

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СБСВ-КЛЮЧАВТО БАВАРИЯ КМВ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2305021873

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 БАВАРИЯ КМВ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

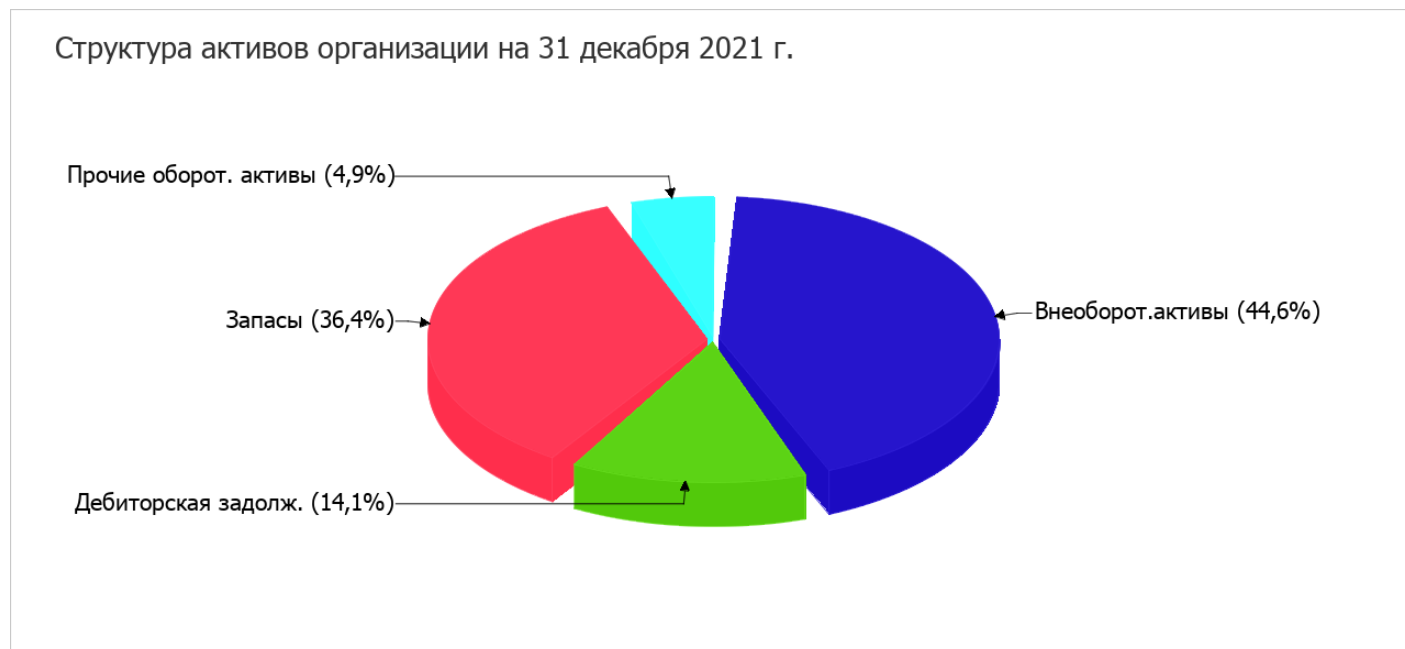
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	26 859	250 678	10,4	44,6	+223 819	+9,3 раза
в том числе: основные средства	20 616	29 834	8	5,3	+9 218	+44,7
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	231 035	311 610	89,6	55,4	+80 575	+34,9
в том числе: запасы	185 586	204 557	72	36,4	+18 971	+10,2
дебиторская задолженность	44 815	79 333	17,4	14,1	+34 518	+77
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	634	27 681	0,2	4,9	+27 047	+43,7 раза
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	65 201	234 660	25,3	41,7	+169 459	+3,6 раза
Справочно: Чистые активы	65 201	234 661	25,3	41,7	+169 460	+3,6 раза

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)		
2. Долгосрочные обязательства, всего	14 511	166	5,6	<0,1	-14 345	-98,9
в том числе: заемные средства	14 040	–	5,4	–	-14 040	-100
3. Краткосрочные обязательства*, всего	178 183	327 462	69,1	58,2	+149 279	+83,8
в том числе: заемные средства	111 474	235 598	43,2	41,9	+124 124	+111,3
Валюта баланса	257 895	562 289	100	100	+304 394	+118

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

Активы на 31.12.2021 характеризуются следующим соотношением: 44,6% внеоборотных активов и 55,4% текущих. Активы организации за весь период значительно увеличились (на 118%). Учитывая значительное увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 3,6 раза. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

