Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ОСА-ХОЛДИНГ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5603013320

Код причины постановки на учет (КПП): 560301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая и розничная автотранспортными средствами и мотоциклами и их ремонт (ОКВЭД 45).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ОСА-ХОЛДИНГ"

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	109 715	105 070	49,6	58,1	-4 645	-4,2
в том числе: основные средства	109 690	105 070	49,6	58,1	-4 620	-4,2
нематериальные активы	15	–	<0,1	–	-15	-100
2. Оборотные, всего	111 618	75 774	50,4	41,9	-35 844	-32,1
в том числе: запасы	84 906	47 499	38,4	26,3	-37 407	-44,1
дебиторская задолженность	21 359	14 319	9,7	7,9	-7 040	-33
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	5 353	13 867	2,4	7,7	+8 514	+159,1
Пассив						
1. Собственный капитал	111 266	98 308	50,3	54,4	-12 958	-11,6
2. Долгосрочные обязательства, всего	66 500	50 950	30	28,2	-15 550	-23,4
в том числе: заемные средства	66 500	50 950	30	28,2	-15 550	-23,4

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	43 567	31 586	19,7	17,5	-11 981	-27,5
в том числе: заемные средства	31 846	18 451	14,4	10,2	-13 395	-42,1
Валюта баланса	221 333	180 844	100	100	-40 489	-18,3

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

