

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СБСВ-КЛЮЧАВТО СИГМА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2305030370

Код причины постановки на учет (КПП): 230501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная легковыми автомобилями и легкими автотранспортными средствами в специализированных магазинах (ОКВЭД 45.11.2).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СБСВ-КЛЮЧАВТО СИГМА"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

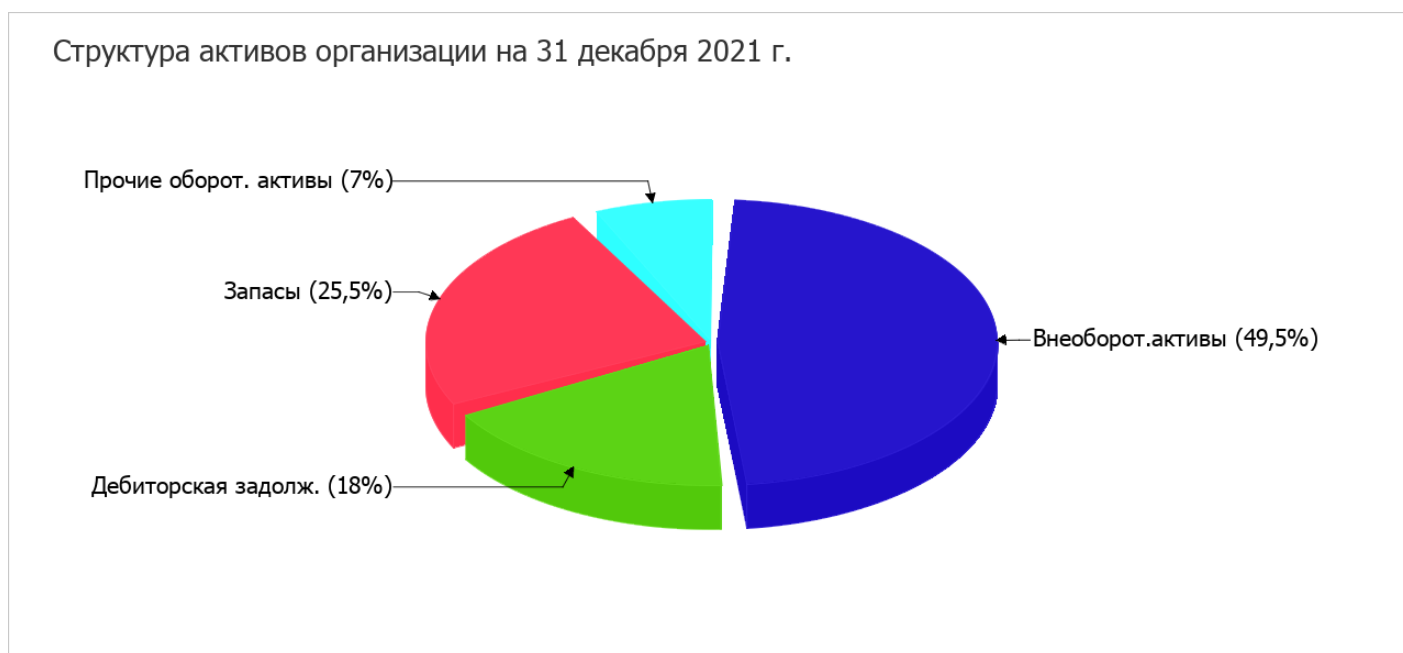
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	38 927	56 492	41,1	49,5	+17 565	+45,1
в том числе: основные средства	5 744	6 999	6,1	6,1	+1 255	+21,8
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	55 752	57 646	58,9	50,5	+1 894	+3,4
в том числе: запасы	40 327	29 065	42,6	25,5	-11 262	-27,9
дебиторская задолженность	11 890	20 570	12,6	18	+8 680	+73
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	3 144	6 970	3,3	6,1	+3 826	+121,7
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	14 804	18 822	15,6	16,5	+4 018	+27,1
2. Долгосрочные обязательства, всего	58 449	62 601	61,7	54,8	+4 152	+7,1
в том числе: заемные средства	58 401	62 601	61,7	54,8	+4 200	+7,2

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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	21 426	32 715	22,6	28,7	+11 289	+52,7
в том числе: заемные средства	10 848	16 508	11,5	14,5	+5 660	+52,2
Валюта баланса	94 679	114 138	100	100	+19 459	+20,6

