

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "Р.Д.С. "МЕНЕДЖМЕНТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7703568826

Код причины постановки на учет (КПП): 770301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность агентств недвижимости за вознаграждение или на договорной основе (ОКВЭД 68.31).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "Р.Д.С. "МЕНЕДЖМЕНТ"

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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	10	10	<0,1	<0,1	–	–
в том числе: основные средства	–	–	–	–	–	–
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	818 786	802 720	100	100	-16 066	-2
в том числе: запасы	408	408	<0,1	0,1	–	–
дебиторская задолженность	177 289	243 096	21,7	30,3	+65 807	+37,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	545 656	408 098	66,6	50,8	-137 558	-25,2
Пассив						
1. Собственный капитал	-14 389	-87 602	-1,8	-10,9	-73 213	↓
2. Долгосрочные обязательства, всего	52 034	58 128	6,4	7,2	+6 094	+11,7
в том числе: заемные средства	52 034	58 128	6,4	7,2	+6 094	+11,7

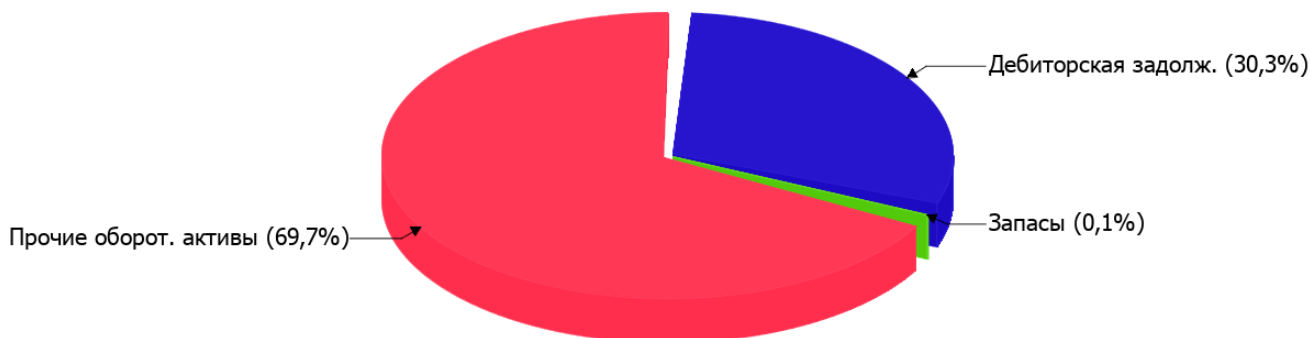
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	781 151	832 204	95,4	103,7	+51 053	+6,5
в том числе: заемные средства	634 522	685 910	77,5	85,4	+51 388	+8,1
Валюта баланса	818 796	802 730	100	100	-16 066	-2

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

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2020) характеризуются значительной долей (100%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период практически не изменились. Отмечая Величина активов организации практически не изменилась, но необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – в 4,1 раза. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:

Структура активов организации на 31 декабря 2020 г.



Снижение активов организации связано со снижением показателя по строке "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" на 138 845 тыс. руб. (или 100% вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (-73 213 тыс. руб., или 99,5% вклада в снижение пассивов организации за весь анализируемый период).