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



Рост величины активов организации связан, главным образом, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- долгосрочные финансовые вложения – **218 041** тыс. руб. (**70,8%**)
- дебиторская задолженность – **34 518** тыс. руб. (**11,2%**)
- запасы – **18 971** тыс. руб. (**6,2%**)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – **16 263** тыс. руб. (**5,3%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **169 459** тыс. руб. (**53,2%**)
- краткосрочные заемные средства – **124 124** тыс. руб. (**38,9%**)
- кредиторская задолженность – **25 067** тыс. руб. (**7,9%**)

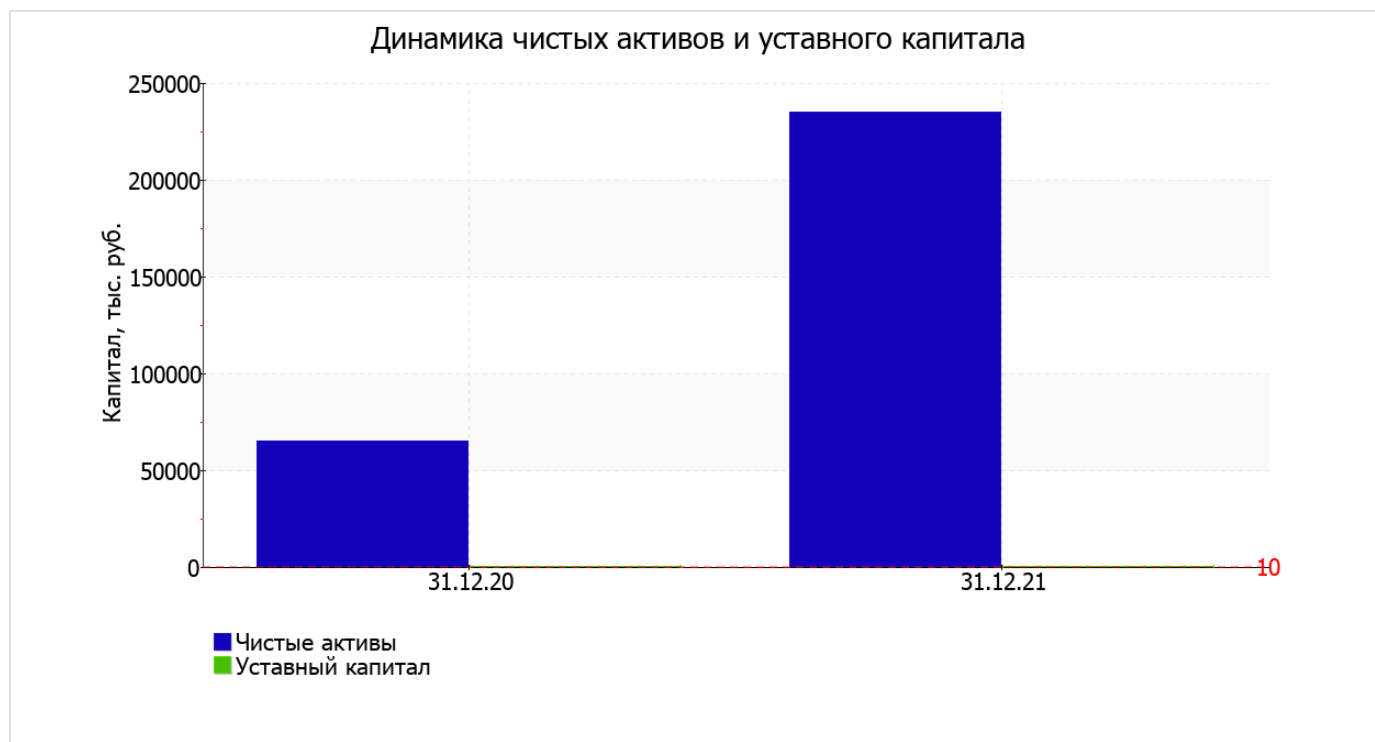
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "отложенные налоговые активы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (**-3 400** тыс. руб. и **-14 040** тыс. руб. соответственно).

за весь рассматриваемый период отмечено увеличение собственного капитала до **234 660,0** тыс. руб. (в **3,6** раза).

