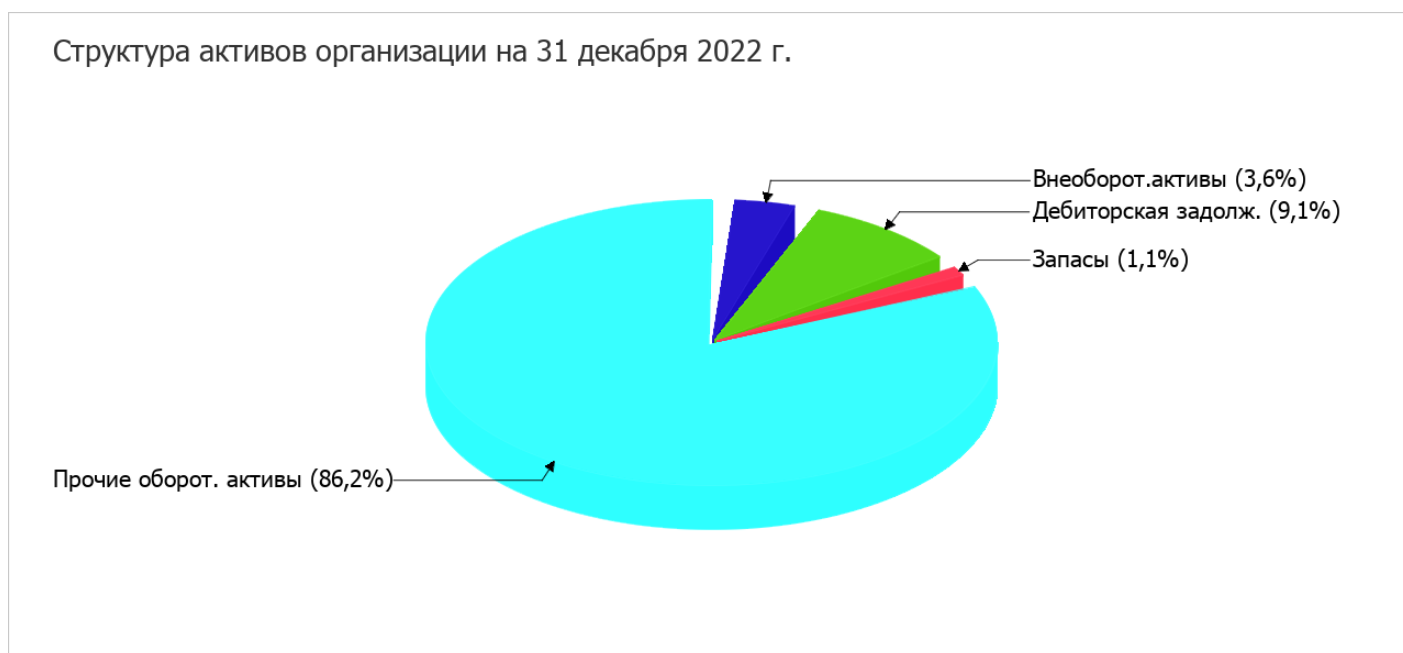
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	24 379	24 327	4,5	3,6	-52	-0,2
в том числе: основные средства	24 372	24 320	4,5	3,6	-52	-0,2
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	516 439	655 185	95,5	96,4	+138 746	+26,9
в том числе: запасы	2 250	7 330	0,4	1,1	+5 080	+3,3 раза
дебиторская задолженность	77 668	61 970	14,4	9,1	-15 698	-20,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	436 521	585 885	80,7	86,2	+149 364	+34,2
Пассив						
1. Собственный капитал	-201 475	2 316	-37,3	0,3	+203 791	↑
2. Долгосрочные обязательства, всего	457 759	375 505	84,6	55,3	-82 254	-18
в том числе: заемные средства	457 759	375 505	84,6	55,3	-82 254	-18

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	284 534	301 691	52,6	44,4	+17 157	+6
в том числе: заемные средства	283 583	301 465	52,4	44,4	+17 882	+6,3
Валюта баланса	540 818	679 512	100	100	+138 694	+25,6

* 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 большой долей (96,4%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 138 694 тыс. руб. (на 25,6%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 101,1%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

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):

- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 131 080 тыс. руб. (84,9%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 18 284 тыс. руб. (11,8%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- добавочный капитал (без переоценки) – 210 000 тыс. руб. (92,2%)
- краткосрочные заемные средства – 17 882 тыс. руб. (7,8%)