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

Активы по состоянию на 31.12.2021 характеризуются примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (49,5% и 50,5% соответственно). Активы организации за весь рассматриваемый период увеличились на 19 459 тыс. руб. (на 20,6%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 27,1%. 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 основном, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- долгосрочные финансовые вложения – 16 671 тыс. руб. (51,2%)
- дебиторская задолженность – 8 680 тыс. руб. (26,7%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 5 273 тыс. руб. (16,2%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 5 660 тыс. руб. (29%)
- кредиторская задолженность – 5 547 тыс. руб. (28,4%)
- долгосрочные заемные средства – 4 200 тыс. руб. (21,5%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 4 018 тыс. руб. (20,6%)

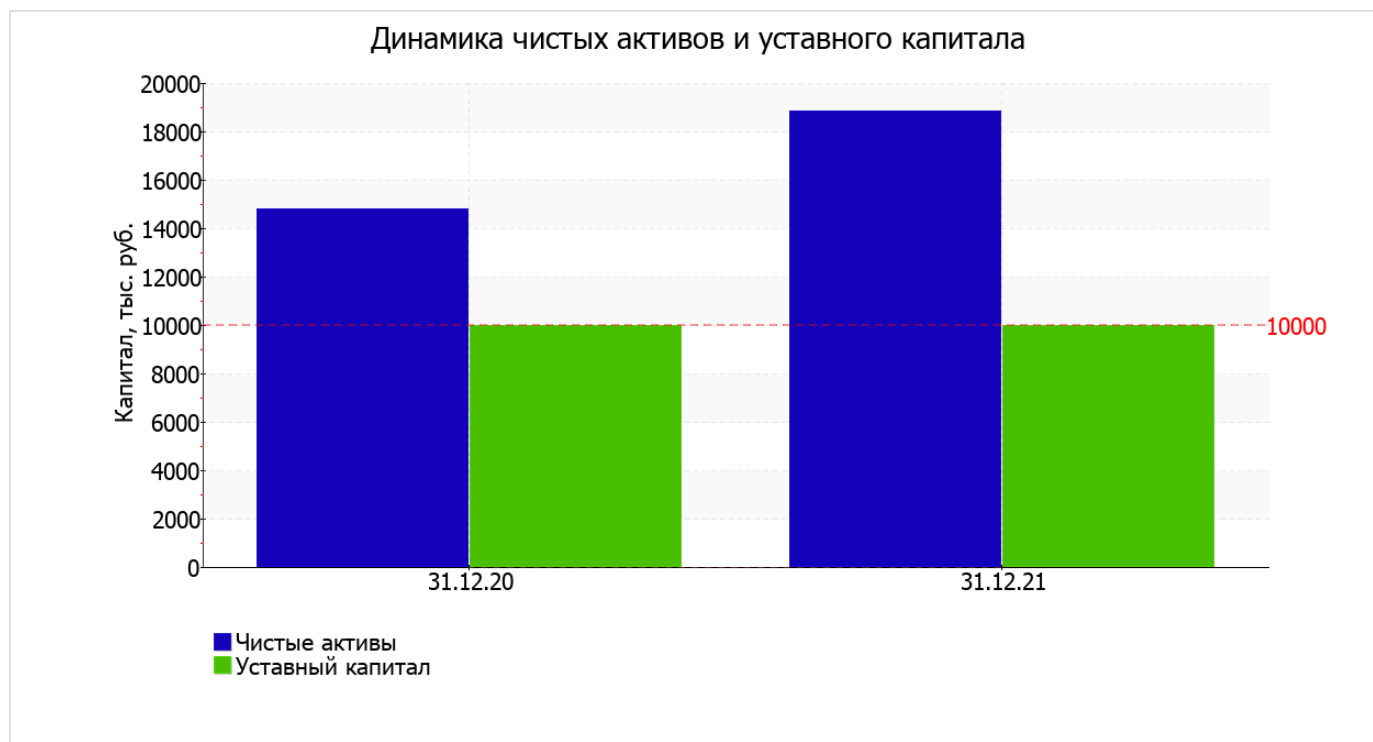
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "отложенные налоговые обязательства" в пассиве (-11 262 тыс. руб. и -48 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31.12.2021 равнялся 18 822,0 тыс. руб. за весь рассматриваемый период собственный капитал организации сильно вырос (на 4 018,0 тыс. руб., или на 27,1%).

## 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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
1. Чистые активы	14 804	18 822	15,6	16,5	+4 018	+27,1
2. Уставный капитал	10 000	10 000	10,6	8,8	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	4 804	8 822	5,1	7,7	+4 018	+83,6

Чистые активы организации на 31.12.2021 существенно (на 88,2%) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 27,1% за весь рассматриваемый период. 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.



