

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "У ТРЕХ ПЕЩЕР"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6612021865

Код причины постановки на учет (КПП): 661201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность санаторно-курортных организаций (ОКВЭД 86.90.4).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "У ТРЕХ ПЕЩЕР"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

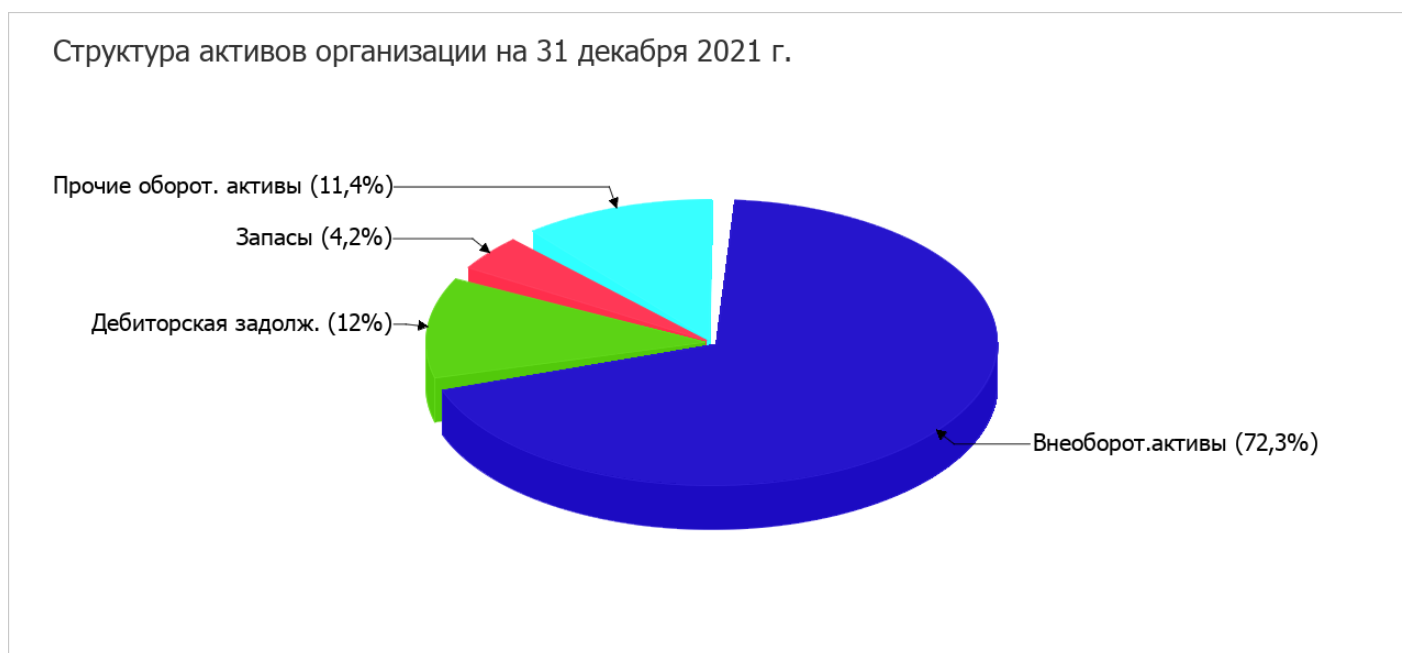
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	34 343	44 934	64,4	72,3	+10 591	+30,8
в том числе: основные средства	32 444	42 877	60,8	69	+10 433	+32,2
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	19 023	17 195	35,6	27,7	-1 828	-9,6
в том числе: запасы	2 903	2 619	5,4	4,2	-284	-9,8
дебиторская задолженность	6 911	7 482	13	12	+571	+8,3
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	9 201	7 075	17,2	11,4	-2 126	-23,1
Пассив						
1. Собственный капитал	40 543	40 769	76	65,6	+226	+0,6
2. Долгосрочные обязательства, всего	301	309	0,6	0,5	+8	+2,7
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	12 522	21 051	23,5	33,9	+8 529	+68,1

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)		
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	53 366	62 129	100	100	+8 763	+16,4

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31.12.2021 в активах организации доля текущих активов составляет 1/3, а внеоборотных средств, соответственно, 2/3. Активы организации за весь период увеличились на 8 763 тыс. руб. (на 16,4%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 0,6%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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

- основные средства – 10 433 тыс. руб. (86,6%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 874 тыс. руб. (7,3%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (+8 600 тыс. руб., или 97,4% вклада в прирост пассивов организации за весь анализируемый период).