Активы на 31 декабря 2020 г. характеризуются следующим соотношением: 58,1% внеоборотных активов и 41,9% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на 40 489 тыс. руб. (на 18,3%). Учитывая снижение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на 11,6%. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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



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

- запасы – 37 407 тыс. руб. (73,2%)
- дебиторская задолженность – 7 040 тыс. руб. (13,8%)
- основные средства – 4 620 тыс. руб. (9%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 15 550 тыс. руб. (37,1%)
- краткосрочные заемные средства – 13 395 тыс. руб. (32%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 12 958 тыс. руб. (30,9%)

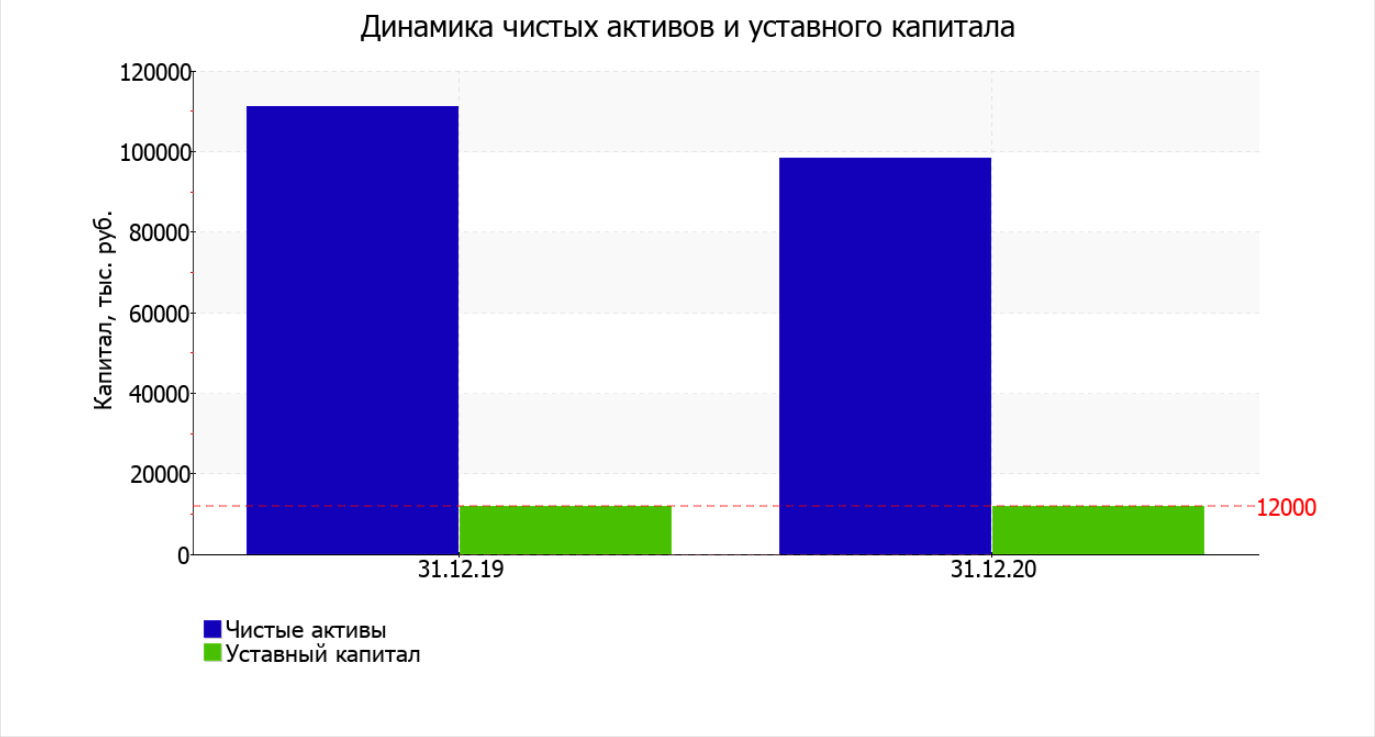
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (+10 514 тыс. руб. и +1 414 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31 декабря 2020 г. составил 98 308,0 тыс. руб., но на 31 декабря 2019 г. собственный капитал организации был больше – 111 266,0 тыс. руб. (т.е. снижение составило 12 958,0 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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
1. Чистые активы	111 266	98 308	50,3	54,4	-12 958	-11,6
2. Уставный капитал	12 000	12 000	5,4	6,6	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	99 266	86 308	44,8	47,7	-12 958	-13,1

