# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ОТРАДА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4603000939

Код причины постановки на учет (КПП): 460301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20.2).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ОТРАДА"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

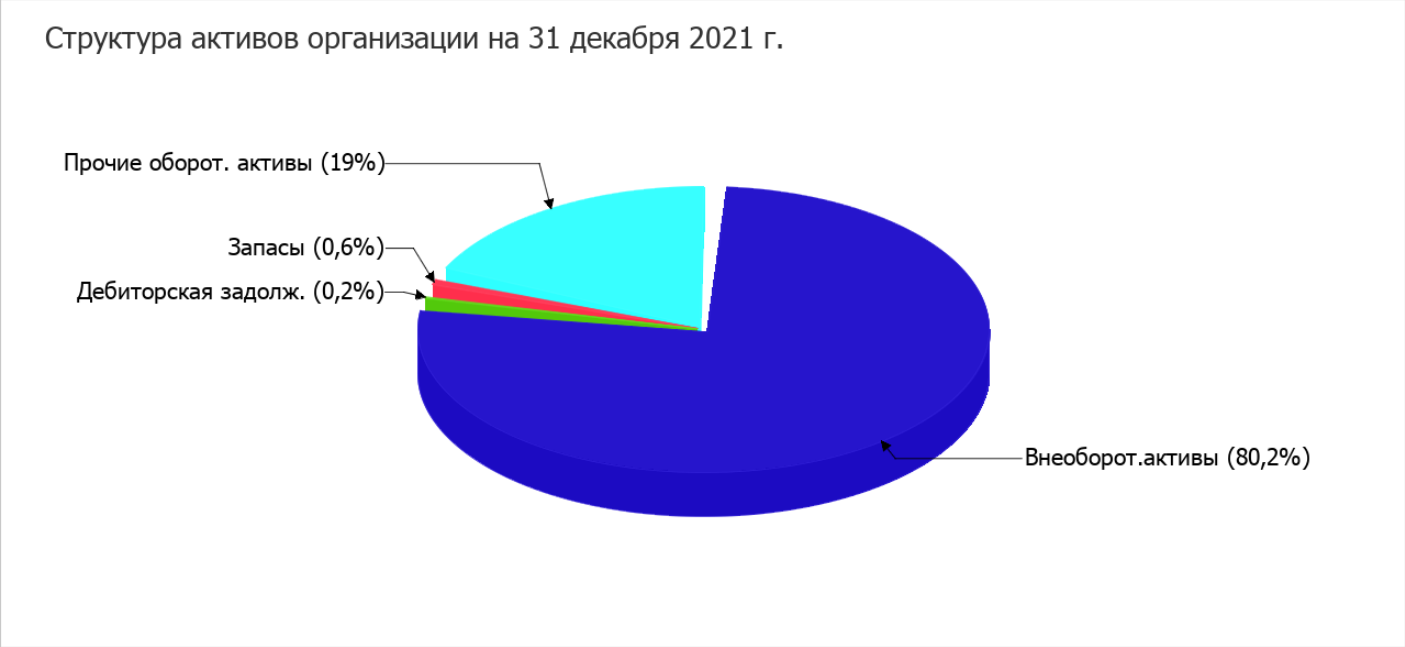
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2020 | 31.12.2021 | на начало анализируемого периода (31.12.2020) | на конец анализируемого периода (31.12.2021) | | |
| Актив | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы | 34 180 | 53 265 | 83,2 | 80,2 | +19 085 | +55,8 |
| в том числе: основные средства | 34 180 | 53 265 | 83,2 | 80,2 | +19 085 | +55,8 |
| нематериальные активы | – | – | – | – | – | – |
| 2. Оборотные, всего | 6 901 | 13 112 | 16,8 | 19,8 | +6 211 | +90 |
| в том числе: запасы | 427 | 416 | 1 | 0,6 | -11 | -2,6 |
| дебиторская задолженность | 39 | 102 | 0,1 | 0,2 | +63 | +161,5 |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 6 434 | 12 591 | 15,7 | 19 | +6 157 | +95,7 |
| Пассив | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | 40 835 | 66 363 | 99,4 | 100 | +25 528 | +62,5 |
| 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 | 246 | 14 | 0,6 | <0,1 | -232 | -94,3 |
| в том числе: заемные средства | – | – | – | – | – | – |
| Валюта баланса | 41 081 | 66 377 | 100 | 100 | +25 296 | +61,6 |

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

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2021) характеризуются таким соотношением: 80,2% внеоборотных активов и 19,8% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода увеличились на 25 296 тыс. руб. (на 61,6%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 25 528 тыс. руб.