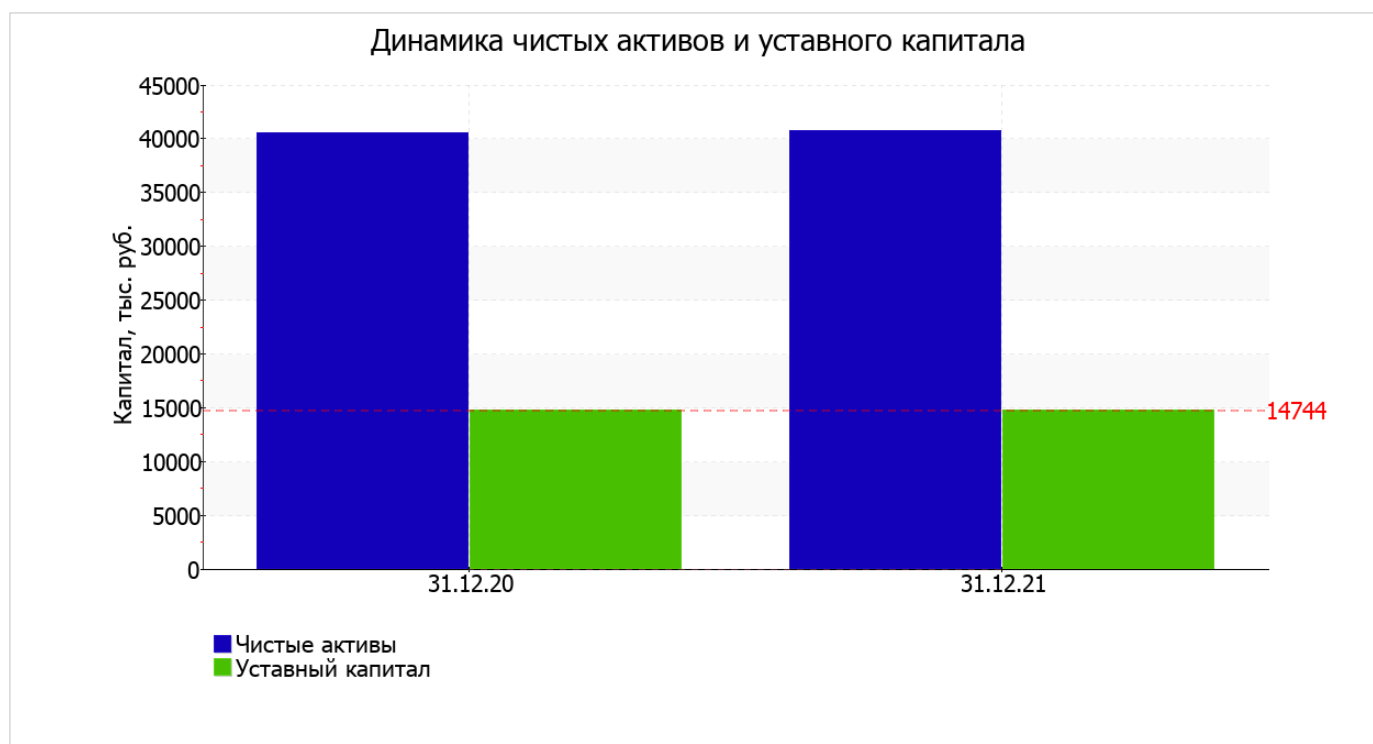
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "оценочные обязательства" в пассиве (-3 000 тыс. руб. и -71 тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала по состоянию на 31.12.2021 составило 40 769,0 тыс. руб. за год отмечен несущественный рост собственного капитала (на 226 тыс. руб., или на 0,6%).