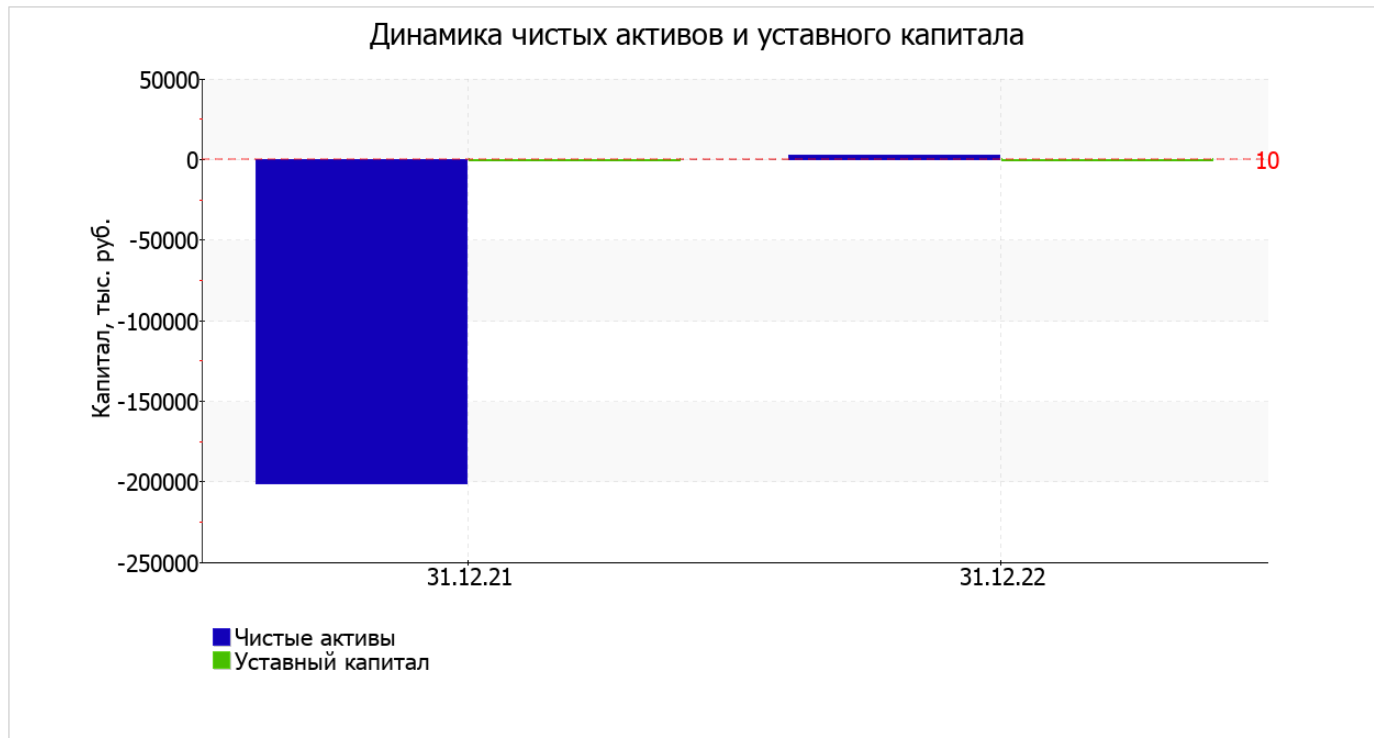
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-15 698 тыс. руб. и -82 254 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31.12.2022 составил 2 316,0 тыс. руб. за год наблюдался стремительный рост собственного капитала – на 203 791,0 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	-201 475	2 316	-37,3	0,3	+203 791	↑
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-201 485	2 306	-37,3	0,3	+203 791	↑

Чистые активы организации на 31.12.2022 намного (в 231,6 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