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2020 намного (в 8,2 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом необходимо отметить снижение чистых активов на 11,6% за весь рассматриваемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



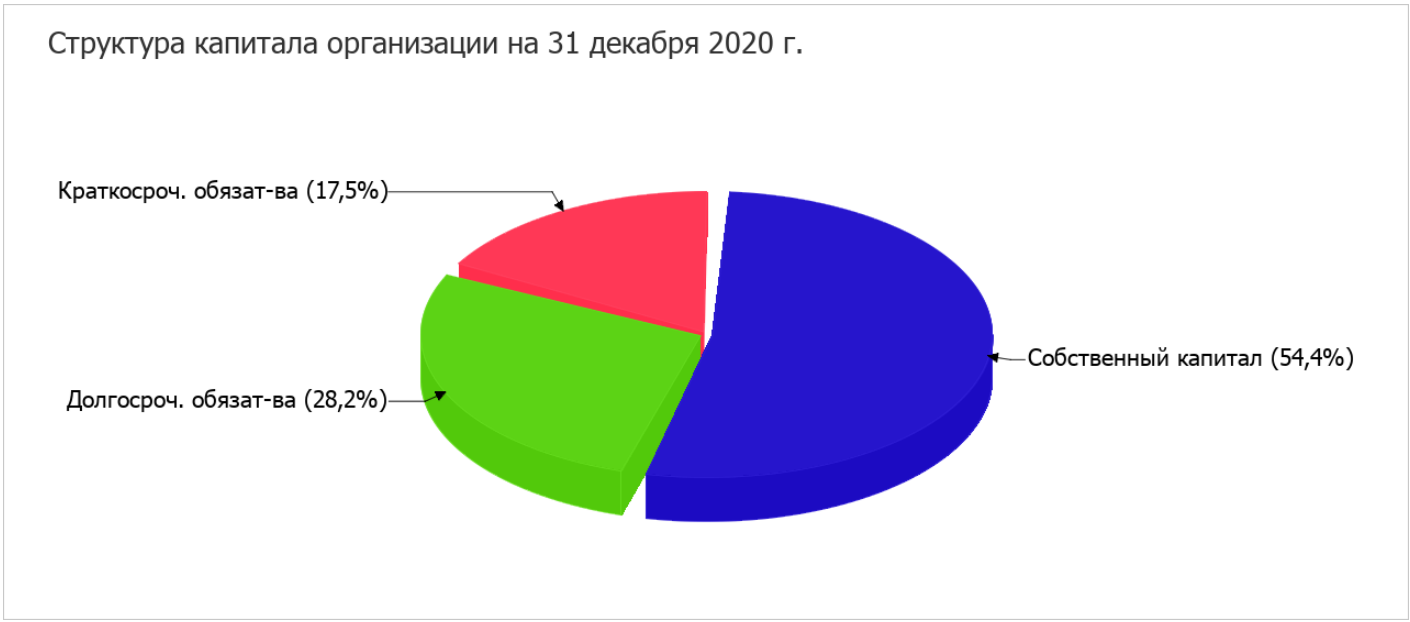
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	0,5	0,54	+0,04	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,4 (оптимальное 0,5-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,01	-0,09	-0,1	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,8	0,83	+0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,01	-0,07	-0,08	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,02	-0,14	-0,16	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,4	0,38	-0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2020 г. составил 0,54. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет 54% в общем капитале организации). за последний год имело место заметное повышение коэффициента автономии на 0,04.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период стремительно снизился на 0,1 и составил -0,09. на последний день анализируемого периода значение коэффициента не укладывается в норму.

