

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ООО "МАСТИФФ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7704757103

Код причины постановки на учет (КПП): 773301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство кинофильмов, видеофильмов и телевизионных программ (ОКВЭД 59.11).

2. Анализ финансового положения ООО "МАСТИФФ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

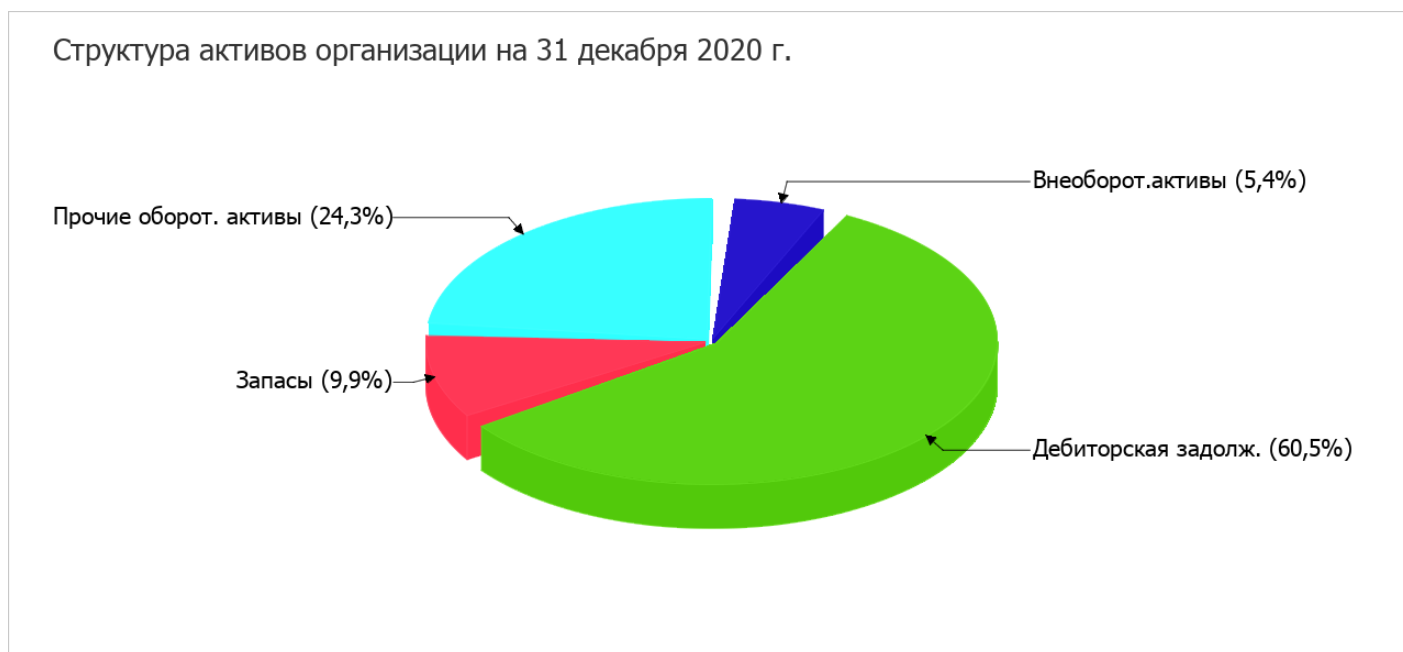
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	13 317	11 743	4,1	5,4	-1 574	-11,8
в том числе: основные средства	4 921	3 410	1,5	1,6	-1 511	-30,7
нематериальные активы	416	383	0,1	0,2	-33	-7,9
2. Оборотные, всего	313 037	205 080	95,9	94,6	-107 957	-34,5
в том числе: запасы	118 490	21 387	36,3	9,9	-97 103	-82
дебиторская задолженность	107 082	131 078	32,8	60,5	+23 996	+22,4
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	86 763	49 108	26,6	22,6	-37 655	-43,4
Пассив						
1. Собственный капитал	-25 681	14 452	-7,9	6,7	+40 133	↑
Справочно: Чистые активы	-25 681	14 453	-7,9	6,7	+40 134	↑
2. Долгосрочные обязательства, всего	8 628	8 643	2,6	4	+15	+0,2
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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	343 407	193 727	105,2	89,3	-149 680	-43,6
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	326 354	216 823	100	100	-109 531	-33,6

