

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ОРЕОЛ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6164004929

Код причины постановки на учет (КПП): 616401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство прочих проводов и кабелей для электронного и электрического оборудования (ОКВЭД 27.32).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ОРЕОЛ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

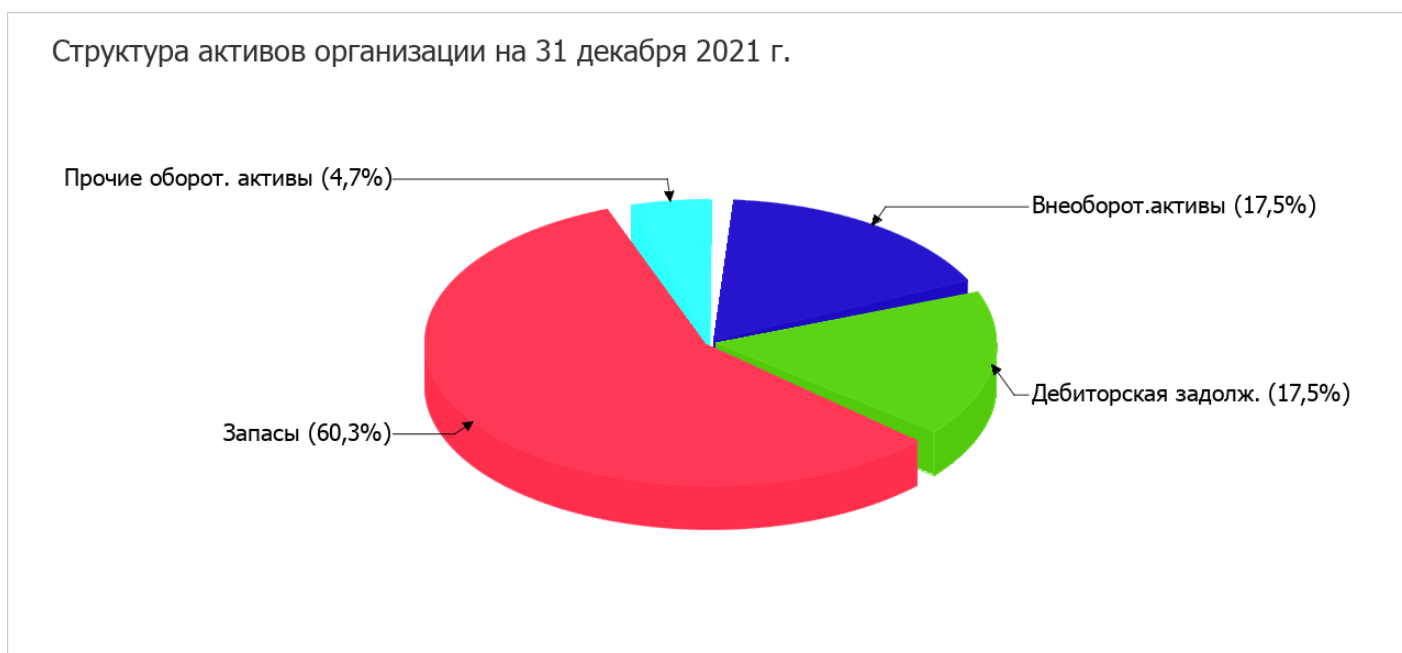
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	80 974	100 743	22,6	17,5	+19 769	+24,4
в том числе: основные средства	80 974	100 646	22,6	17,4	+19 672	+24,3
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	277 264	476 060	77,4	82,5	+198 796	+71,7
в том числе: запасы	178 504	347 901	49,8	60,3	+169 397	+94,9
дебиторская задолженность	93 058	100 789	26	17,5	+7 731	+8,3
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 211	22 837	0,3	4	+21 626	+18,9 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	180 449	261 086	50,4	45,3	+80 637	+44,7
2. Долгосрочные обязательства, всего	29 235	159 611	8,2	27,7	+130 376	+5,5 раза
в том числе: заемные средства	28 912	159 123	8,1	27,6	+130 211	+5,5 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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	148 554	156 106	41,5	27,1	+7 552	+5,1
в том числе: заемные средства	68 194	29 706	19	5,2	-38 488	-56,4
Валюта баланса	358 238	576 803	100	100	+218 565	+61

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

Структура активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется следующим соотношением: 17,5% внеоборотных активов и 82,5% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 218 565 тыс. руб. (на 61%). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 44,7%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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):

