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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	105 070	100 355	58,1	44,9	-4 715	-4,5
в том числе: основные средства	105 070	100 355	58,1	44,9	-4 715	-4,5
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	75 774	123 089	41,9	55,1	+47 315	+62,4
в том числе: запасы	47 499	61 479	26,3	27,5	+13 980	+29,4
дебиторская задолженность	14 319	23 741	7,9	10,6	+9 422	+65,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	13 867	37 590	7,7	16,8	+23 723	+171,1
Пассив						
1. Собственный капитал	98 308	104 727	54,4	46,9	+6 419	+6,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	50 950	71 100	28,2	31,8	+20 150	+39,5
в том числе: заемные средства	50 950	71 100	28,2	31,8	+20 150	+39,5

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	31 586	47 617	17,5	21,3	+16 031	+50,8
в том числе: заемные средства	18 451	23 599	10,2	10,6	+5 148	+27,9
Валюта баланса	180 844	223 444	100	100	+42 600	+23,6

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются соотношением: 44,9% внеоборотных активов и 55,1% текущих. Активы организации за год увеличились на 42 600 тыс. руб. (на 23,6%). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 6,5%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



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):

- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 30 840 тыс. руб. (56,7%)
- запасы – 13 980 тыс. руб. (25,7%)
- дебиторская задолженность – 9 422 тыс. руб. (17,3%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 20 150 тыс. руб. (47,3%)
- кредиторская задолженность – 10 883 тыс. руб. (25,5%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 6 419 тыс. руб. (15,1%)
- краткосрочные заемные средства – 5 148 тыс. руб. (12,1%)

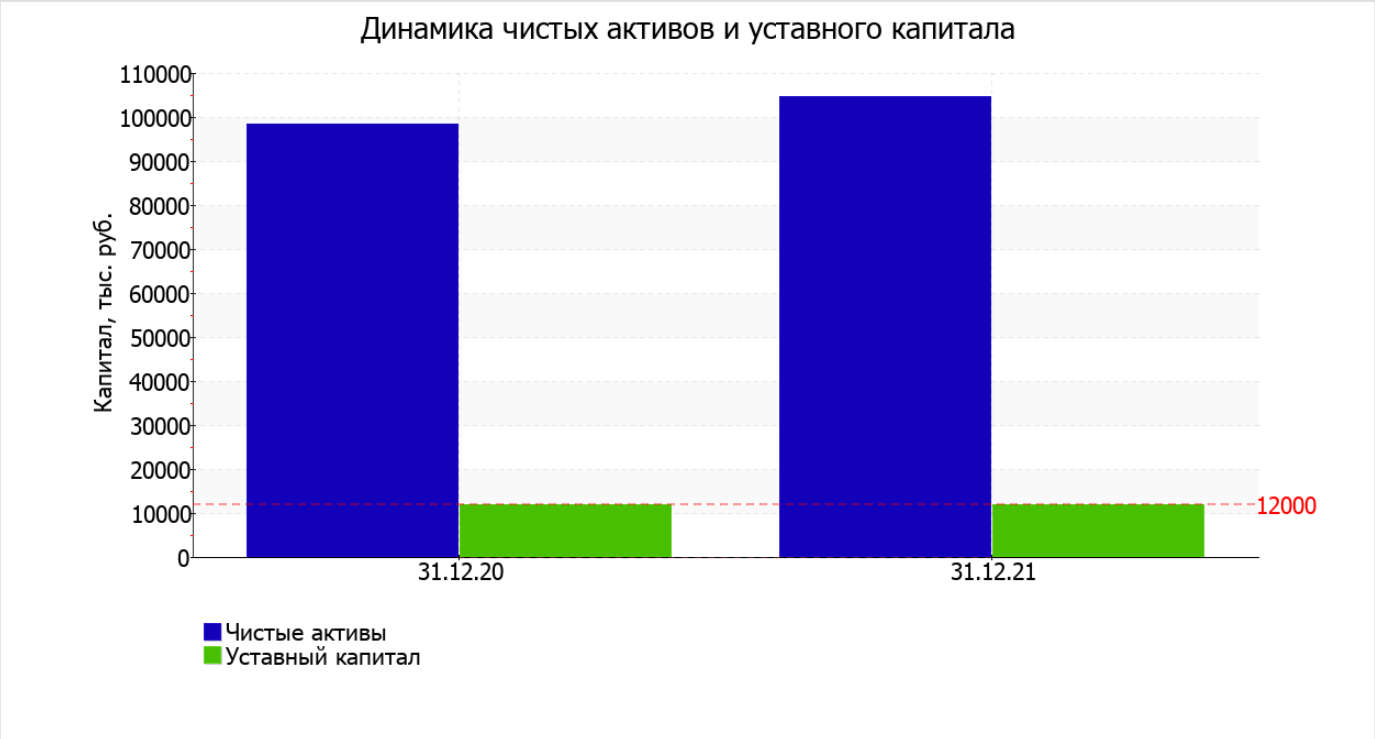
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (-7 117 тыс. руб.).