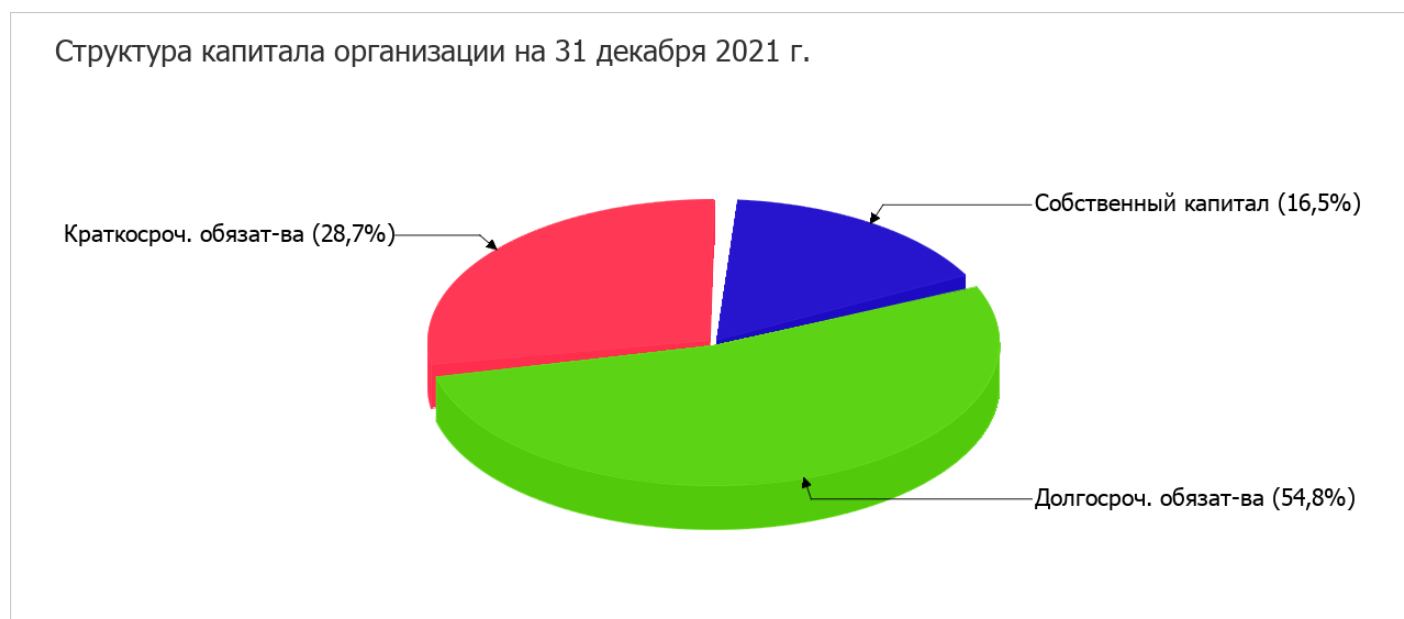
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент автономии	0,16	0,16	-	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,43	-0,65	-0,22	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,77	0,71	-0,06	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-1,63	-2	-0,37	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,6	-1,3	-0,7	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,27	0,34	+0,07	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2021 составил **0,16**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь рассматриваемый период наблюдалось ощутимое повышение коэффициента автономии на **0,01**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на последний день анализируемого периода (31.12.2021) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **-0,65**, что существенно (на **0,22**) меньше, чем на 31 декабря 2020 г. коэффициент на последний день анализируемого периода имеет крайне неудовлетворительное значение.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций явно снизился, уменьшившись до **0,71 (-0,06)**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2021) соответствует нормативному значению.

на последний день анализируемого периода (31.12.2021) коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **-1,3**. за последний год коэффициент обеспеченности материальных запасов стремительно уменьшился (**-0,7**). на 31.12.2021 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет критическое значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2021 доля краткосрочной задолженности составляет 1/3, а долгосрочной задолженности – 2/3. При этом за весь анализируемый период доля краткосрочной задолженности выросла на 7,5%.

## 2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,6	1,76	-0,84	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,7	0,84	+0,14	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	0,21	+0,06	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,76**. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за год коэффициент снизился на **-0,84**.