- запасы – 169 397 тыс. руб. (77,3%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 21 000 тыс. руб. (9,6%)
- основные средства – 19 672 тыс. руб. (9%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 130 211 тыс. руб. (50,7%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 80 637 тыс. руб. (31,4%)
- кредиторская задолженность – 44 651 тыс. руб. (17,4%)

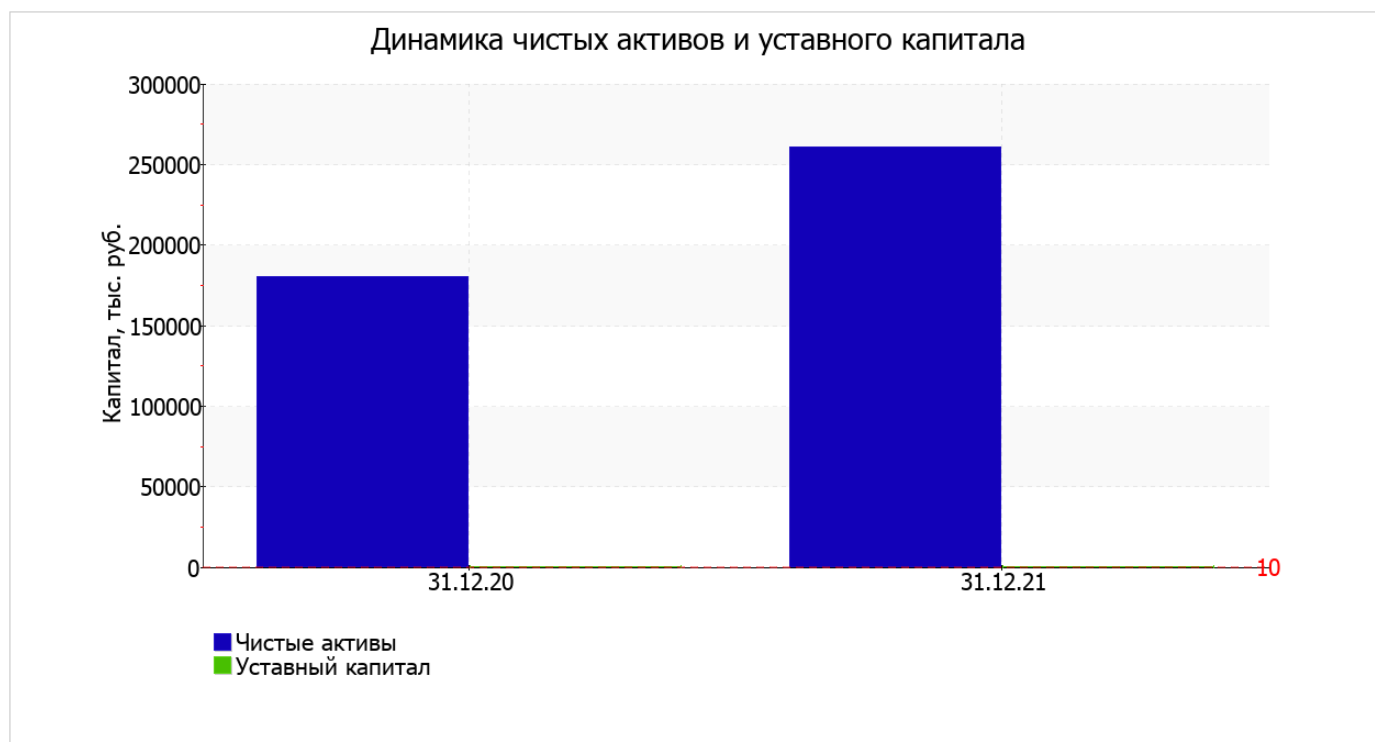
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-550 тыс. руб. и -38 488 тыс. руб. соответственно).

С 180 449,0 тыс. руб. до 261 086,0 тыс. руб. увеличился собственный капитал организации за последний год.