* 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 большой долей (94,6%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за год уменьшились на **109 531** тыс. руб. (на **33,6%**). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на **156,3%**, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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

- запасы – **97 103** тыс. руб. (**71,2%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **37 655** тыс. руб. (**27,6%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "кредиторская задолженность" (**-152 234** тыс. руб., или **100%** вклада в снижение пассивов организации за весь рассматриваемый период).

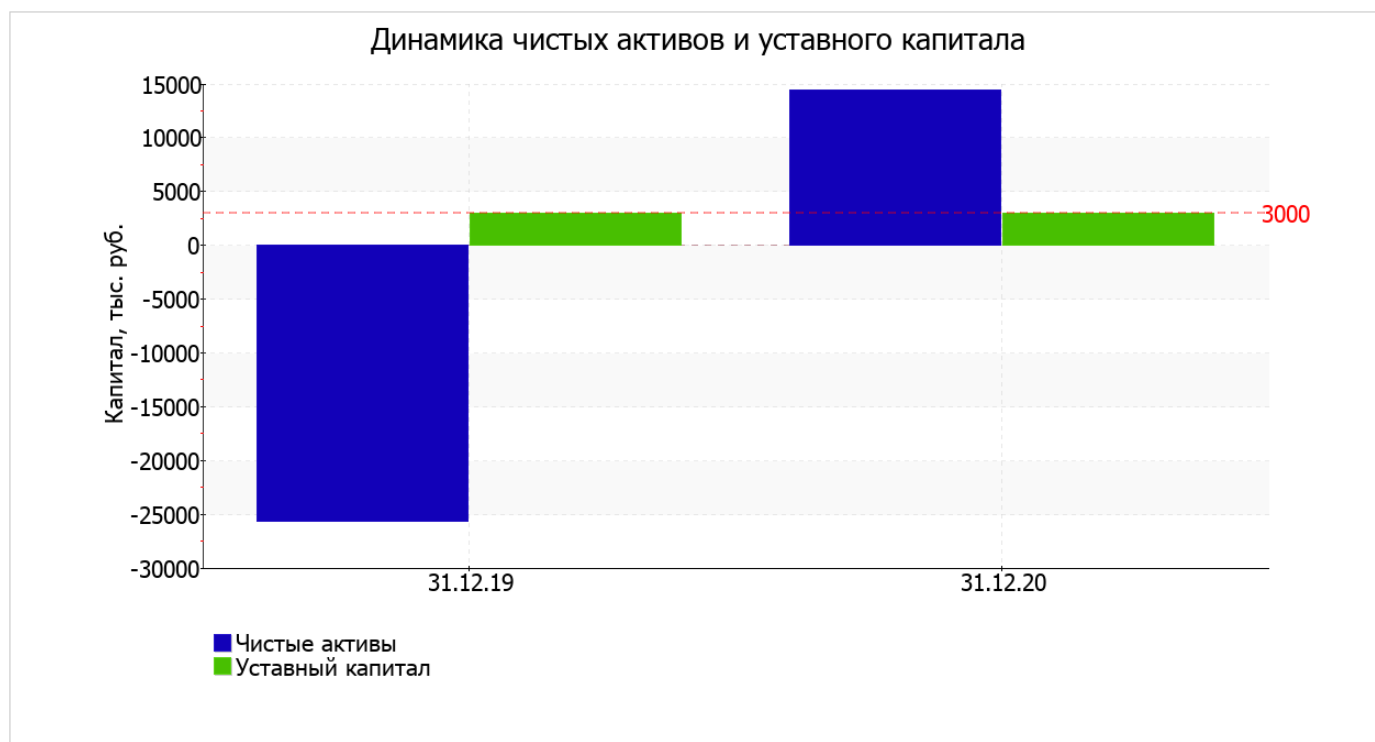
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (**+23 996** тыс. руб. и **+40 133** тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода равнялся 14 452,0 тыс. руб. за последний год собственный капитал организации стремительно вырос (+40 133,0 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	-25 681	14 453	-7,9	6,7	+40 134	↑
2. Уставный капитал	3 000	3 000	0,9	1,4	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-28 681	11 453	-8,8	5,3	+40 134	↑