Коэффициент быстрой ликвидности по состоянию на 31.12.2021 также оказался ниже нормы (**0,84**). Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СБСВ-КЛЮЧАВТО СИГМА" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**0,21**). При этом за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,06**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СБСВ-КЛЮЧАВТО СИГМА" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **12 245** тыс. руб., что составило 1,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **9 437** тыс. руб., или в **4,4** раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **180 024** и **189 461** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+39,8%**) опережает изменение выручки (**+38,1%**)

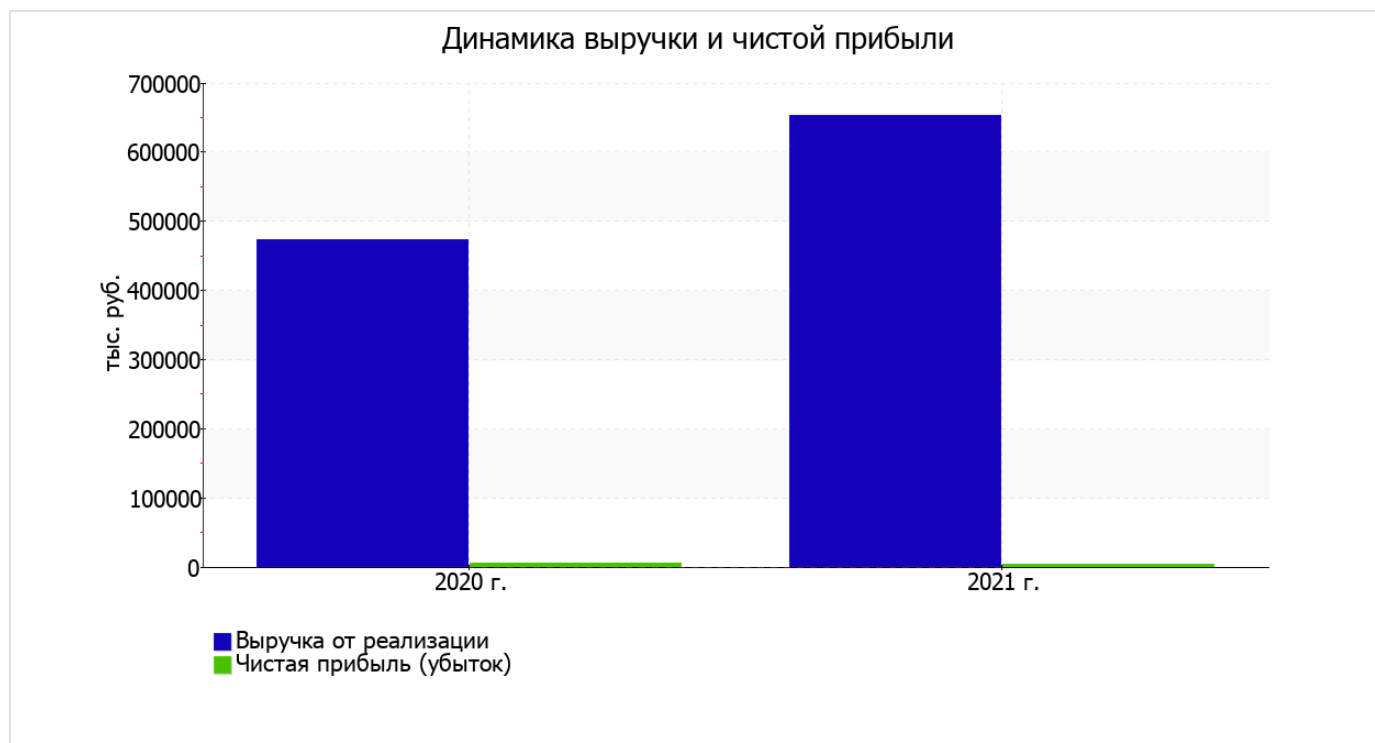
Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила **16 612** тыс. руб., что на **8 067** тыс. руб. (**94,4%**) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2020 г.	2021 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	472 643	652 667	+180 024	+38,1	562 655
2. Расходы по обычным видам деятельности	475 451	664 912	+189 461	+39,8	570 182
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-2 808	-12 245	-9 437	↓	-7 527
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	13 525	22 063	+8 538	+63,1	17 794
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	10 717	9 818	-899	-8,4	10 268
6. Проценты к уплате	4 980	5 451	+471	+9,5	5 216
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	464	-349	-813	↓	58
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	6 201	4 018	-2 183	-35,2	5 110
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	6 201	4 018	-2 183	-35,2	5 110

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2020 г.	2021 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	4 018	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