в течение анализируемого периода отмечен слабый рост коэффициента покрытия инвестиций с 0,8 до 0,83 (+0,03). Значение коэффициента на 31.12.2020 полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 83%).

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2020 составил -0,14. коэффициент обеспеченности материальных запасов за год снизился на 0,16. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2020 г. имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2020 доля краткосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 38,3%. При этом за весь рассматриваемый период доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 1,3%.

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	2,56	2,4	-0,16	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,61	0,89	+0,28	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,12	0,44	+0,32	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (2,4 при нормативном значении 1,8). В тоже время за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,16.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (0,89) оказалось ниже допустимого. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (0,44). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,32.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ОСА-ХОЛДИНГ" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 10 497 тыс. руб., что составляет 1,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 7 911 тыс. руб., или в 4,1 раза.

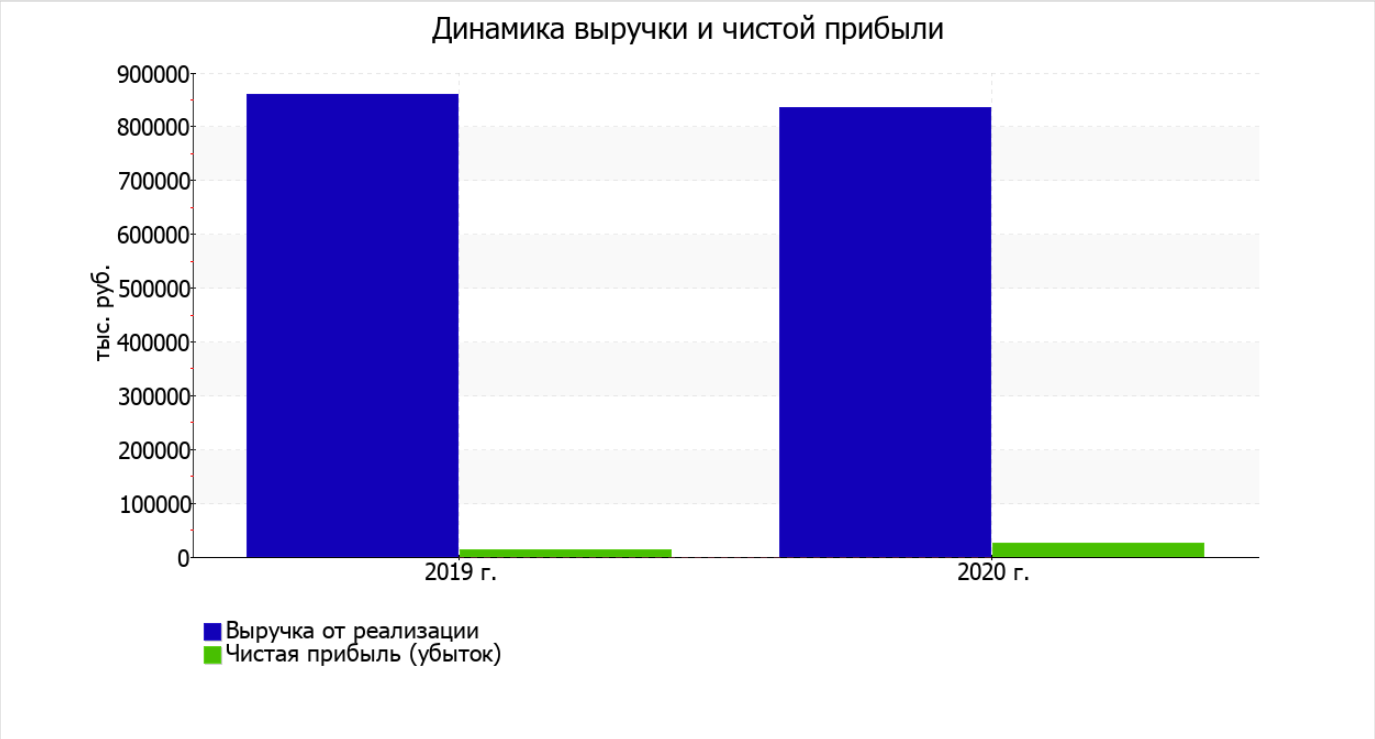
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 24 912 и 32 823 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-3,8%) опережает изменение выручки (-2,9%)

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 за весь анализируемый период составила 20 697 тыс. руб.,что на 4 418 тыс. руб. (27,1%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 197,2% от абсолютной величины прибыли 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	860 529	835 617	-24 912	-2,9	848 073
2. Расходы по обычным видам деятельности	857 943	825 120	-32 823	-3,8	841 532
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	2 586	10 497	+7 911	+4,1 раза	6 542
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	25 825	26 629	+804	+3,1	26 227
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	28 411	37 126	+8 715	+30,7	32 769
6. Проценты к уплате	9 546	5 932	-3 614	-37,9	7 739
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-4 822	-6 221	-1 399	↓	-5 522
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	14 043	24 973	+10 930	+77,8	19 508
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	14 043	24 973	+10 930	+77,8	19 508
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-12 958	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