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2020) namного (в 4,8 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов 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

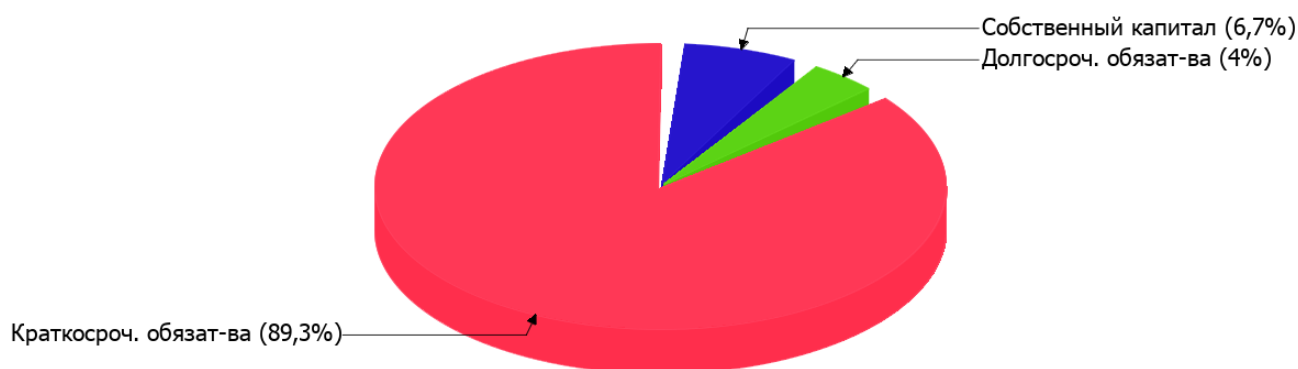
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	-0,08	0,07	+0,15	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,12	0,01	+0,13	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	-0,05	0,11	+0,16	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
Коэффициент маневренности собственного капитала	–	0,19	+0,19	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.(коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,33	0,13	+0,46	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,98	0,96	-0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2020 составил **0,07**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**7%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. в течение анализируемого периода имело место весьма значительное, на **0,15**, повышение коэффициента автономии.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2020 г.



на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **0,01**, при том что по состоянию на 31.12.2019 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был намного меньше – **-0,12** (увеличение на **0,13**). на 31.12.2020 значение коэффициента является неудовлетворительным.

коэффициент покрытия инвестиций за последний год очень сильно вырос – с **-0,05** до **0,11** (т. е. **+0,16**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **11%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь анализируемый период очень сильно вырос – с **-0,33** до **0,13** (на **0,46**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов соответствует норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (95,7% и 4,3% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 1,8%.

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	0,91	1,06	+0,15	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,56	0,93	+0,37	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,25	0,25	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,06**) не соответствует норме. При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на **0,15**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **0,93**. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,25**. При этом с начала период коэффициент абсолютной ликвидности не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ООО "МАСТИФФ" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **74 861** тыс. руб., что составило 13,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **9 714** тыс. руб., или на **14,9%**.