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	180 449	261 086	50,4	45,3	+80 637	+44,7
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	180 439	261 076	50,4	45,3	+80 637	+44,7

Чистые активы организации на 31 декабря 2021 г. намного (в 26 108,6 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 44,7% 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



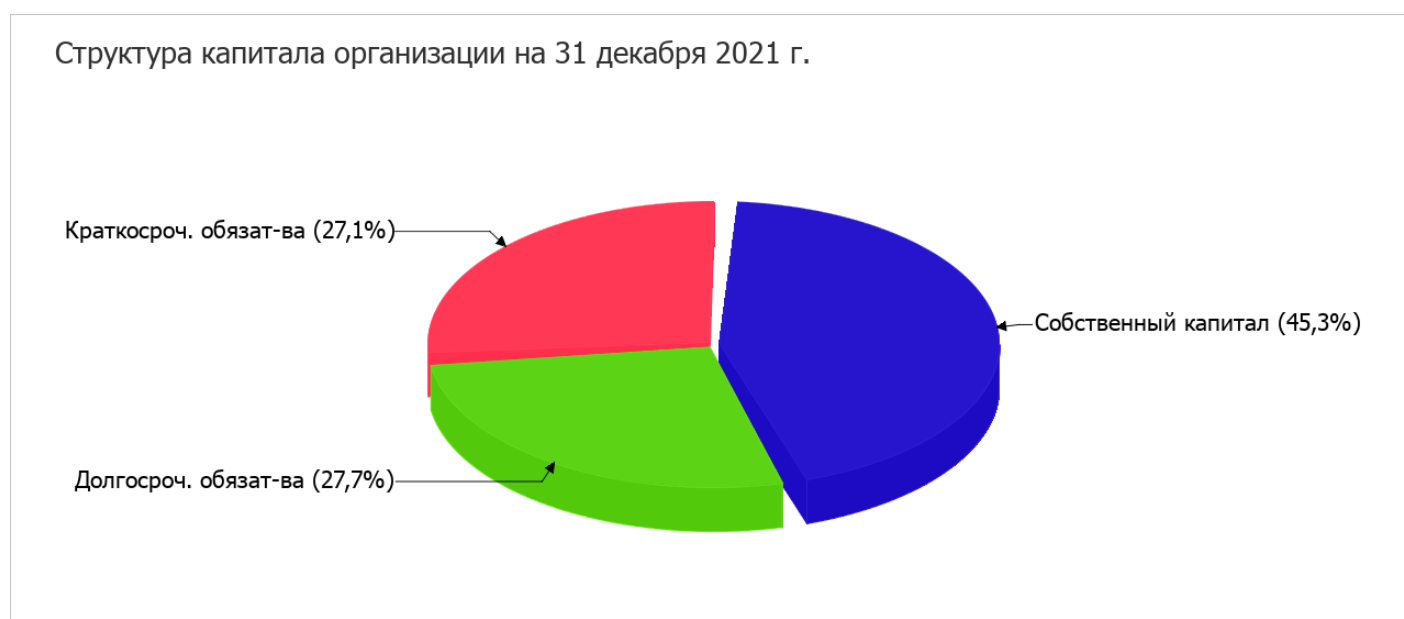
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,5	0,45	-0,05	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,36	0,34	-0,02	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,59	0,73	+0,14	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,55	0,61	+0,06	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,56	0,46	-0,1	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,84	0,49	-0,35	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2021 составил 0,45. Полученное значение свидетельствует о приемлемой зависимости ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ОРЕОЛ" от кредиторов по критерию величины собственного капитала. изменение коэффициента автономии за год составило **-0,05**.

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



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2021 г. составило **0,34**. за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами заметно уменьшился (на **0,02**). на 31 декабря 2021 г. значение коэффициента является, без сомнения, хорошим.

С **0,59** до **0,73 (+0,14)** вырос коэффициент покрытия инвестиций за год. Значение коэффициента на 31.12.2021 соответствует норме.

на последний день анализируемого периода (31.12.2021) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **0,46**. Это на **0,1** меньше значения на начало анализируемого периода. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2021 имеет неудовлетворительное значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на практически равное соотношение краткосрочной и долгосрочной задолженности (49,4% и 50,6% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля краткосрочной задолженности уменьшилась на **34,1%**.

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	1,87	3,05	+1,18	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,63	0,79	+0,16	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,15	+0,14	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**3,05** при нормативном значении 2). [За весь период] коэффициент вырос на **1,18**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **0,79**. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (**0,15**) ниже допустимого предела (норма: 0,2). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на **0,14**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ОРЕОЛ" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **344 175** тыс. руб., что составило 12,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **134 047** тыс. руб., или на **63,8%**.