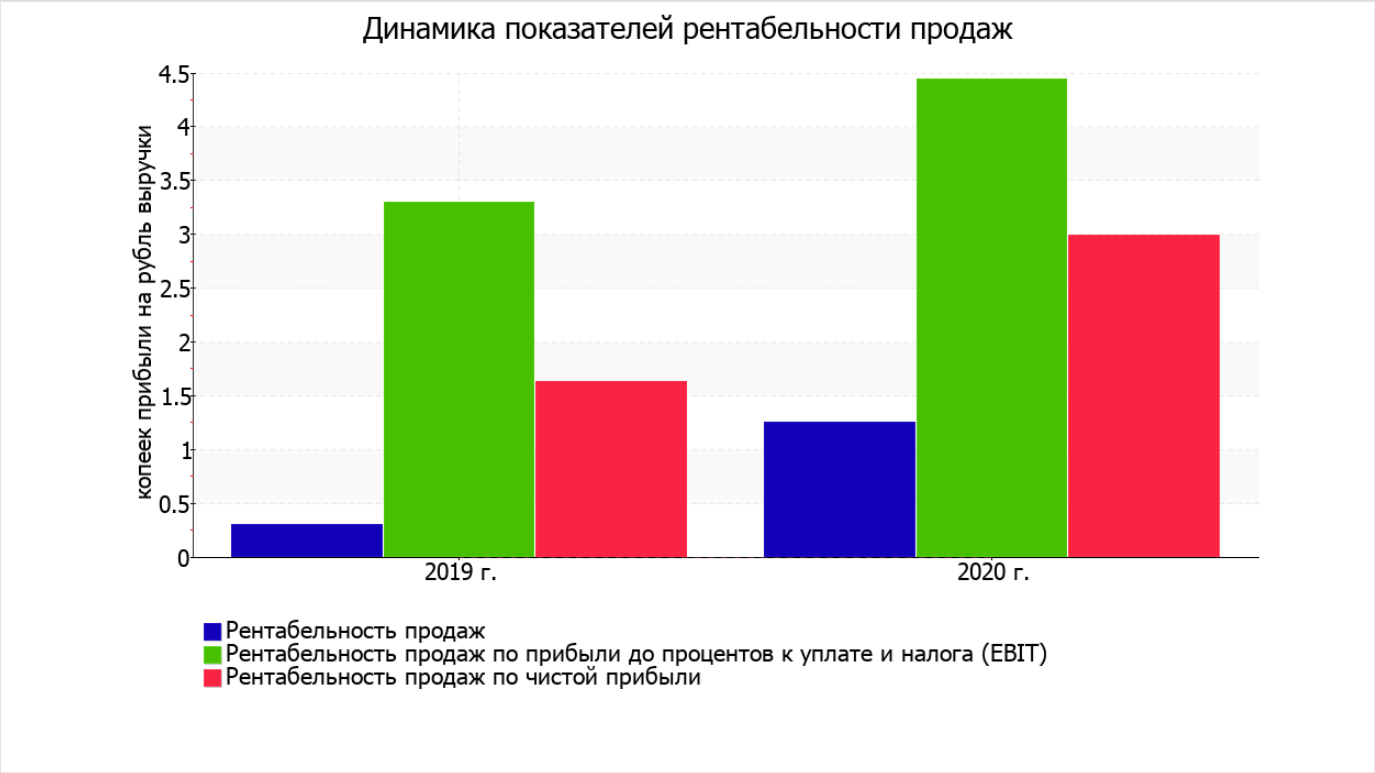
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 4%.	0,3	1,3	+1	+4,2 раза
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	3,3	4,4	+1,1	+34,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	1,6	3	+1,4	+83,1

[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.

Рентабельность продаж за последний год составила 1,3%. При этом имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2020 год составил 4,4%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ОСА-ХОЛДИНГ" содержалось 4,4 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
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	23,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	12,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	22,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,238 руб.

за последний год значение рентабельности активов, равное 12,4%, можно характеризовать как очень хорошее.

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: 120 и менее дн.)	41	8,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 29 и менее дн.)	29	12,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 44 дн.)	8	46,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	5	67,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 140 дн.)	88	4,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	46	8

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 88 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 ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ОСА-ХОЛДИНГ" за весь анализируемый период.

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

- оптимальная доля собственного капитала (54%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (12,4% за 2020 год);
- положительная динамика рентабельности продаж (+1 процентных пункта от рентабельности 0,3% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 83% от общего капитала организации);
- за последний год получена прибыль от продаж (10 497 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+7 911 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2020 год составила 24 973 тыс. руб. (+10 930 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ОСА-ХОЛДИНГ" (+1,1 коп. к 3,3 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

С отрицательной стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2020 имеет значение, не укладывающееся в норматив (-0,09);
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Среди положительных показателей финансового положения организации можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

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 хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями имеют хорошие возможности для расширения своей деятельности за счет привлечения кредитных ресурсов.