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	40 543	40 769	76	65,6	+226	+0,6
2. Уставный капитал	14 744	14 744	27,6	23,7	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	25 799	26 025	48,3	41,9	+226	+0,9

Чистые активы организации на 31.12.2021 значительно (на 176,5%) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



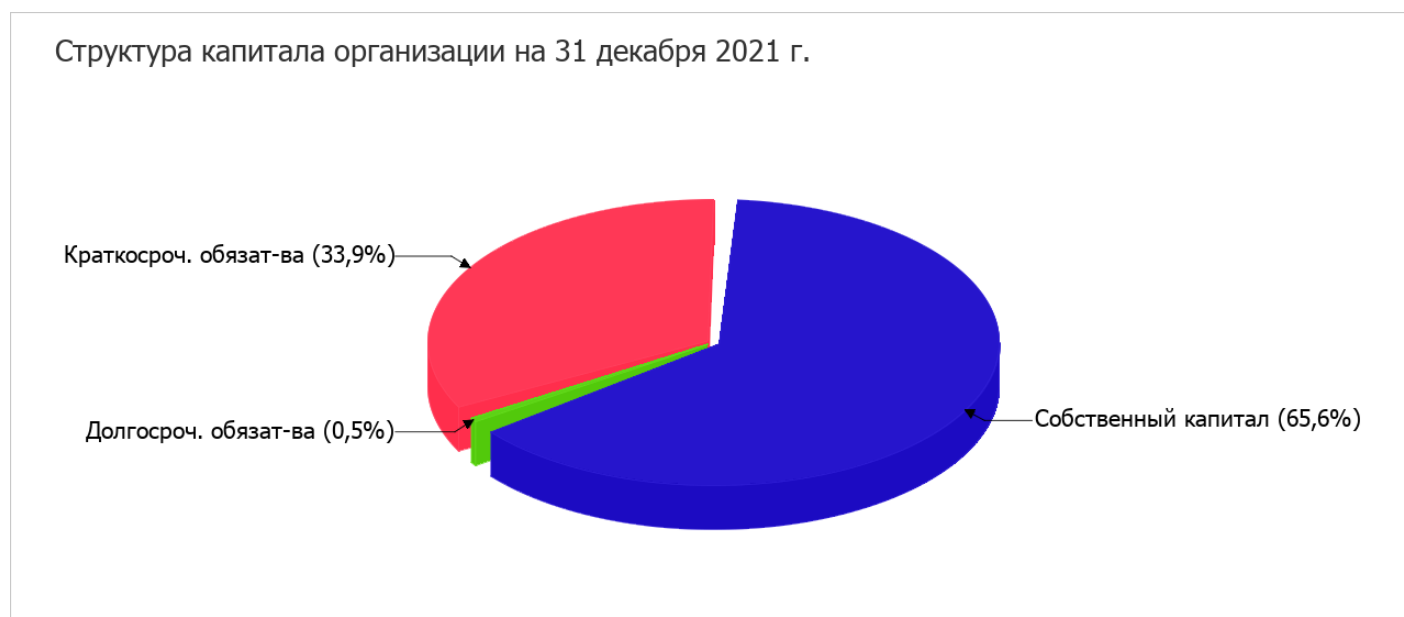
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,76	0,66	-0,1	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	-0,24	-0,57	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,77	0,66	-0,11	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,15	-0,1	-0,25	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент обеспеченности запасов	2,14	-1,59	-3,73	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,98	0,99	+0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2021 составил **0,66**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (**66%** в общем капитале организации). за год отмечено явное уменьшение коэффициента автономии, составившее **0,1**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2021 равнялся **-0,24**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами стремительно снизился за весь анализируемый период на **0,57**. на 31.12.2021 значение коэффициента можно считать критическим.

за весь анализируемый период наблюдалось уменьшение коэффициента покрытия инвестиций на **0,11** (до **0,66**). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2021 ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **66%**).

на 31.12.2021 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **-1,59**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за последний год резко снизился на **3,73**. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2021 г. имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (98,6% и 1,4% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на **0,9%**.

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	1,52	0,82	-0,7	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,29	0,69	-0,6	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,73	0,34	-0,39	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**0,82**) не соответствует норме. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за последний год коэффициент снизился на **-0,7**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **0,69**. 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, соответствующее допустимому (**0,34**). В тоже время за весь рассматриваемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,39**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "У ТРЕХ ПЕЩЕР" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за последний год организация получила убыток от продаж в размере **2 397** тыс. руб., что равняется 3,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на **12 295** тыс. руб., или на **83,7%**.