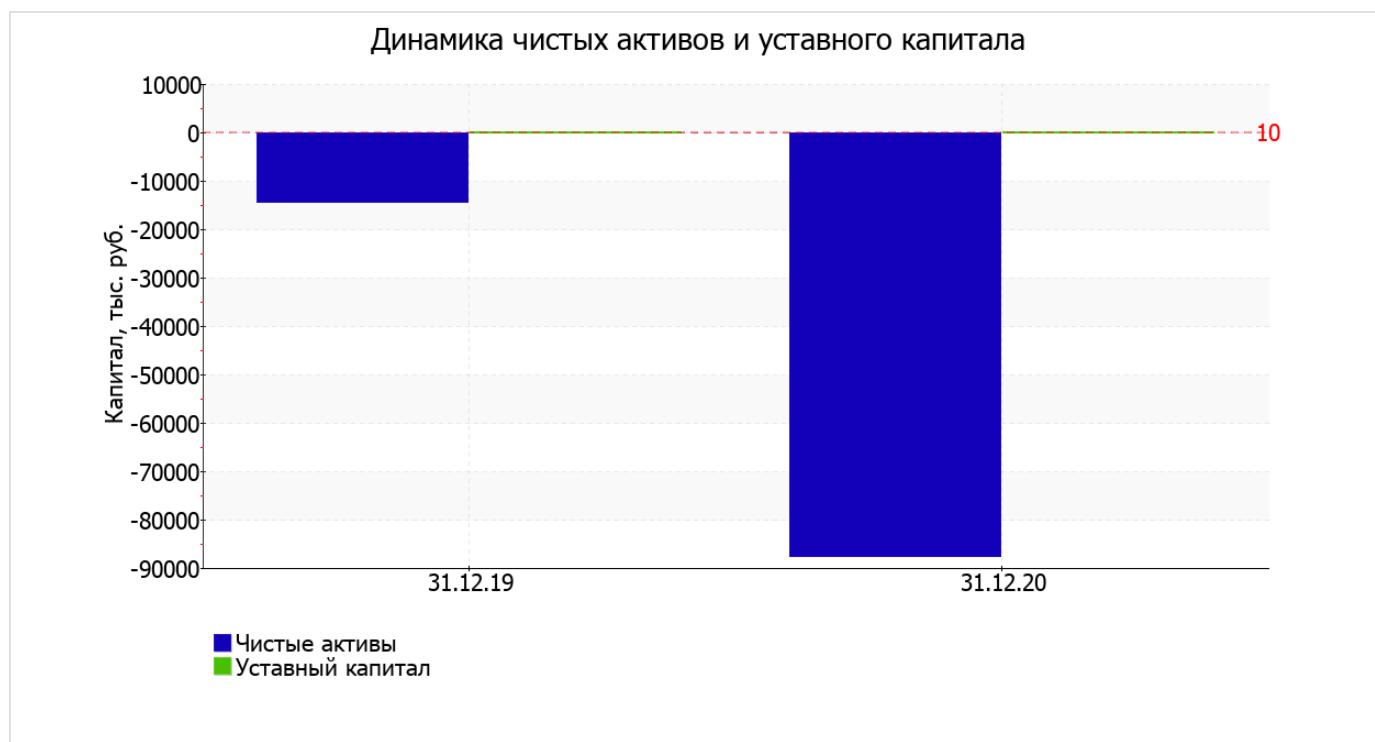
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (+65 807 тыс. руб. и +51 388 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2020 г. значение собственного капитала составило -87 602,0 тыс. руб.; это намного (на 73 213,0 тыс. руб.) ниже значения собственного капитала на начало анализируемого периода.

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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
1. Чистые активы	-14 389	-87 602	-1,8	-10,9	-73 213	↓
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-14 399	-87 612	-1,8	-10,9	-73 213	↓

[На конец периода] чистые активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "Р.Д.С. "МЕНЕДЖМЕНТ" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. В случае, если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего финансового года обязано уменьшить уставный капитал до размера, не превышающего стоимости его чистых активов, либо принять решение о ликвидации (п. 4 ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью"). К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов за весь рассматриваемый период. То есть наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции способно привести организацию к банкротству. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