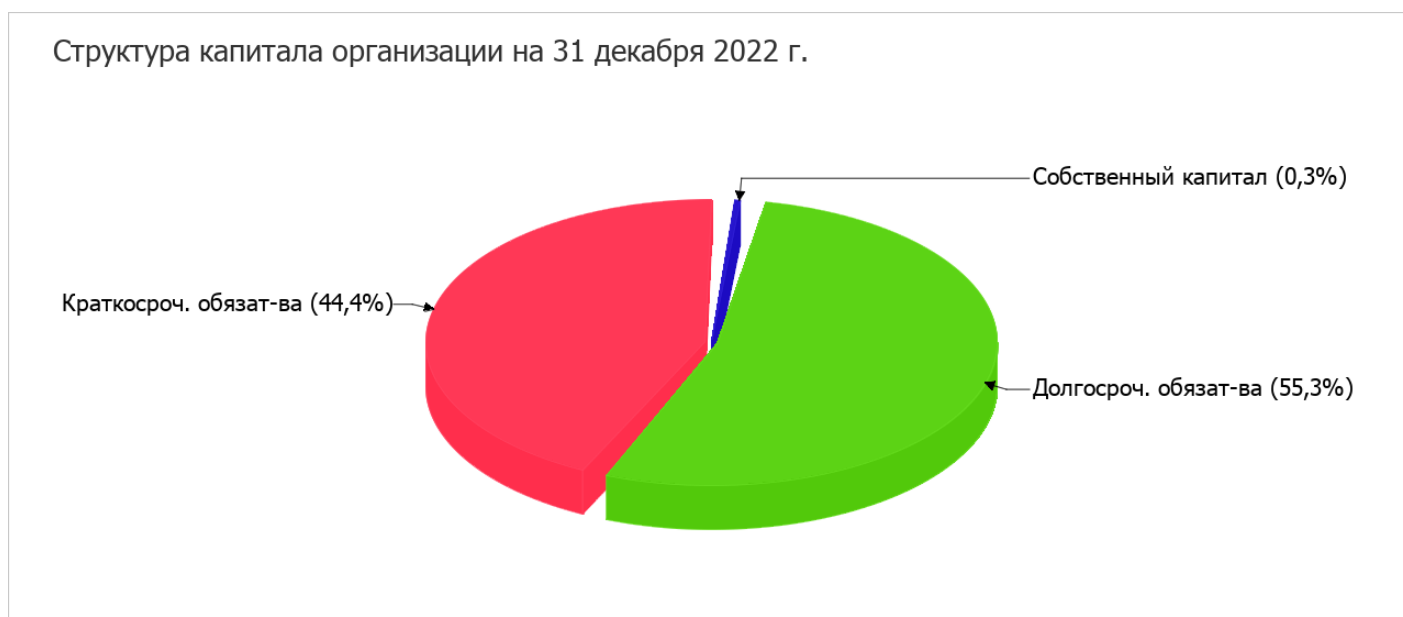
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	-0,37	<0,01	+0,37	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,44	-0,03	+0,41	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,47	0,56	+0,09	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-	-9,5	-9,5	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.(коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-100,38	-3	+97,38	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,38	0,45	+0,07	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил <0,01. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии за год повысился на 0,37.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **-0,03**. за весь анализируемый период произошел очень сильный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **0,41**. на 31.12.2022 значение коэффициента является неудовлетворительным.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период явно вырос до **0,56** (т.е. на **0,09**). Значение коэффициента на 31 декабря 2022 г. ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **56%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2022 равнялся **-3**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за год очень сильно вырос (**+97,38**). коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2022 имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2022 г. доля краткосрочной задолженности в общих долгах ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ФИНАКТИВ" составляет 44,6%. При этом за год доля краткосрочной задолженности выросла на 6,2%.

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	1,82	2,17	+0,35	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,81	2,15	+0,34	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,53	1,94	+0,41	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**2,17** при нормативном значении 2). [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,35**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – **2,15** при норме 1. Это означает, что у ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ФИНАКТИВ" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **1,94**. При этом за последний год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,41**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ФИНАКТИВ" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

