

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ВЕКТОР"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6670427455

Код причины постановки на учет (КПП): 668601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и лизинг прочих видов транспорта, оборудования и материальных средств, не включенных в другие группировки (ОКВЭД 77.39).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ВЕКТОР"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

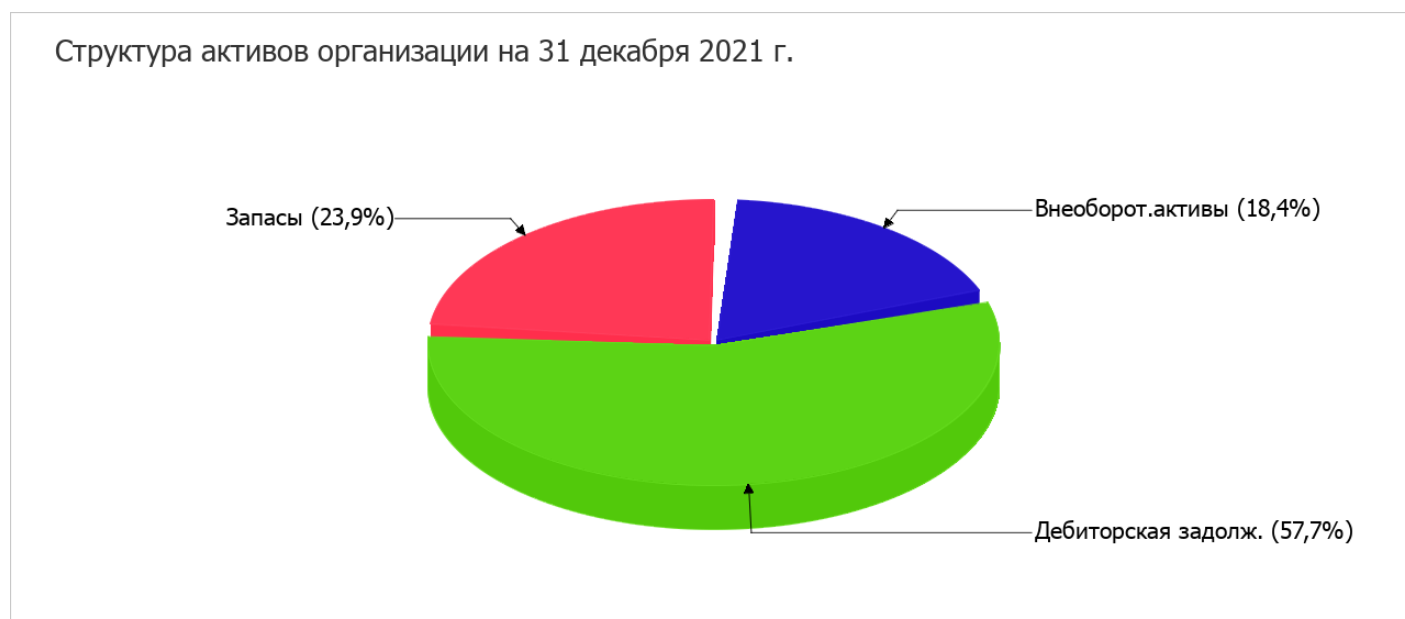
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	17 553	10 640	32,9	18,4	-6 913	-39,4
в том числе: основные средства	755	538	1,4	0,9	-217	-28,7
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	35 788	47 200	67,1	81,6	+11 412	+31,9
в том числе: запасы	13 678	13 846	25,6	23,9	+168	+1,2
дебиторская задолженность	22 101	33 352	41,4	57,7	+11 251	+50,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	9	–	<0,1	–	-9	-100
Пассив						
1. Собственный капитал	5 791	7 775	10,9	13,4	+1 984	+34,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	47 550	50 065	89,1	86,6	+2 515	+5,3
в том числе: заемные средства	30 912	32 681	58	56,5	+1 769	+5,7
Валюта баланса	53 341	57 840	100	100	+4 499	+8,4

\* 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: 18,4% внеоборотных активов и 81,6% текущих. Активы организации за весь рассматриваемый период увеличились на **4 499** тыс. руб. (на **8,4%**). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на **34,3%**. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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