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 – 19 085 тыс. руб. (61,7%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 11 757 тыс. руб. (38%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) – 20 054 тыс. руб. (78,6%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 5 474 тыс. руб. (21,4%)

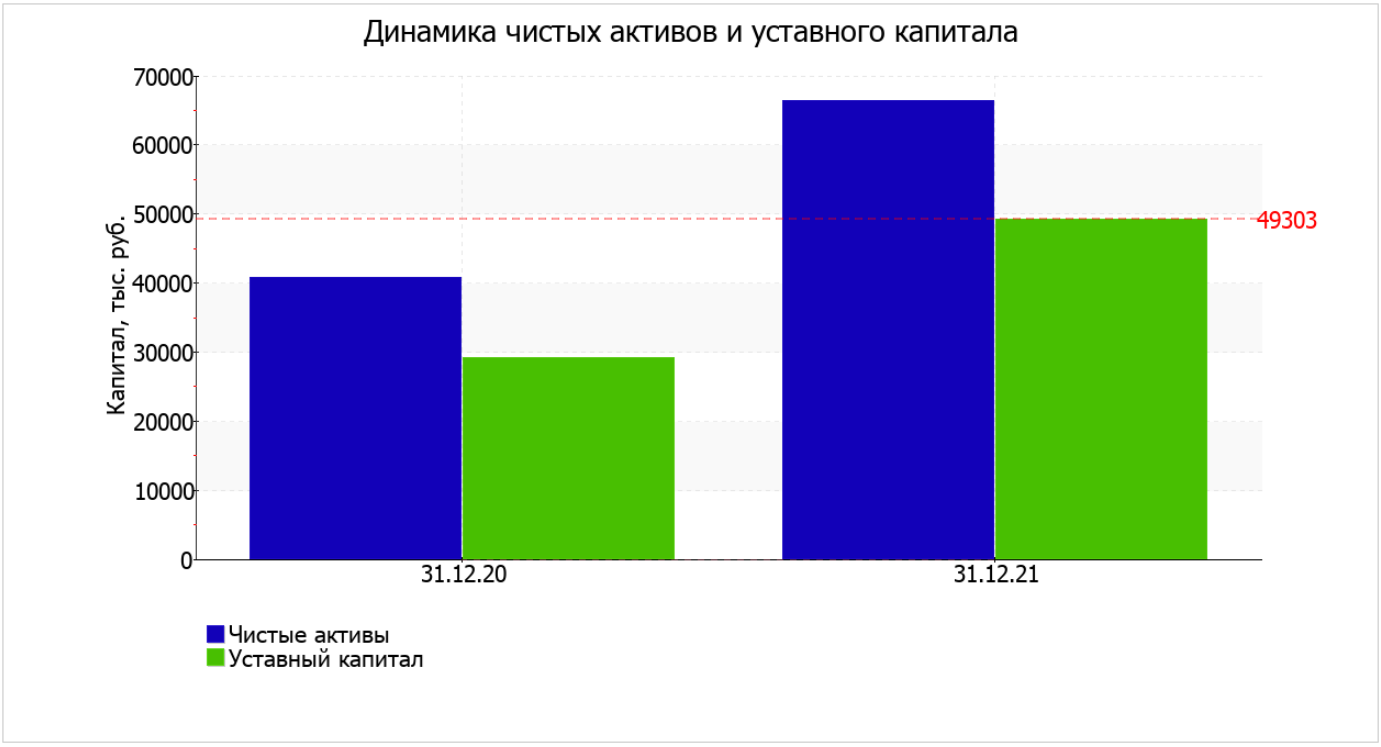
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-5 600 тыс. руб. и -232 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2021 г. собственный капитал организации составил 66 363,0 тыс. руб. за последний год произошел очень сильный рост собственного капитала – на 25 528,0 тыс. руб., или на 63%.

## 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 | 40 835 | 66 363 | 99,4 | 100 | +25 528 | +62,5 |
| 2. Уставный капитал | 29 249 | 49 303 | 71,2 | 74,3 | +20 054 | +68,6 |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 11 586 | 17 060 | 28,2 | 25,7 | +5 474 | +47,2 |

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2021) превышают уставный капитал на 34,6%. Такое 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 62,5% 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



## 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 | 0,99 | 1 | +0,01 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,55 (оптимальное 0,65-0,75). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,96 | 1 | +0,04 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,99 | 1 | +0,01 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | 0,16 | 0,2 | +0,04 | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | 15,59 | 31,49 | +15,9 | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 1 | 1 | – | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2021 г. составил 1. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (100%) в общем капитале; общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за весь рассматриваемый период отмечено несущественное повышение коэффициента автономии.

коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2021 г. равнялся 1. за весь рассматриваемый период имело место слабое повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. на 31.12.2021 значение коэффициента можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

за весь рассматриваемый период имел место незначительный рост коэффициента покрытия инвестиций – до 1. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2021) вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 100%).

на 31 декабря 2021 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило 31,49. коэффициент обеспеченности материальных запасов очень сильно вырос в течение анализируемого периода (на 15,9). на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является, без сомнения, хорошим.