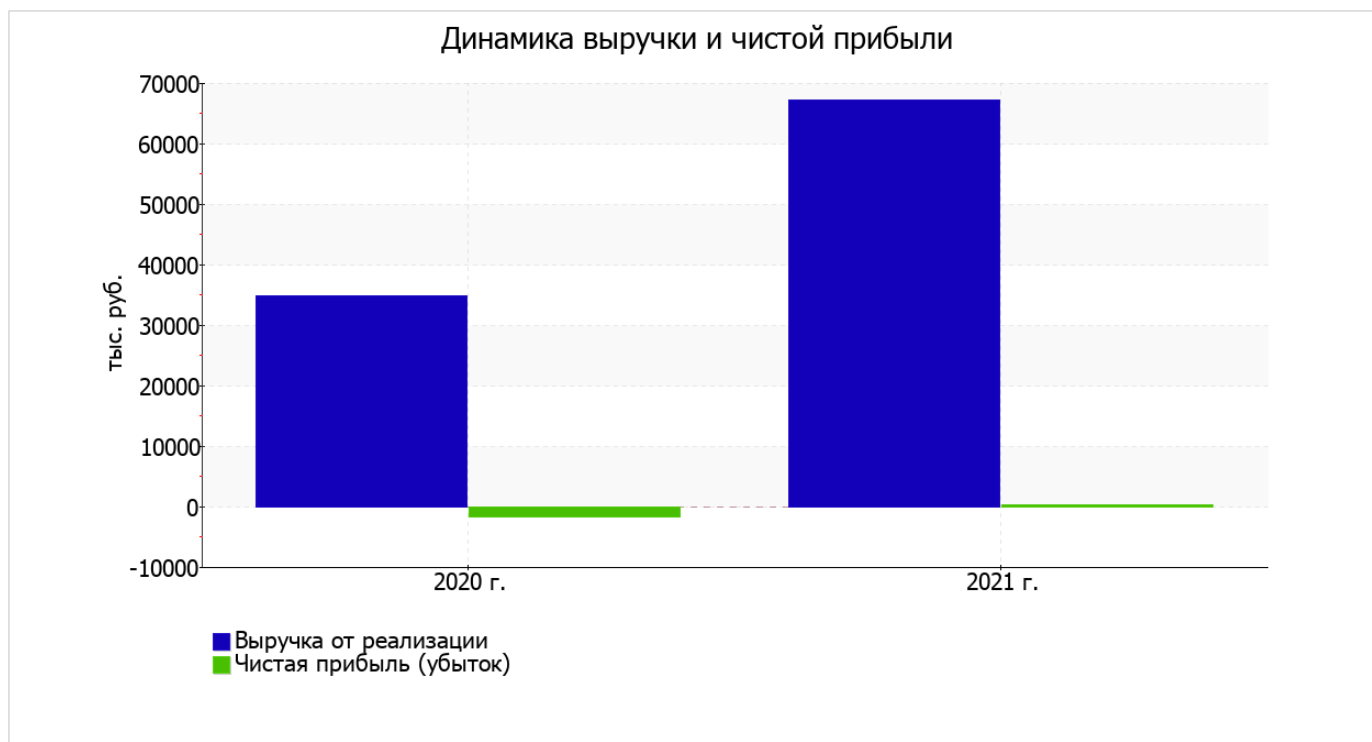
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 32 352 и 20 057 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+93%) опережает изменение расходов (+40,5%)

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 счет реализации.

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 2 481 тыс. руб., что на 8 854 тыс. руб. (78,1%) меньше, 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	34 799	67 151	+32 352	+93	50 975
2. Расходы по обычным видам деятельности	49 491	69 548	+20 057	+40,5	59 520
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-14 692	-2 397	+12 295	↑	-8 545
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	11 335	2 481	-8 854	-78,1	6 908
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-3 357	84	+3 441	↑	-1 637
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	1 616	142	-1 474	-91,2	879
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-1 741	226	+1 967	↑	-758
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-1 741	226	+1 967	↑	-758
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	226	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "У ТРЕХ ПЕЩЕР" в течение всего анализируемого периода.