за год отмечено явное повышение собственного капитала, составившее 6 419,0 тыс. руб. – до 104 727,0 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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
1. Чистые активы	98 308	104 727	54,4	46,9	+6 419	+6,5
2. Уставный капитал	12 000	12 000	6,6	5,4	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	86 308	92 727	47,7	41,5	+6 419	+7,4

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2021 намного (в 8,7 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 6,5% за 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



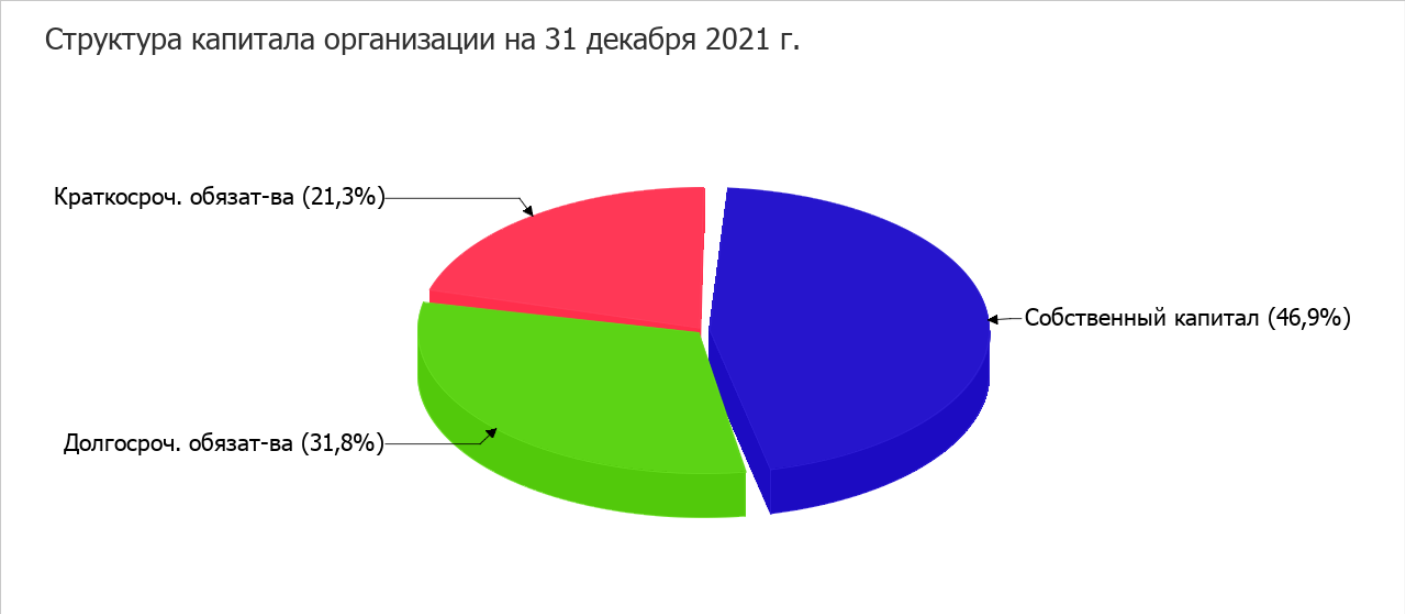
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,54	0,47	-0,07	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	-0,09	0,04	+0,13	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,83	0,79	-0,04	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,07	0,04	+0,11	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,14	0,07	+0,21	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,38	0,4	+0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2021 составил 0,47. Полученное значение говорит о том, что доля собственного капитала в общем капитале организации составляет 47%, соответствуя общепринятому критерию (нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,4, оптимальное 0,5-0,7). за последний год произошло ощутимое уменьшение коэффициента автономии на 0,07.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:



на 31 декабря 2021 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 0,04. за последний год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами очень сильно вырос (на 0,13). на 31 декабря 2021 г. значение коэффициента соответствует норме.

коэффициент покрытия инвестиций за последний год слабо снизился (до 0,79; -0,04). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 79%).

на 31 декабря 2021 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов составил 0,07. за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов резко вырос (+0,21). коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2021 г. имеет значение, не соответствующее нормативному.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2021 доля краткосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 40,1%. При этом за год доля краткосрочной задолженности выросла на 1,8%.