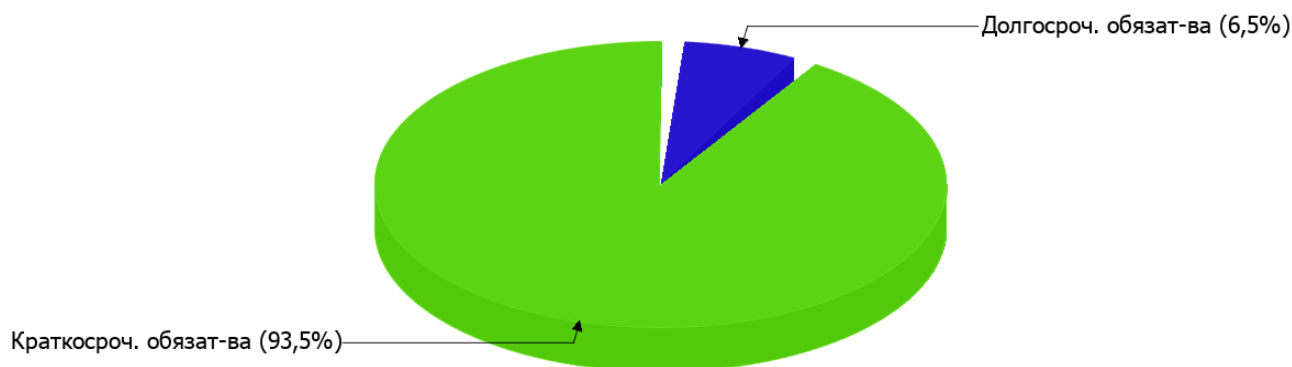
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	-0,02	-0,11	-0,09	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,02	-0,11	-0,09	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,05	-0,04	-0,09	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.(коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-35,29	-214,74	-179,45	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,94	0,93	-0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2020 г. составил **-0,11**. Полученное значение говорит об отсутствии у организации собственного капитала. отмечено стремительное падение коэффициента автономии за год – на **0,09**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что собственный капитал на диаграмме не отражен, поскольку полностью отсутствует.

Структура капитала организации на 31 декабря 2020 г.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составило **-0,11**, хотя по состоянию на 31.12.2019 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был намного выше – **-0,02** (т.е. снижение составило **0,09**). на 31.12.2020 значение коэффициента можно охарактеризовать как не соответствующее принятому нормативу.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций стремительно уменьшился – с **0,05** до **-0,04** (т. е. на **0,09**). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2020 значительно ниже нормативного значения.

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2020 составило **-214,74**. коэффициент обеспеченности материальных запасов очень сильно снизился в течение анализируемого периода на **179,45**. на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно охарактеризовать как явно не соответствующее норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (93,5% и 6,5% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,05	0,96	-0,09	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,93	0,78	-0,15	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,7	0,49	-0,21	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**0,96** против нормативного значения 2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,09**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,78**) также оказалось ниже допустимого. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**0,49**). Несмотря на это следует отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,21**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "Р.Д.С. "МЕНЕДЖМЕНТ" за год и аналогичный период прошлого года.