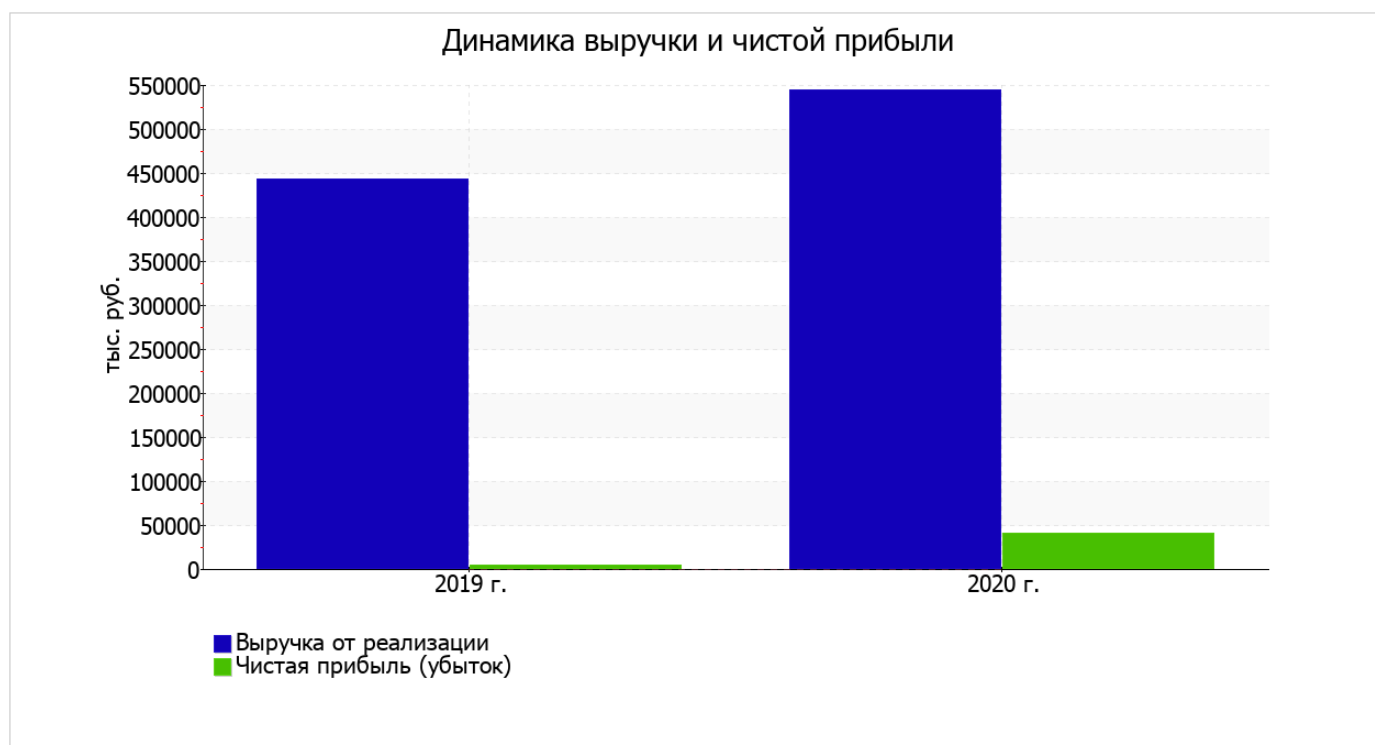
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **101 744** и **92 030** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+24,4%**) опережает изменение выручки (**+23%**)

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 **20 245** тыс. руб., что на 27 476 тыс. руб. (57,6%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

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	442 712	544 456	+101 744	+23	493 584
2. Расходы по обычным видам деятельности	377 565	469 595	+92 030	+24,4	423 580
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	65 147	74 861	+9 714	+14,9	70 004
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-47 721	-20 245	+27 476	↑	-33 983
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	17 426	54 616	+37 190	+3,1 раза	36 021
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-12 633	-14 482	-1 849	↓	-13 558
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	4 793	40 134	+35 341	+8,4 раза	22 464
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	4 793	40 134	+35 341	+8,4 раза	22 464
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	40 133	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ООО "МАСТИФФ" в течение всего анализируемого периода.