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	2,4	2,58	+0,18	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,89	1,29	+0,4	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,44	0,79	+0,35	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (2,58 при нормативном значении 1,8). При этом за весь анализируемый период коэффициент вырос на 0,18.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 1,29. Это свидетельствует о достаточности 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 (0,79). При этом за год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,35.

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 за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 10 717 тыс. руб., что равняется 1,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 220 тыс. руб., или на 2,1%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 44 517 и 44 737 тыс. руб. соответственно).

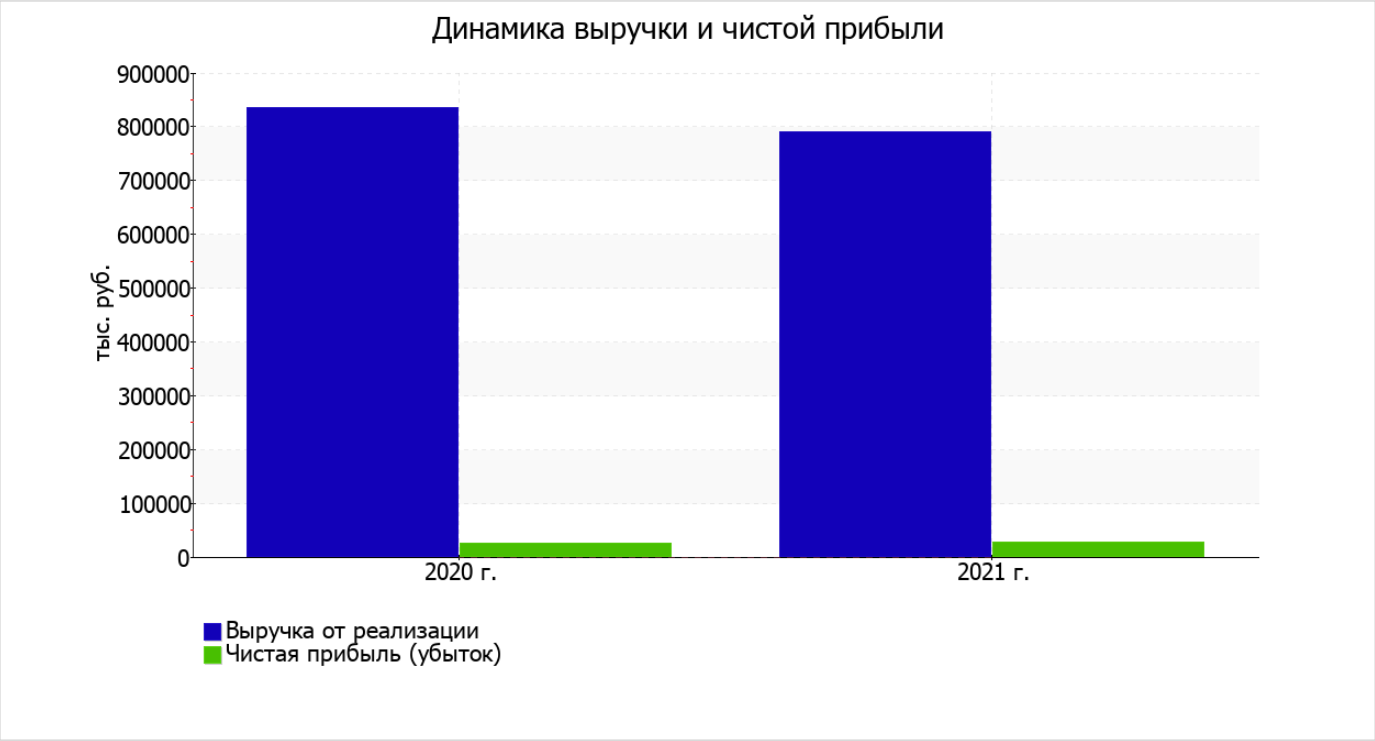
Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 22 374 тыс. руб.,что на 1 677 тыс. руб. (8,1%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 208,8% 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	835 617	791 100	-44 517	-5,3	813 359
2. Расходы по обычным видам деятельности	825 120	780 383	-44 737	-5,4	802 752
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	10 497	10 717	+220	+2,1	10 607
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	26 629	28 860	+2 231	+8,4	27 745
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	37 126	39 577	+2 451	+6,6	38 352
6. Проценты к уплате	5 932	6 486	+554	+9,3	6 209
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-6 221	-5 730	+491	↑	-5 976
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	24 973	27 361	+2 388	+9,6	26 167
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	24 973	27 361	+2 388	+9,6	26 167

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	6 419	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ОСА-ХОЛДИНГ" в течение всего анализируемого периода.