## 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	<b>65 201</b>	<b>234 661</b>	<b>25,3</b>	<b>41,7</b>	<b>+169 460</b>	<b>+3,6</b> раза
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	<b>65 191</b>	<b>234 651</b>	<b>25,3</b>	<b>41,7</b>	<b>+169 460</b>	<b>+3,6</b> раза

Чистые активы организации на 31.12.2021 намного (в **23 466,1** раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов в **3,6** раза за весь анализируемый 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

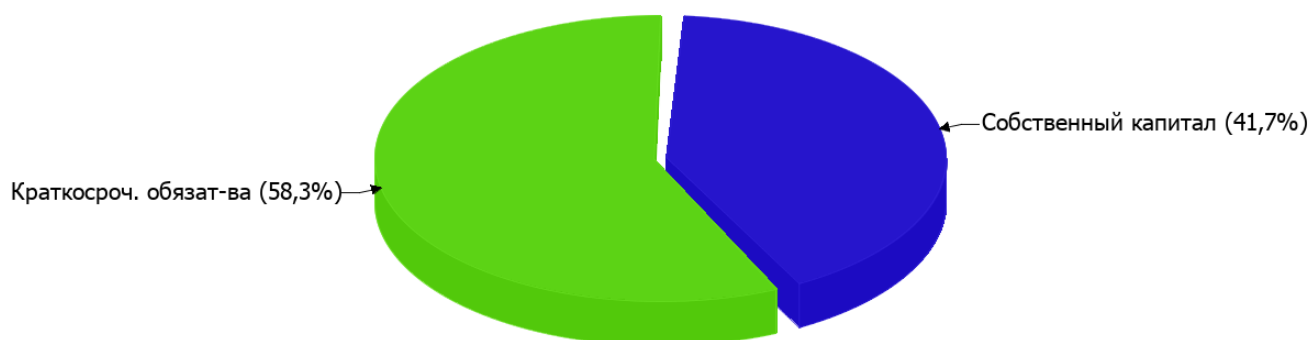
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент автономии	0,25	0,42	+0,17	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	0,17	-0,05	-0,22	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,31	0,42	+0,11	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,59	-0,07	-0,66	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,21	-0,08	-0,29	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,92	1	+0,08	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2021 составил **0,42**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение укладывается в принятую для этого показателя норму (нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,4, оптимальное 0,5-0,7) и свидетельствует о хорошем балансе собственного и заемного капитала. коэффициент автономии за весь рассматриваемый период очень сильно вырос (на **0,17**).

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их незначительной доли.

Структура капитала организации на 31 декабря 2021 г.



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **-0,05**. отмечено стремительное снижение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период – на **0,22**. коэффициент на 31 декабря 2021 г. имеет значение, не укладывающееся в норматив.

коэффициент покрытия инвестиций за последний год сильно вырос (на **0,11**), составив **0,42**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2021 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **42%**).

на 31 декабря 2021 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **-0,08**, что намного (на **0,29**) меньше, чем на 31 декабря 2020 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2021) имеет критическое значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,9% и 0,1% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась 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	1,3	0,95	-0,35	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,26	0,33	+0,07	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0,08	+0,08	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (0,95 против нормативного значения 1,8). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент снизился на -0,35.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже не соответствует норме – 0,33 при норме 1. Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СБСВ-КЛЮЧАВТО БАВАРИЯ КМВ" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (0,08) ниже допустимого предела (норма: 0,2). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на 0,08.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СБСВ-КЛЮЧАВТО БАВАРИЯ КМВ" за последний год приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 167 548 тыс. руб., что составило 4,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 151 117 тыс. руб., или в 10,2 раза.