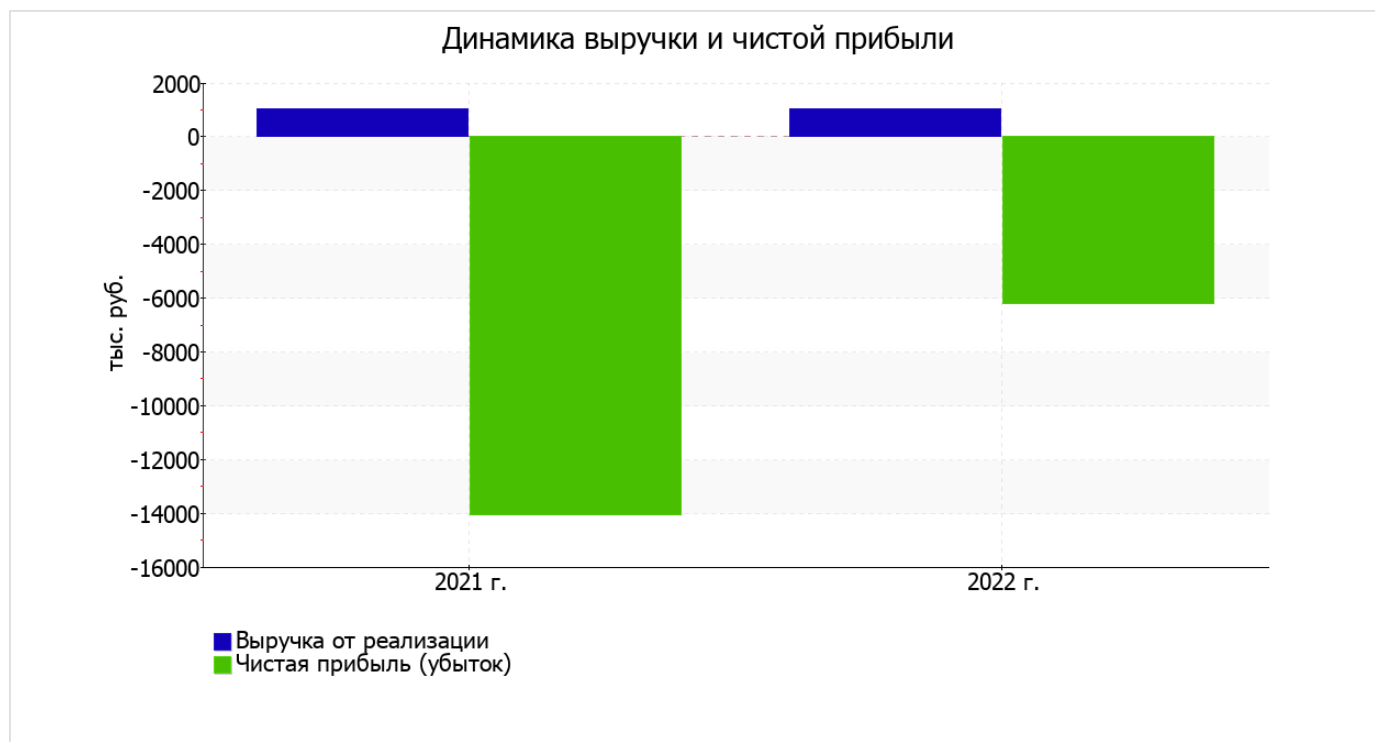
Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **10 768** тыс. руб., что составило 1 032,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на **1 014** тыс. руб., или на **8,6%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдался рост выручки от продаж на **4** тыс. руб. при одновременном снижении на **1 010** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 4 680 тыс. руб., что на 4 958 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов 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	1 039	1 043	+4	+0,4	1 041
2. Расходы по обычным видам деятельности	12 821	11 811	-1 010	-7,9	12 316
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-11 782	-10 768	+1 014	↑	-11 275
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	12 529	10 864	-1 665	-13,3	11 697
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	747	96	-651	-87,1	422
6. Проценты к уплате	12 807	6 184	-6 623	-51,7	9 496
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-2 009	-121	+1 888	↑	-1 065
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-14 069	-6 209	+7 860	↑	-10 139
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-14 069	-6 209	+7 860	↑	-10 139
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-6 209	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ФИНАКТИВ" в течение всего анализируемого периода.