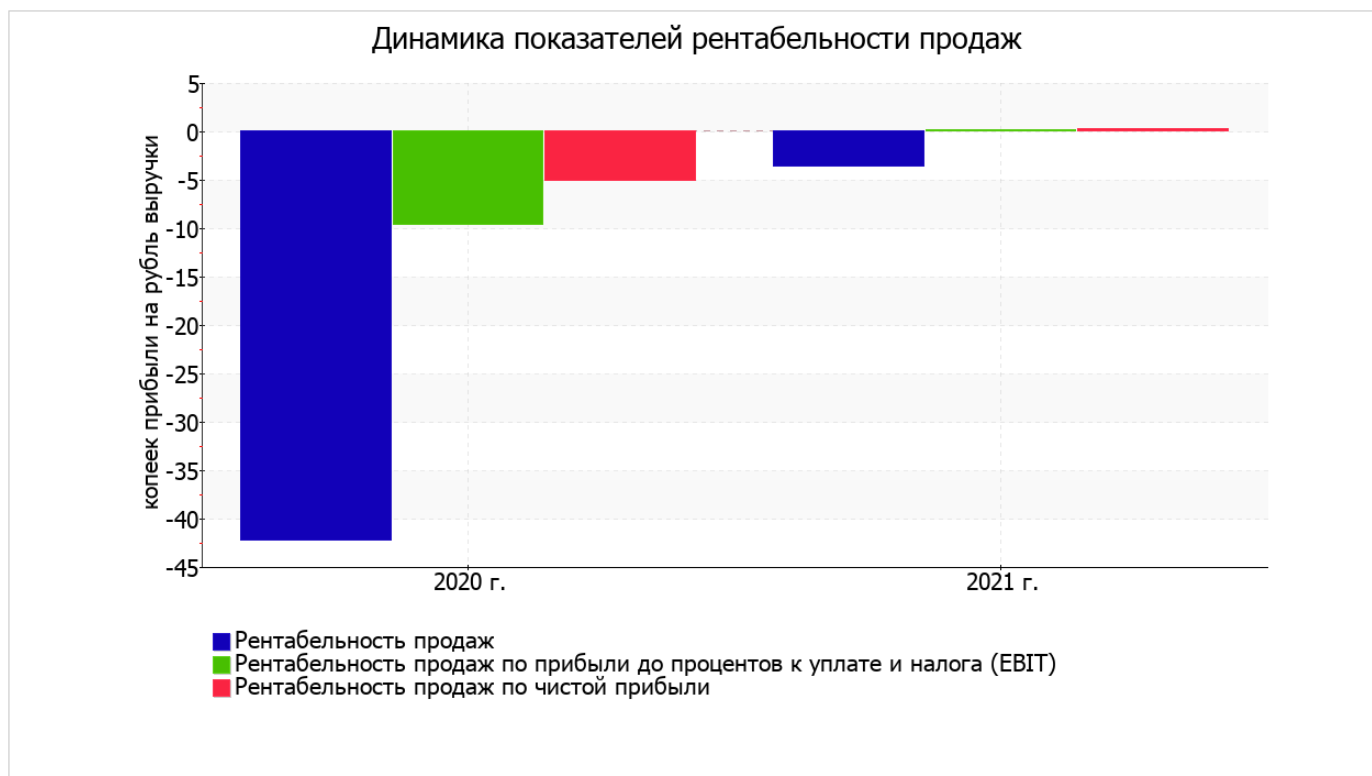


3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 8%.	-42,2	-3,6	+38,6	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-9,6	0,1	+9,7	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	-5	0,3	+5,3	↑

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-3,6** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**+38,6** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил **0,1%**. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "У ТРЕХ ПЕЩЕР" содержалось **0,1** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2021 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	0,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: не менее 12%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	0,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "У ТРЕХ ПЕЩЕР" принес чистую прибыль в размере 0,006 руб.

за 2021 год значение рентабельности активов (0,4%) соответствует норме.

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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 58 и менее дн.)	98	3,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 7 и менее дн.)	14	25,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 19 дн.)	39	9,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	86	4,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 126 и менее дн.)	314	1,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	221	1,7

* 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 314 календарных дней. При этом требуется 14 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "У ТРЕХ ПЕЩЕР".

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

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже нормального значение;
- низкая рентабельность активов (0,4% за последний год);
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 66% от общего капитала организации);
- за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 получен убыток от продаж (-2 397 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+12 295 тыс. руб.).

Приведенные ниже 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- оптимальная доля собственного капитала (66%);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 226 тыс. руб. (+1 967 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВТ) на рубль выручки организации (+9,7 коп. к -9,6 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- на 31.12.2021 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами является критическим (-0,24);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормы;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – снижение убыточности продаж (+38,6 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной -42,2%).

Согласно полученным показателям финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "У ТРЕХ ПЕЩЕР" 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.