Рост активов организации связан, главным образом, с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на **11 251** тыс. руб. (или **98,5%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **1 984** тыс. руб. (**44,1%**)
- краткосрочные заемные средства – **1 769** тыс. руб. (**39,3%**)
- кредиторская задолженность – **746** тыс. руб. (**16,6%**)

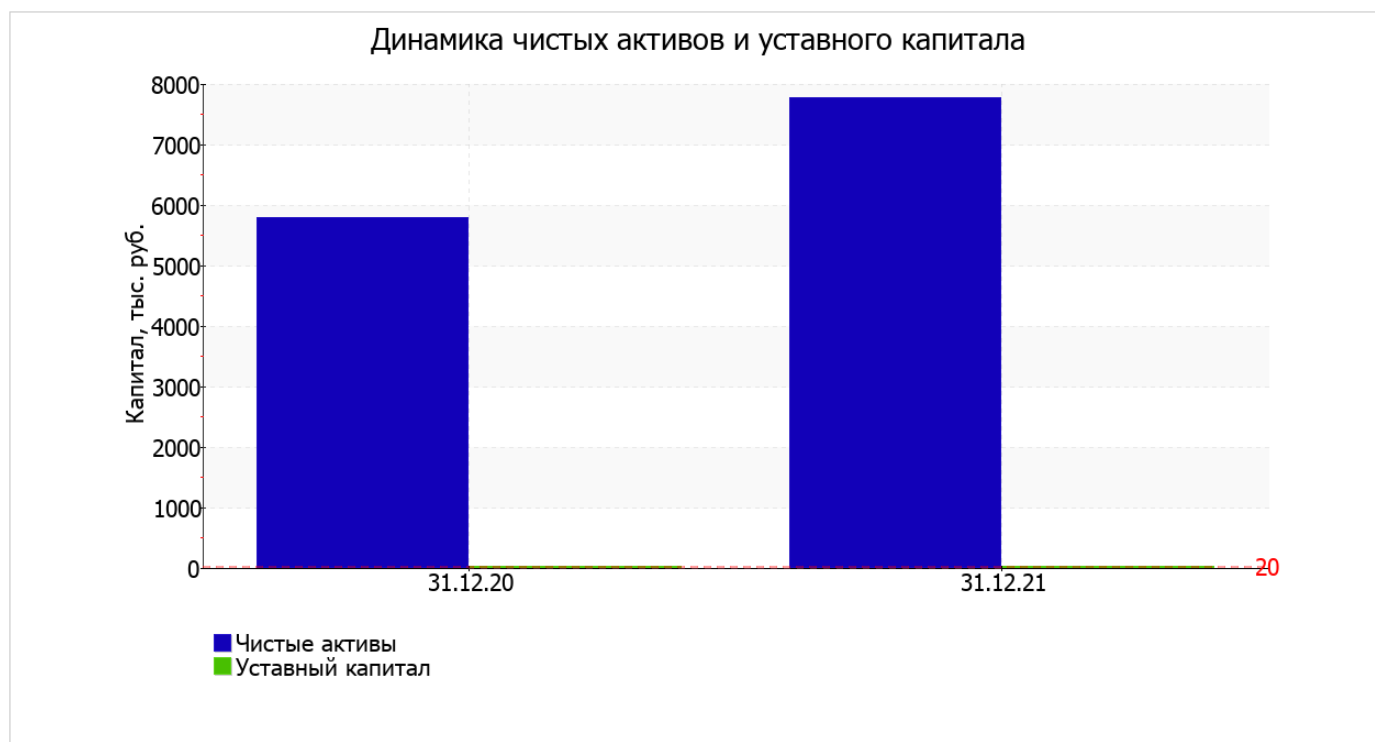
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "доходные вложения в материальные ценности" в активе (**-6 696** тыс. руб. ).

на 31.12.2021 значение собственного капитала составило 7 775,0 тыс. руб. за весь рассматриваемый период собственный капитал организации вырос на 1 984,0 тыс. руб., или на 34,3%.