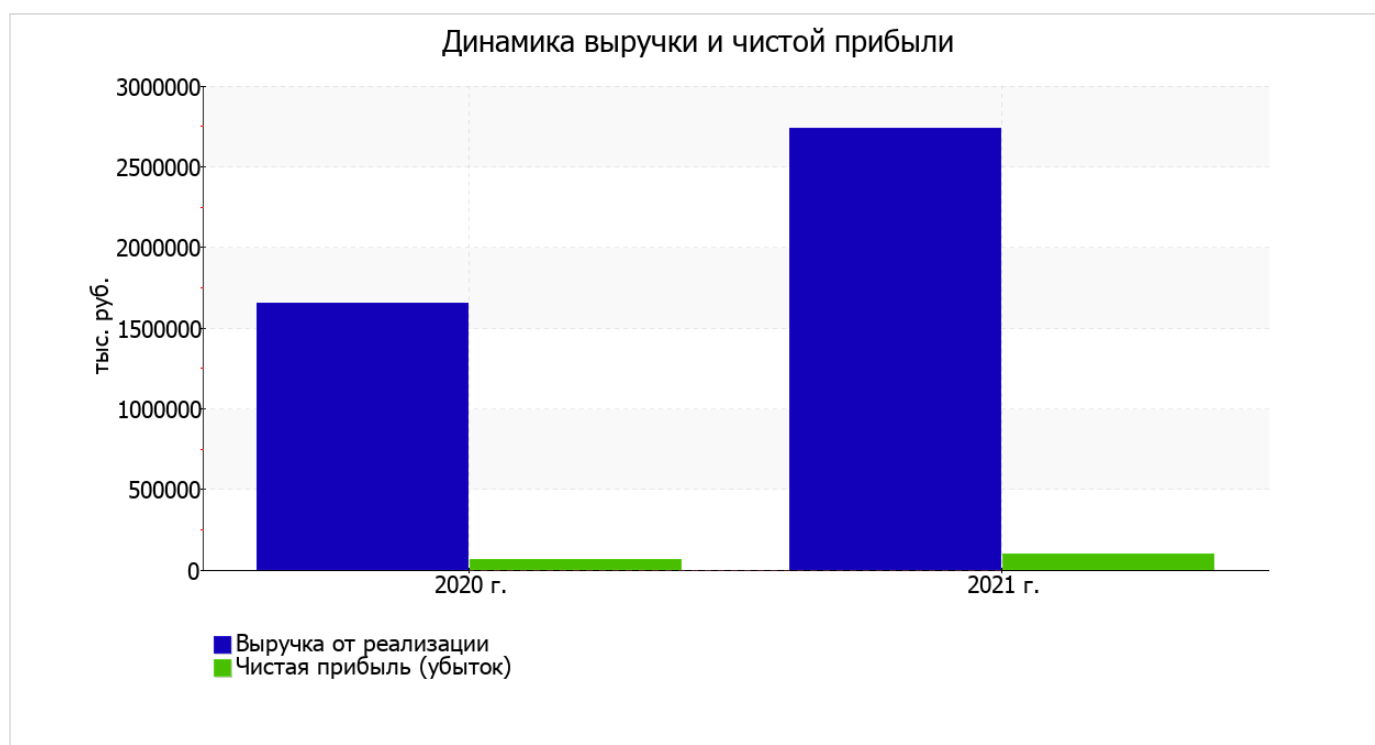
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **1 080 400** и **946 353** тыс. руб. соответственно).

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).

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил **219 655** тыс. руб., что на 94 480 тыс. руб. (75,5%) больше, чем убыток 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	1 653 886	2 734 286	+1 080 400	+65,3	2 194 086
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 443 758	2 390 111	+946 353	+65,5	1 916 935
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	210 128	344 175	+134 047	+63,8	277 152
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-113 759	-206 440	-92 681	↓	-160 100
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	96 369	137 735	+41 366	+42,9	117 052
6. Проценты к уплате	11 416	13 215	+1 799	+15,8	12 316
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-17 854	-25 766	-7 912	↓	-21 810
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	67 099	98 754	+31 655	+47,2	82 927
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	67 099	98 754	+31 655	+47,2	82 927
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	80 637	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