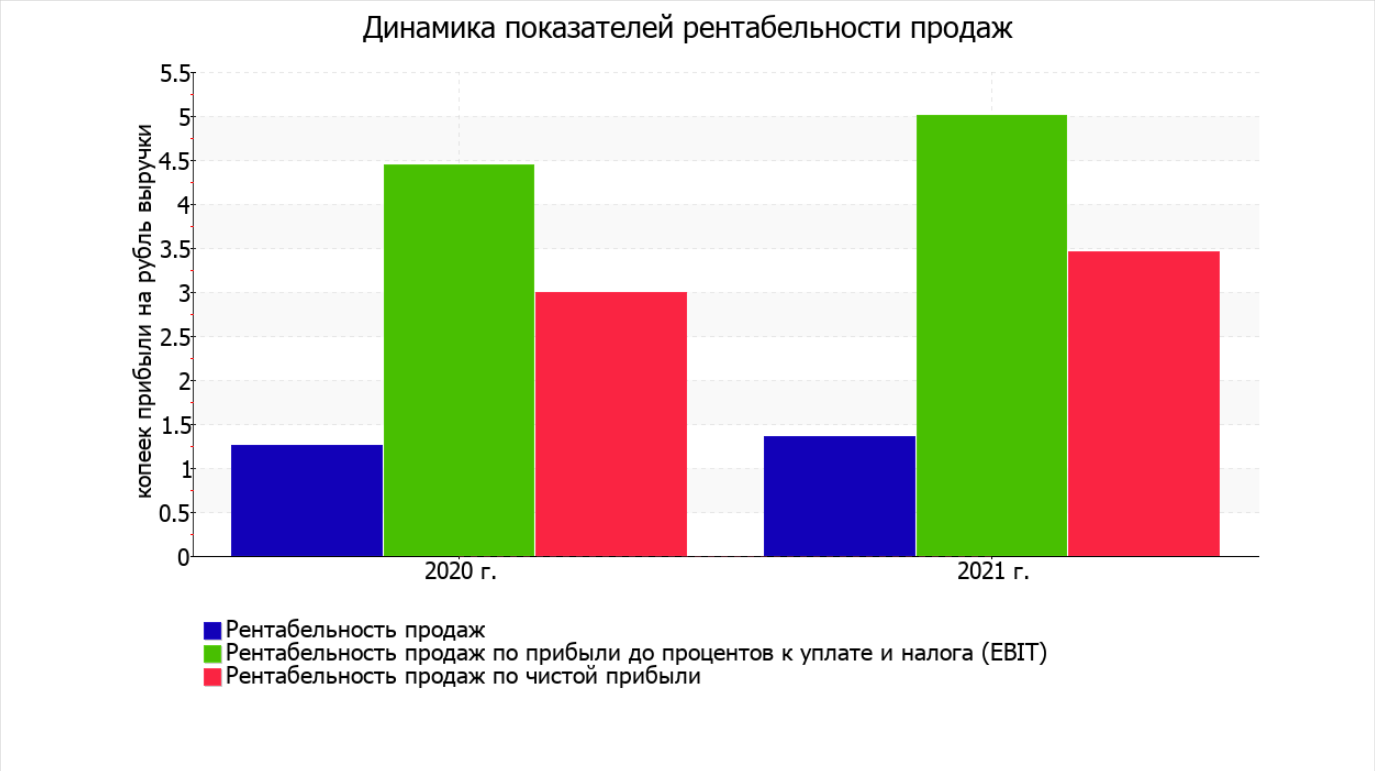
3.2. Анализ рентабельности

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.	1,3	1,4	+0,1	+7,8
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	4,4	5	+0,6	+12,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 2%.	3	3,5	+0,5	+15,7

Все три показателя рентабельности за 2021 год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 1,4 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+0,1 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2021 составил 5%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 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)	27	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 17%.
Рентабельность активов (ROA)	13,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	24,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,27 руб.

за период 01.01–31.12.2021 рентабельность активов демонстрирует исключительно хорошее значение, равное 13,5%.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 120 и менее дн.)	46	8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 29 и менее дн.)	25	14,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 44 и менее дн.)	9	41,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	9	42,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 140 и менее дн.)	93	3,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	47	7,8

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 93 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 25 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 рассматриваемый период.

Анализ выявил следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (13,5% за 2021 год);
- рост рентабельности продаж (+0,1 процентных пункта от рентабельности 1,3% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- чистая прибыль за последний год составила 27 361 тыс. руб. (+2 388 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+0,6 коп. к 4,4 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

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

- коэффициент автономии соответствует норме (0,47);
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 79% в общей сумме капитала организации);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (10 717 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+220 тыс. руб.).

Анализ выявил следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение организации:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,04) соответствует норме;
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями относятся к категории заемщиков с хорошей кредитоспособностью.