## 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	5 791	7 775	10,9	13,4	+1 984	+34,3
2. Уставный капитал	20	20	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	5 771	7 755	10,8	13,4	+1 984	+34,4

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 388,8 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение 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 34,3% 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

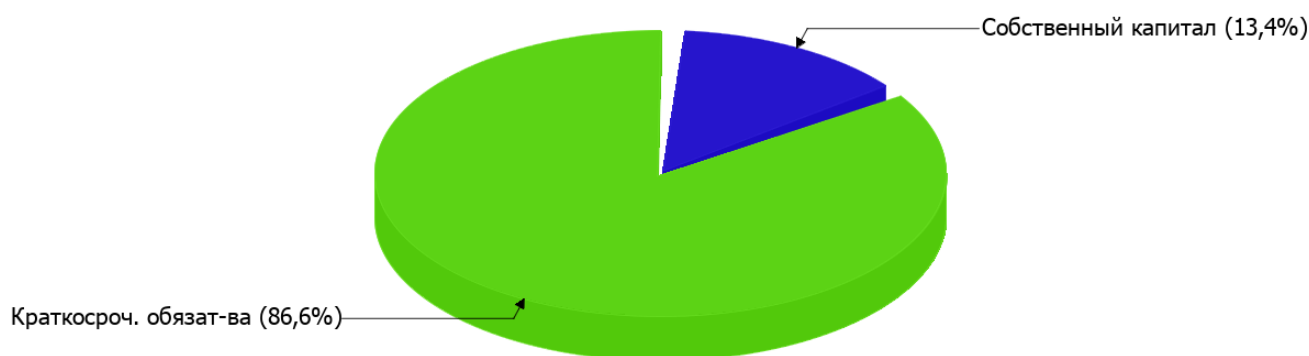
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент автономии	0,11	0,13	+0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,33	-0,06	+0,27	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,11	0,13	+0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-2,03	-0,37	+1,66	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,86	-0,21	+0,65	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2021 г. составил **0,13**. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**13%**) в общем капитале организации. за год имел место существенный рост коэффициента автономии, на **0,02**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Следует отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2021 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период вырос на **0,27** и составил **-0,06**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента соответствует норме.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций вырос на **0,02** и составил **0,13**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **13%**).

за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов резко вырос – с **-0,86** до **-0,21** (т. е. на **0,65**). на 31 декабря 2021 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов характеризуется как явно не соответствующее принятому нормативу.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

## 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	<b>0,75</b>	<b>0,94</b>	<b>+0,19</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>0,46</b>	<b>0,67</b>	<b>+0,21</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>&lt;0,01</b>	<b>0</b>	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**0,94** против нормативного значения 1,8). При этом следует отметить, что за последний год коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,19**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,67**) также оказалось ниже допустимого. 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**. При этом с начала период коэффициент не изменился.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ВЕКТОР" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