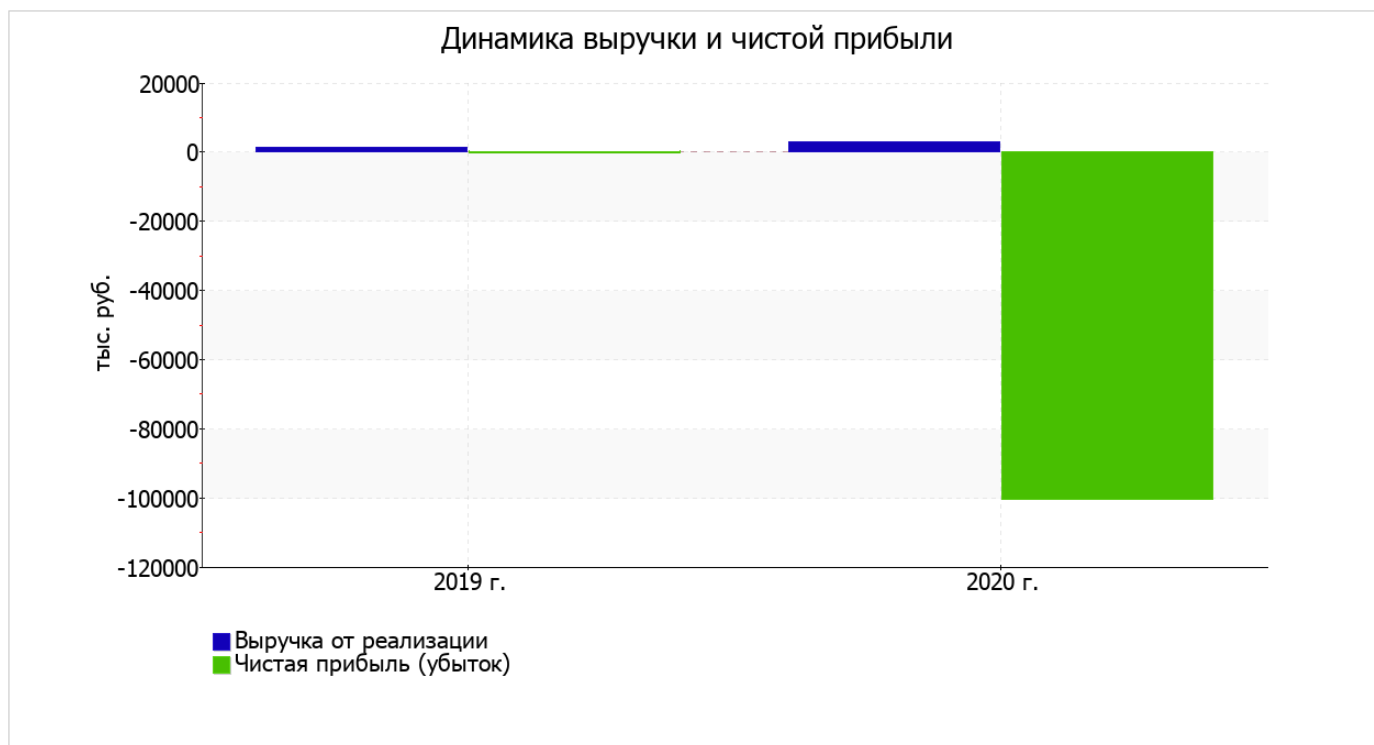
Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **23** тыс. руб., что равняется 0,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на **850** тыс. руб., или на **97,4%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 1 575 и 725 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+111,2%) опережает изменение расходов (+31,7%)

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 100 468 тыс. руб., что на 101 342 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 436 817,4% от абсолютной величины убытка от продаж за анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2019 г.	2020 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	1 417	2 992	+1 575	+111,2	2 205
2. Расходы по обычным видам деятельности	2 290	3 015	+725	+31,7	2 653
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-873	-23	+850	↑	-448
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	47 328	-80 988	-128 316	↓	-16 830
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	46 455	-81 011	-127 466	↓	-17 278
6. Проценты к уплате	46 454	19 480	-26 974	-58,1	32 967
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	—	—	—	—	—
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	1	-100 491	-100 492	↓	-50 245
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	34 181	-100 491	-134 672	↓	-33 155
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-73 213	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