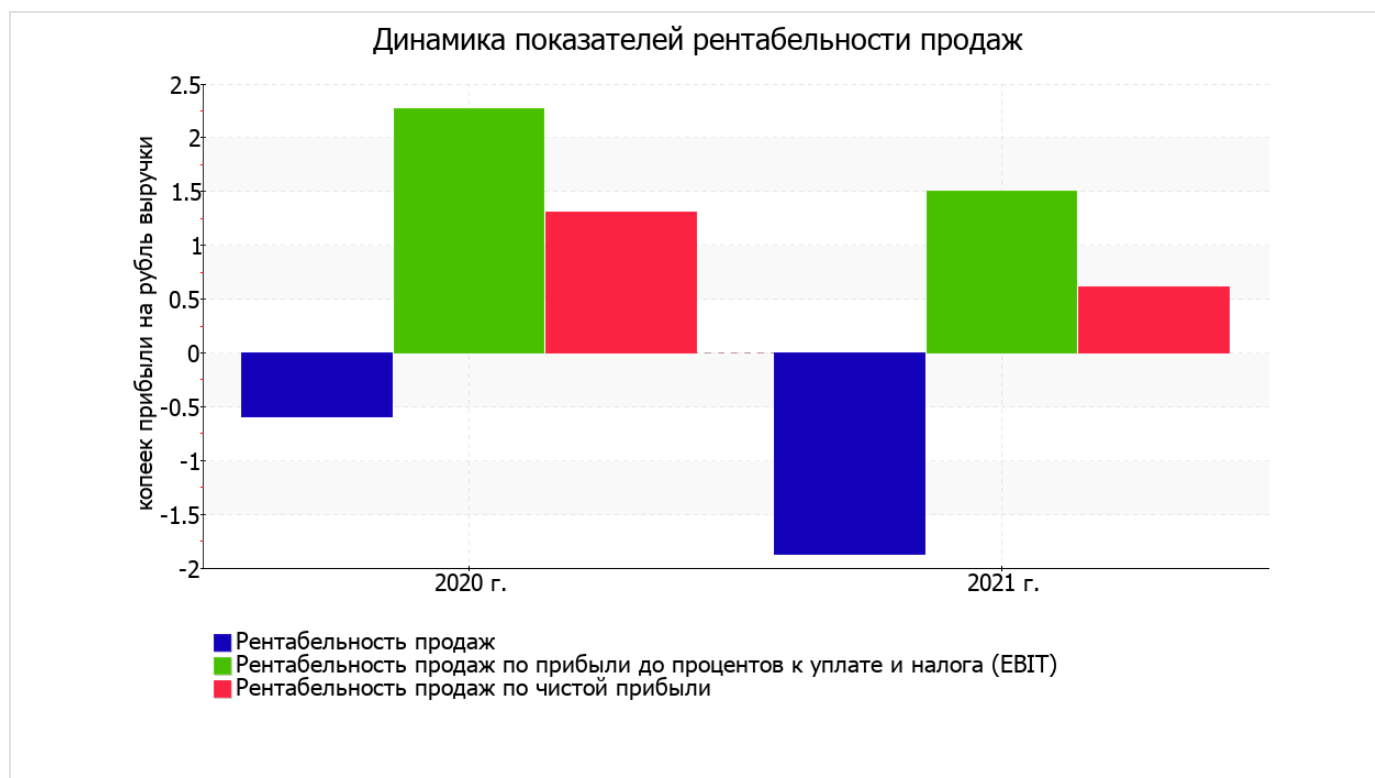


### 3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2020 г.	2021 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение: 4% и более.	-0,6	-1,9	-1,3	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,3	1,5	-0,8	-33,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	1,3	0,6	-0,7	-53,1

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-1,9** копеек с каждого рубля выручки от реализации. К тому же имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-1,3** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил **1,5%**. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СБСВ-КЛЮЧАВТО СИГМА" содержалось **1,5** коп. прибыли 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
	2021 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	<b>23,9</b>	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	<b>3,8</b>	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	12,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,239** руб. чистой прибыли. рентабельность активов за 2021 год имеет значение, не укладывающееся в норматив (**3,8%**).

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

Далее в 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. 2021 г.
	2021 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 120 и менее дн.)	32	11,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 29 дн.)	19	19,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 44 дн.)	9	40,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	7	50,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 140 дн.)	58	6,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	9	38,8

\* 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 58 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 19 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СБСВ-КЛЮЧАВТО СИГМА".

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 16%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- не укладывается в нормативное значение коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- недостаточная рентабельность активов (3,8% за 2021 год);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-0,8 коп. от аналогичного показателя рентабельности за такой же период прошлого года).

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

- коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормальному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 71% в общей сумме капитала организации);
- чистая прибыль за 2021 год составила 4 018 тыс. руб.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие критические значения:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет крайне неудовлетворительное значение, равное -0,65;
- отрицательная динамика рентабельности продаж (-1,3 процентных пункта от рентабельности -0,6% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- за 2021 год получен убыток от продаж (-12 245 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-9 437 тыс. руб.).

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Согласно проведенному анализу финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СБСВ-КЛЮЧАВТО СИГМА" 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.