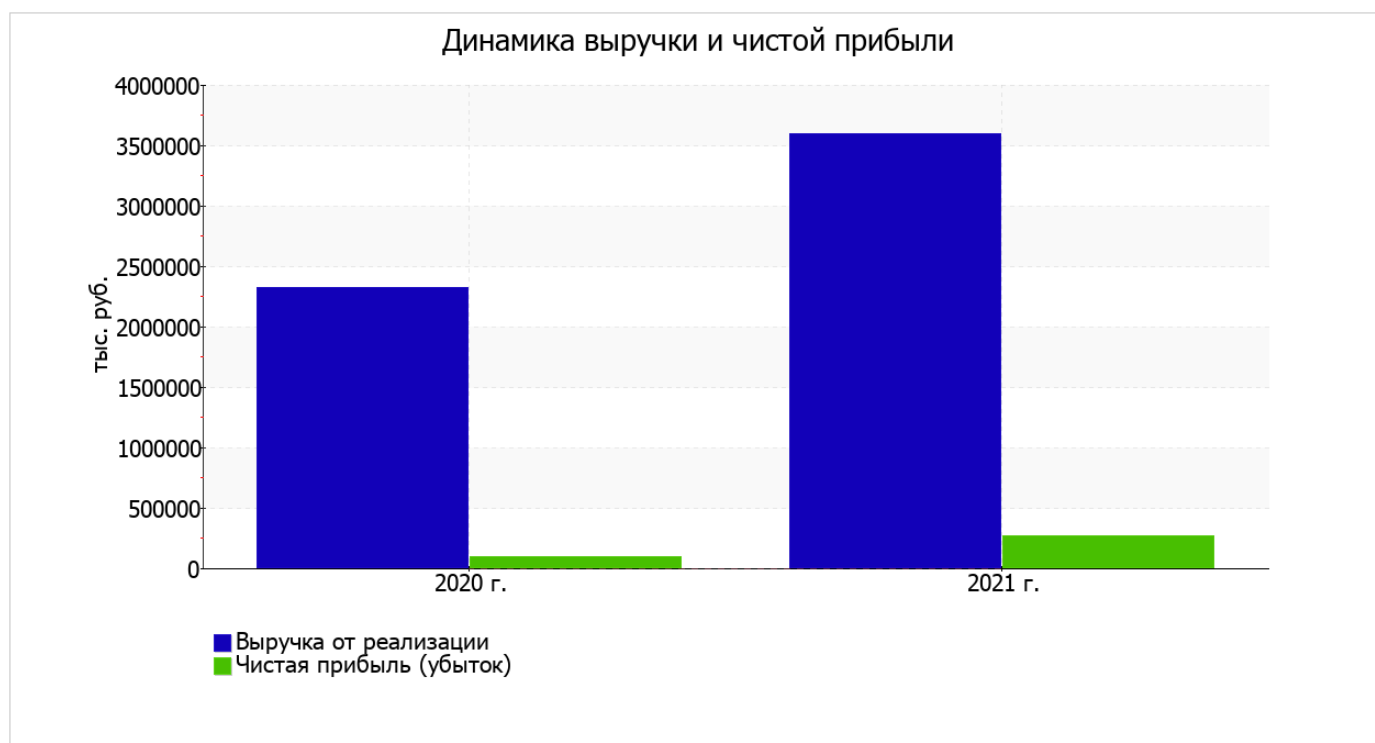
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 1 274 532 и 1 123 415 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+55%) опережает изменение расходов (+48,8%)

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 за год составила 167 228 тыс. руб., что на 76 182 тыс. руб. (83,7%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 99,8% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

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	2 318 803	3 593 335	+1 274 532	+55	2 956 069
2. Расходы по обычным видам деятельности	2 302 372	3 425 787	+1 123 415	+48,8	2 864 080
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	16 431	167 548	+151 117	+10,2 раза	91 990
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	101 285	175 422	+74 137	+73,2	138 354
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	117 716	342 970	+225 254	+191,4	230 343
6. Проценты к уплате	10 239	8 194	-2 045	-20	9 217
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-14 894	-65 316	-50 422	↓	-40 105
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	92 583	269 460	+176 877	+191	181 022
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	92 583	269 460	+176 877	+191	181 022
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	169 459	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СБСВ-КЛЮЧАВТО БАВАРИЯ КМВ" в течение всего анализируемого периода.



### 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.	0,7	4,7	+4	+6,6 раза
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	5,1	9,5	+4,4	+88
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 2%.	4	7,5	+3,5	+87,8

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СБСВ-КЛЮЧАВТО БАВАРИЯ КМВ".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 4,7 копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+4 коп.).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2021 год составила 9,5%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 9,5 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
	2021 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	179,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 17%.
Рентабельность активов (ROA)	65,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	218,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 1,797 руб. чистой прибыли.

за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 рентабельность активов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению – 65,7%.

### 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. 2021 г.
	2021 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 120 и менее дн.)	28	13,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 29 дн.)	21	17,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 44 и менее дн.)	6	57,9
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	8	46,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 140 дн.)	42	8,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	15	24

\* 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 42 календарных дня. При этом требуется 21 день, 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 "СБСВ-КЛЮЧАВТО БАВАРИЯ КМВ" за год.

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- отличная рентабельность активов (65,7% за 2021 год);
- рост рентабельности продаж (+4 процентных пункта от рентабельности 0,7% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за последний год получена прибыль от продаж (167 548 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+151 117 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2021 год составила 269 460 тыс. руб. (+176 877 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+4,4 коп. к 5,1 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

Анализ выявил следующие отрицательные показатели финансового положения организации:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,05) не соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значения;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

В ходе анализа были получены следующие показатели, критически характеризующие финансовое положение организации:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормы;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 42% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%).

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – коэффициент автономии соответствует норме (0,42).

Как видно из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СБСВ-КЛЮЧАВТО БАВАРИЯ КМВ" имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.