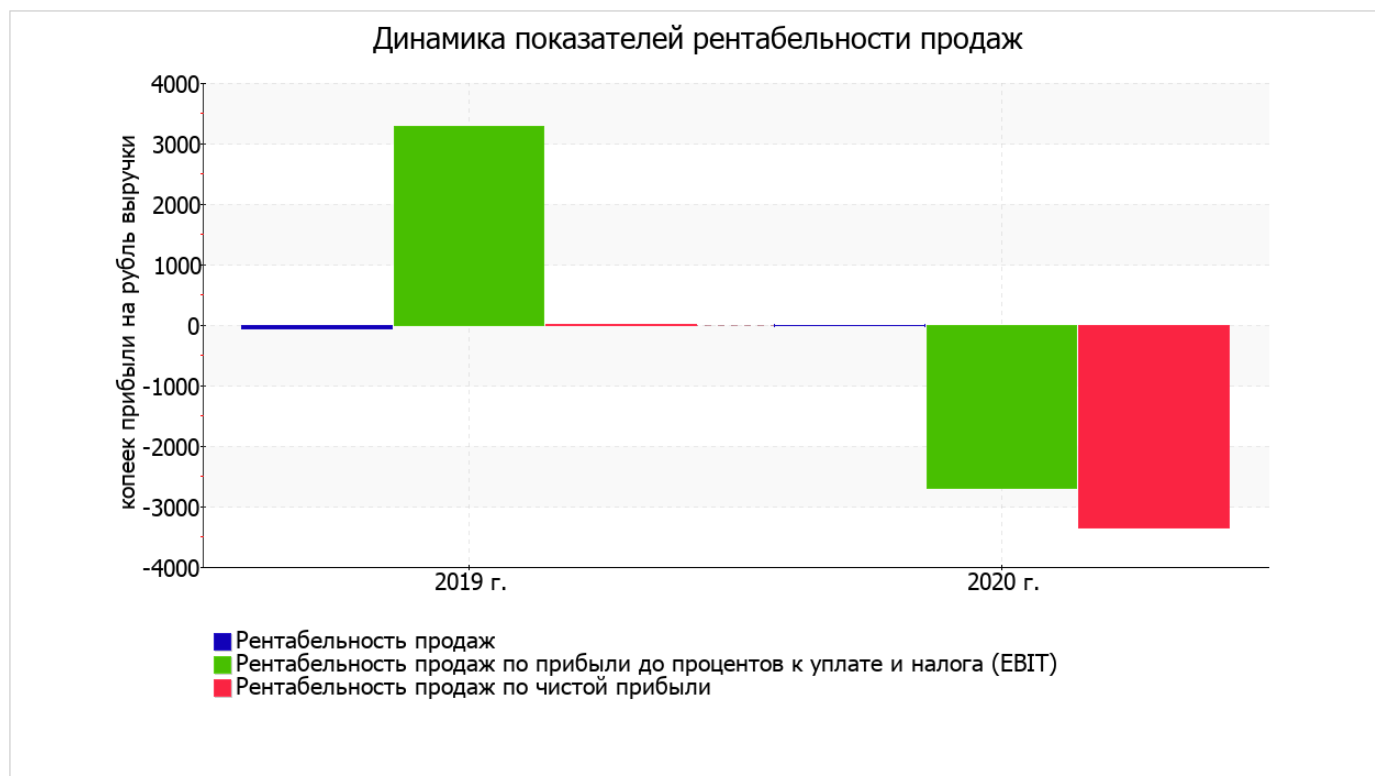
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2019 г.	2020 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: 13% и более.	-61,6	-0,8	+60,8	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	3 278,4	-2 707,6	-5 986,0	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	0,1	-3 358,7	-3 358,8	↓

Представленные в таблице показатели рентабельности за период 01.01–31.12.2020 имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "Р.Д.С. "МЕНЕДЖМЕНТ" за данный период.

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-0,8%** от полученной выручки. Тем не менее, имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2019) **(+60,8%)**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2020 составил **-2 707,6%**. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "Р.Д.С. "МЕНЕДЖМЕНТ" содержалось **-2 707,6** коп. убытка 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
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-12,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-1 977,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: -87 602 тыс. руб. на 31.12.2020 и -14 389 тыс. руб. на последний день предыдущего года), значение показателя рентабельности собственного капитала за период 01.01–31.12.2020 отсутствует.

за последний год значение рентабельности активов, равное -12,4%, является критическим.

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. 2020 г.
	2020 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 153 дн.)	99 176	<0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	50	7,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 82 дн.)	25 712	<0,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	17 916	<0,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 449 и менее дн.)	99 178	<0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	–	–

* 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 99178 календарных дней (т.е. 272 года). При этом требуется 50 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "Р.Д.С. "МЕНЕДЖМЕНТ" за последний год.

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

- коэффициент автономии имеет критическое значение – **-0,11** (собственный капитал отсутствует);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- существенно ниже нормального значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-4%** (нормальное значение для данной отрасли: 80% и более);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил **-100 491** тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВТ) на рубль выручки организации (**-5 986,0** коп. от аналогичного показателя за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2019)).

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

- на 31.12.2020 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (**-0,11**) не укладывается в норму;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже нормального значения;
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (**-23** тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+850 тыс. руб.).

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- снижение убыточности продаж (+60,8 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной -61,6%);
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Единственным показателем, имеющим исключительно хорошее значение является следующий – полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности.

Анализ показывает, что основные финансовые показатели организации не соответствуют общепринятым нормативным значение, что должно найти отражение в планировании деятельности на ближайшую перспективу.