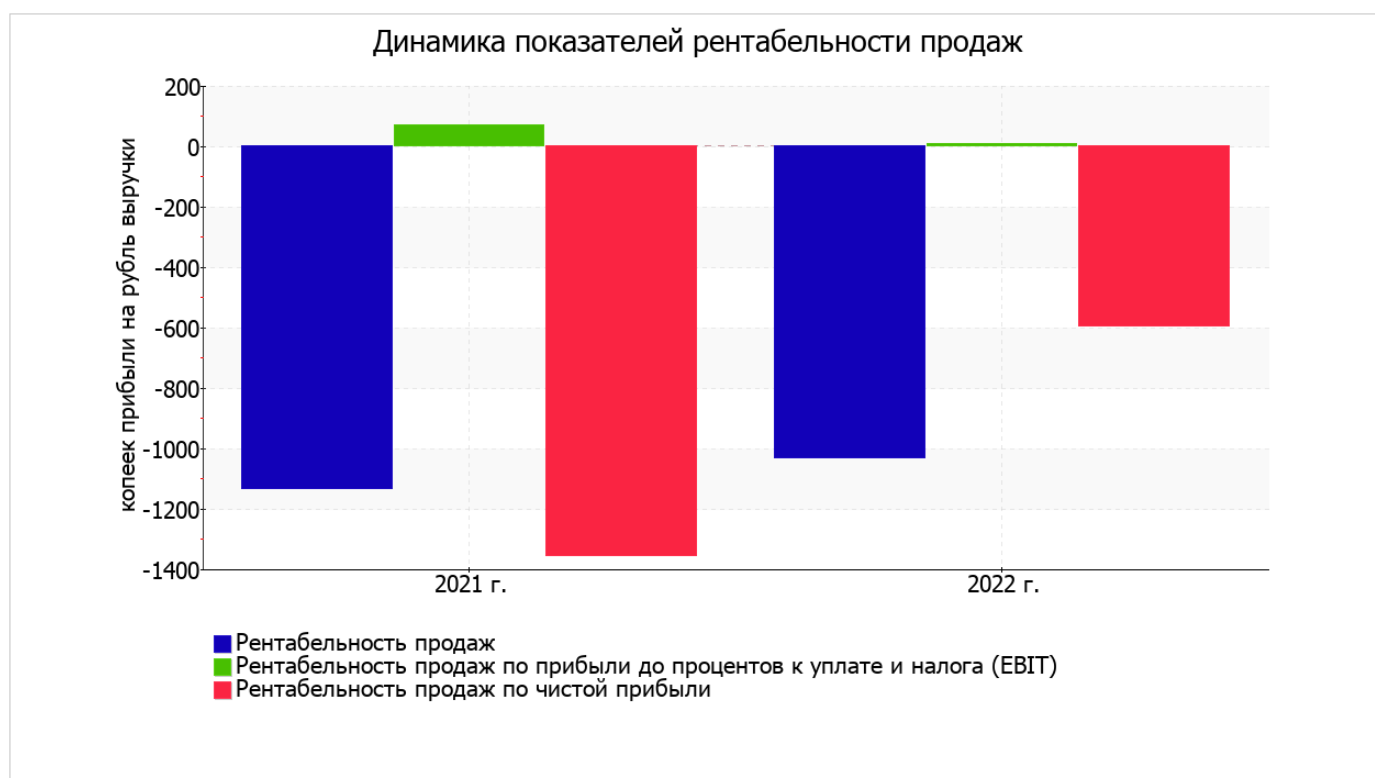


3.2. Анализ рентабельности

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: 11% и более.	-1 134,0	-1 032,4	+101,6	↑
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	71,9	9,2	-62,7	-87,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	-1 354,1	-595,3	+758,8	↑

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-1 032,4%** от полученной выручки. Тем не менее, имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**+101,6%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за последний год составил **9,2%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **9,2 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)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	<0,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: 2 316 тыс. руб. на последний день анализируемого периода и -201 475 тыс. руб. по итогам предшествующего года), значение показателя рентабельности собственного капитала за 2022 год отсутствует.

за 2022 год значение рентабельности активов (-1%) не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

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 среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 408 и менее дн.)	205 006	<0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	148	2,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 149 и менее дн.)	24 433	<0,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	206	1,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 670 и менее дн.)	213 528	<0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	–	–

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

Данные об оборачиваемости активов за весь рассматриваемый период свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 213528 календарных дней (т.е. 585 лет). О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 148 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ФИНАКТИВ".

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

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только <1%);
- на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет неудовлетворительное значение (-0,03);
- незначительное снижение убыточности продаж (+101,6 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной -1 134,0%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 56% от общего капитала организации);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -6 209 тыс. руб. (+7 860 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-62,7 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Показатели финансового положения организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения организации имеют положительные значения:

- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – за 2022 год получен убыток от продаж (-10 768 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+1 014 тыс. руб.).

В соответствии с полученными показателями финансовое положение ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ФИНАКТИВ" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.