3.2. Анализ рентабельности

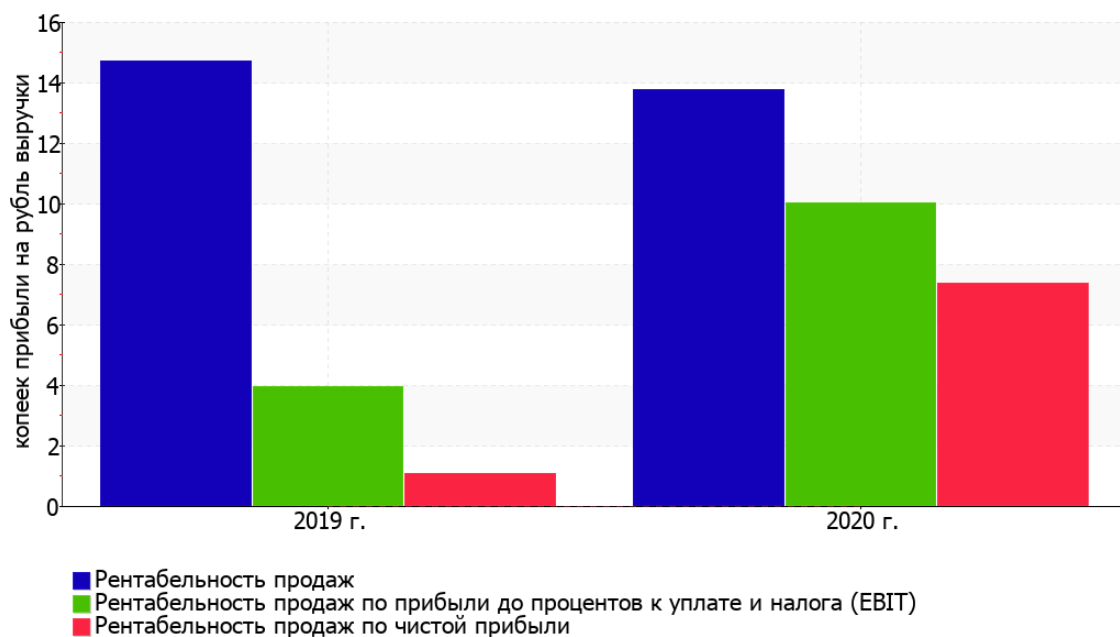
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2019 г.	2020 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	14,7	13,7	-1	-6,6
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	3,9	10	+6,1	+154,8
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	1,1	7,4	+6,3	+6,8 раза

[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 2020 год составила **13,7%**. Тем не менее, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, **(-1%)**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **10%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **10 коп.** прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



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: не менее 14%.
Рентабельность активов (ROA)	14,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	1 802,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за последний год рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: 14 452 тыс. руб. на последний день анализируемого периода и -25 681 тыс. руб. на 31.12.2019).

за последний год рентабельность активов демонстрирует очень хорошее значение – 14,7%.

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: 118 и менее дн.)	174	2,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	55	6,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 54 и менее дн.)	80	4,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	178	2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 191 и менее дн.)	183	2
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 год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 183 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 55 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ООО "МАСТИФФ".

Следующие 7 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- чиста прибыль составляет значительный процент от совокупной стоимости активов организации (14,7% за 2020 год);
- увеличение собственного капитала организации при том что, активы ООО "МАСТИФФ" уменьшились на 109 531 тыс. руб. (на 33,6%);
- за последний год получена прибыль от продаж (74 861 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+9 714 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 40 134 тыс. руб. (+35 341 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (+6,1 коп. к 3,9 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Среди отрицательных показателей финансового положения организации можно выделить следующие:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 7%);
- по состоянию на 31.12.2020 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,01) соответствует норме;
- ниже принятой нормы коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности не укладывается в нормативное значение.

Анализ выявил следующие показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- незначительное падение прибыльности продаж (-1 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2019) равной 14,7%);
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 11% (нормальное значение: 75% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Согласно полученным показателям финансовое положение ООО "МАСТИФФ" 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.