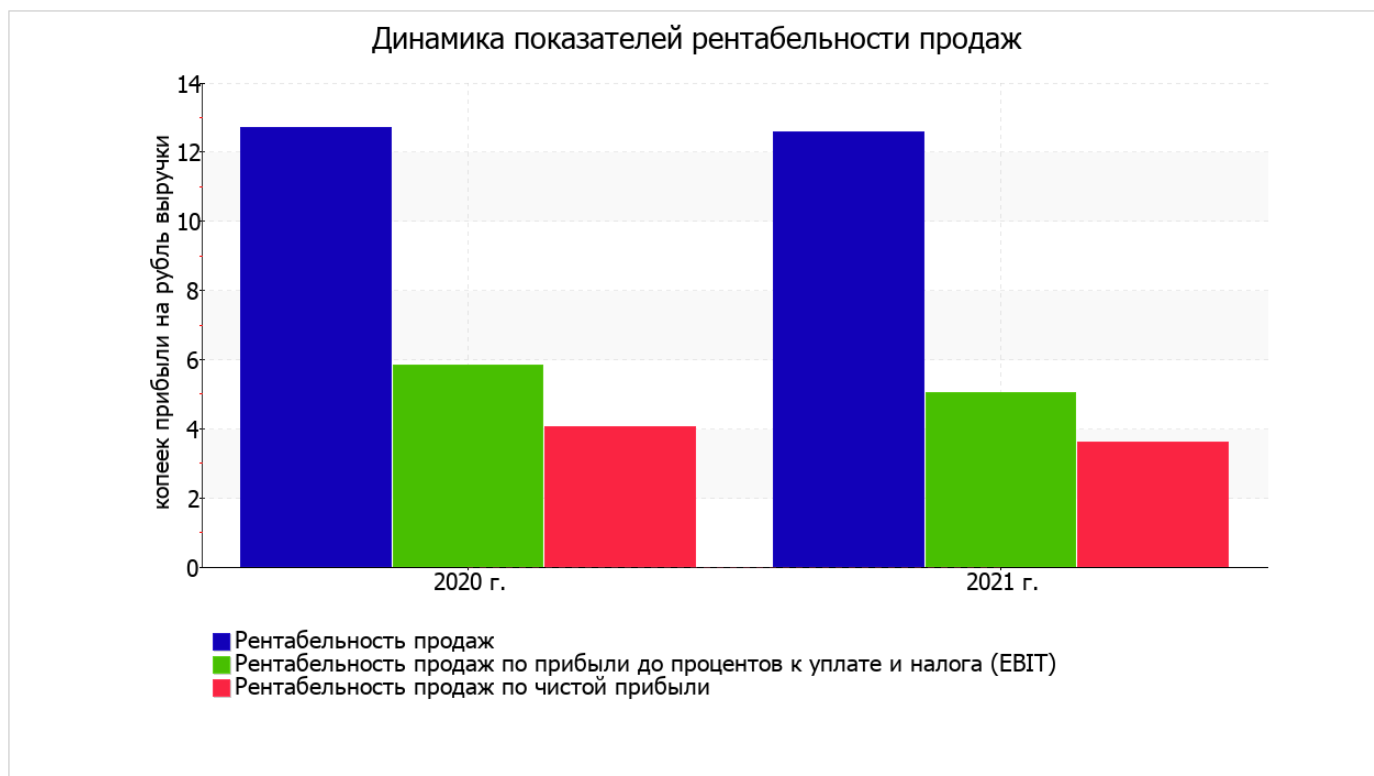
3.2. Анализ рентабельности

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.	12,7	12,6	-0,1	-0,9
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	5,8	5	-0,8	-13,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	4,1	3,6	-0,5	-11

[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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 12,6 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности 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 (ЕВІТ) к выручке организации, за 2021 год 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)	44,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	21,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	43,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ОРЕОЛ" обеспечил 0,447 руб. чистой прибыли.

за 2021 год значение рентабельности активов (21,1%) можно характеризовать как очень хорошее.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 153 и менее дн.)	50	7,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 56 и менее дн.)	40	9,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 55 и менее дн.)	13	28,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	14	26,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 192 и менее дн.)	62	5,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	29	12,4

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 62 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 40 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 "ОРЕОЛ".

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2021 г. демонстрирует исключительно хорошее значение – **0,34**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (**21,1%** за 2021 год);
- за период 01.01–31.12.2021 получена прибыль от продаж (**344 175** тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+134 047 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2021 год составила **98 754** тыс. руб. (+31 655 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Следующие 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже нормального значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значения;
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**-0,8** коп. от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2020)).

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

- удовлетворительная зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет 45% от общего капитала организации);
- незначительное падение рентабельности продаж (**-0,1** процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной **12,7%**);
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **73%** в общей сумме капитала 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 имеют хорошие возможности для расширения своей деятельности за счет привлечения кредитных ресурсов.