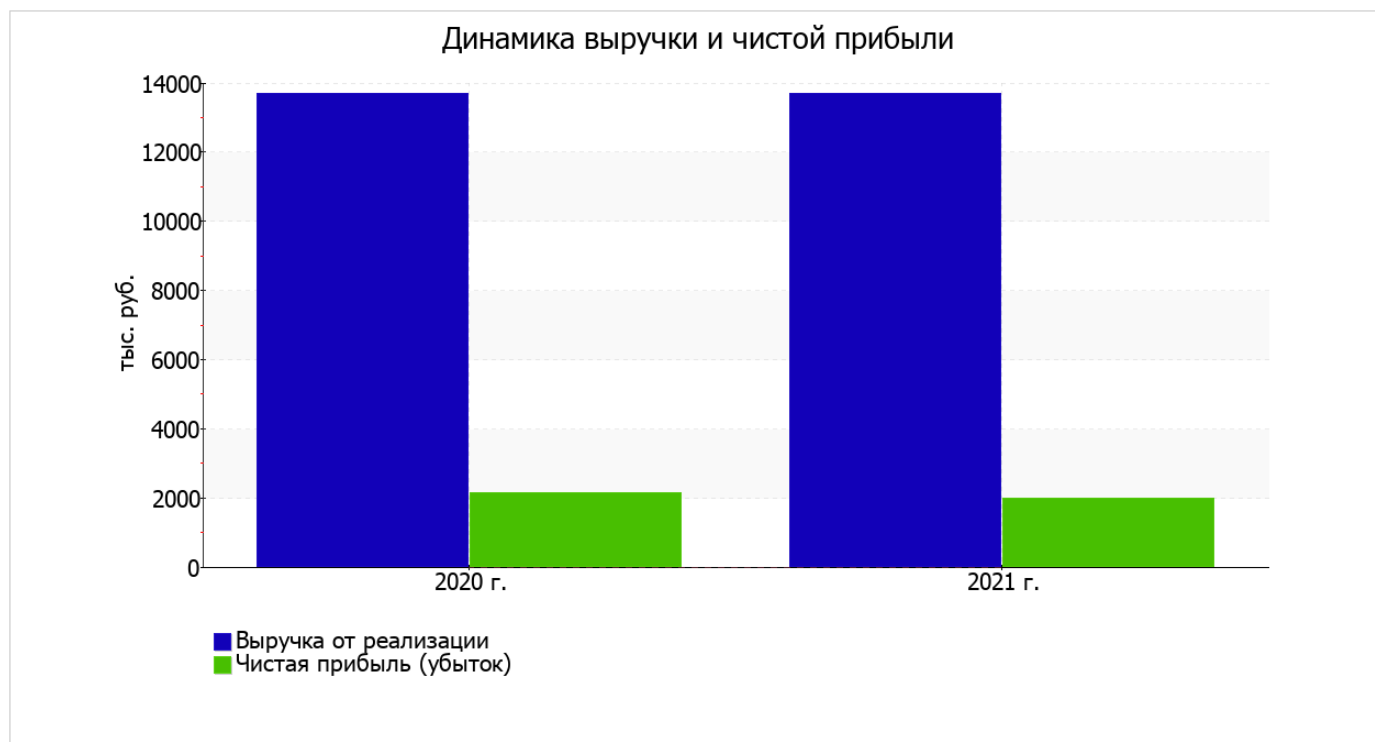
Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере **4 316** тыс. руб., что составило 31,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **515** тыс. руб., или на **10,7%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем при одновременном увеличении на **515** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил **1 821** тыс. руб., что на 80 тыс. руб. (4,2%) меньше, 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	13 705	13 705	–	–	13 705
2. Расходы по обычным видам деятельности	8 874	9 389	+515	+5,8	9 132
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	4 831	4 316	-515	-10,7	4 574
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-18	-52	-34	↓	-35
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	4 813	4 264	-549	-11,4	4 539
6. Проценты к уплате	1 883	1 769	-114	-6,1	1 826
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-792	-511	+281	↑	-652
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	2 138	1 984	-154	-7,2	2 061
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	2 138	1 984	-154	-7,2	2 061
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	1 984	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ВЕКТОР" 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 для данной отрасли: 9% и более.	35,2	31,5	-3,7	-10,7
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	35,1	31,1	-4	-11,4
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	15,6	14,5	-1,1	-7,2

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2021 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ВЕКТОР".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 31,5 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2020) (-3,7 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 31,1%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ВЕКТОР" содержалось 31,1 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)	29,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	3,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	62,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,292 руб.

за последний год значение рентабельности активов (3,6%) соответствует норме.

### 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. 2021 г.
	2021 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднелневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 221 дн.)	1 105	0,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднелневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 4 дн.)	535	0,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднелневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 120 и менее дн.)	738	0,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднелневной выручке)	453	0,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднелневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 586 и менее дн.)	1 481	0,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднелневной выручке)	181	2

\* 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 1481 календарный день (т.е. 4 года). О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 535 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 УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ВЕКТОР".

Следующие 8 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (**13%**);
- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (**-0,06**) соответствует норме;
- ниже принятой нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- недостаточная рентабельность активов (**3,6%** за последний год);
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (**-3,7** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной **35,2%**);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (**-4** коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

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

- значительно ниже нормального значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормального значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **13%** (нормальное значение для данной отрасли: не менее 80%).

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить следующие:

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

С хорошей стороны результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ВЕКТОР" характеризуют такие показатели:

- за 2021 год получена прибыль от продаж (**4 316** тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-515 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2021 год составила **1 984** тыс. руб.

В соответствии с полученными показателями финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ВЕКТОР" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в нормативные значения, либо близки к нормативу. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.