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 | 28,05 | 936,57 | +908,52 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 26,31 | 906,64 | +880,33 | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более. |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | 26,15 | 899,36 | +873,21 | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (936,57 при нормативном значении 2). [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на 908,52.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – 906,64 при норме 1. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (899,36). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 873,21.

# 3. Анализ эффективности деятельности организации

## 3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ОТРАДА" за последний год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 5 669 тыс. руб., что составило 75,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 3 361 тыс. руб., или на 145,6%.

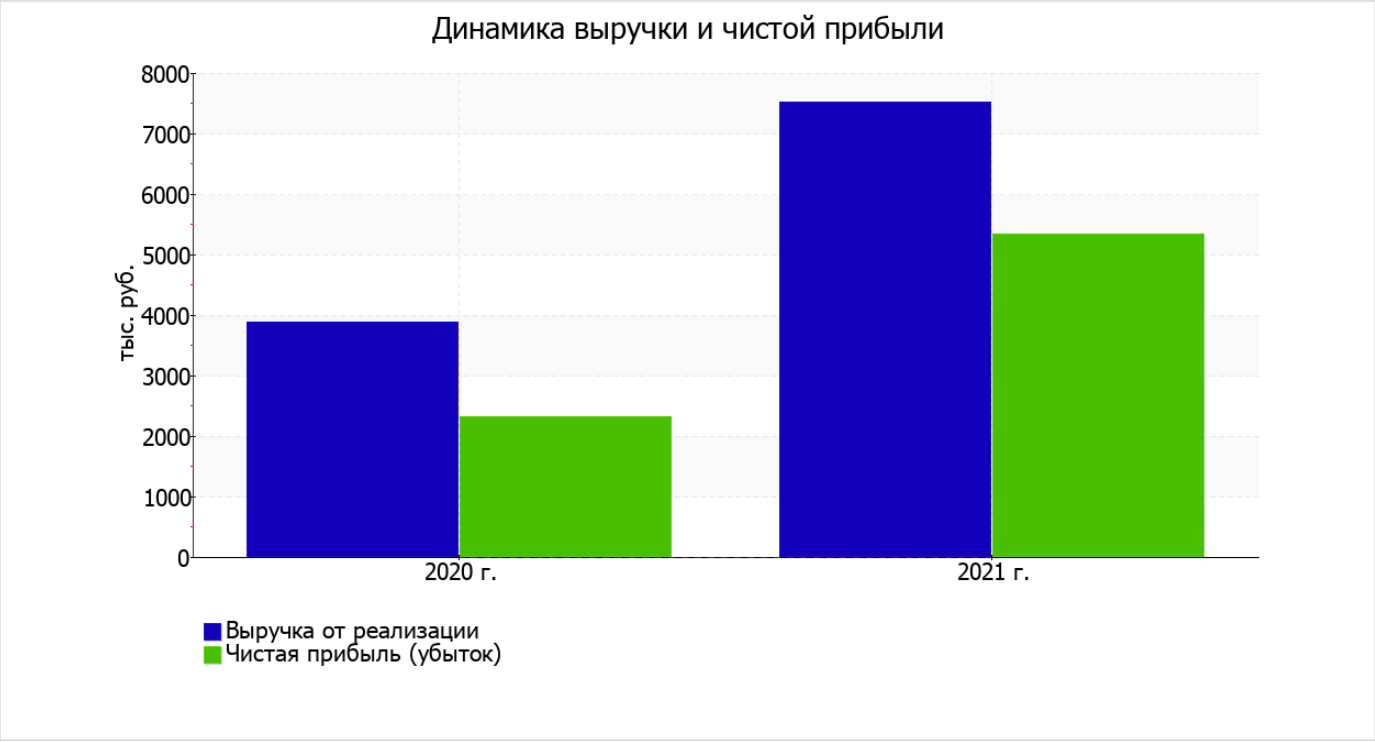
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 3 625 и 264 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+93,3%) опережает изменение расходов (+16,7%)

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 51 тыс. руб.,что на 163 тыс. руб. (76,2%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 0,9% 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 | 3 886 | 7 511 | +3 625 | +93,3 | 5 699 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 1 578 | 1 842 | +264 | +16,7 | 1 710 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 2 308 | 5 669 | +3 361 | +145,6 | 3 989 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | 214 | 51 | -163 | -76,2 | 133 |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 2 522 | 5 720 | +3 198 | +126,8 | 4 121 |
| 6. Проценты к уплате | – | – | – | – | – |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее | -199 | -375 | -176 | ↓ | -287 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7) | 2 323 | 5 345 | +3 022 | +130,1 | 3 834 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода | 2 323 | 5 345 | +3 022 | +130,1 | 3 834 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x | 5 474 | x | x | x |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



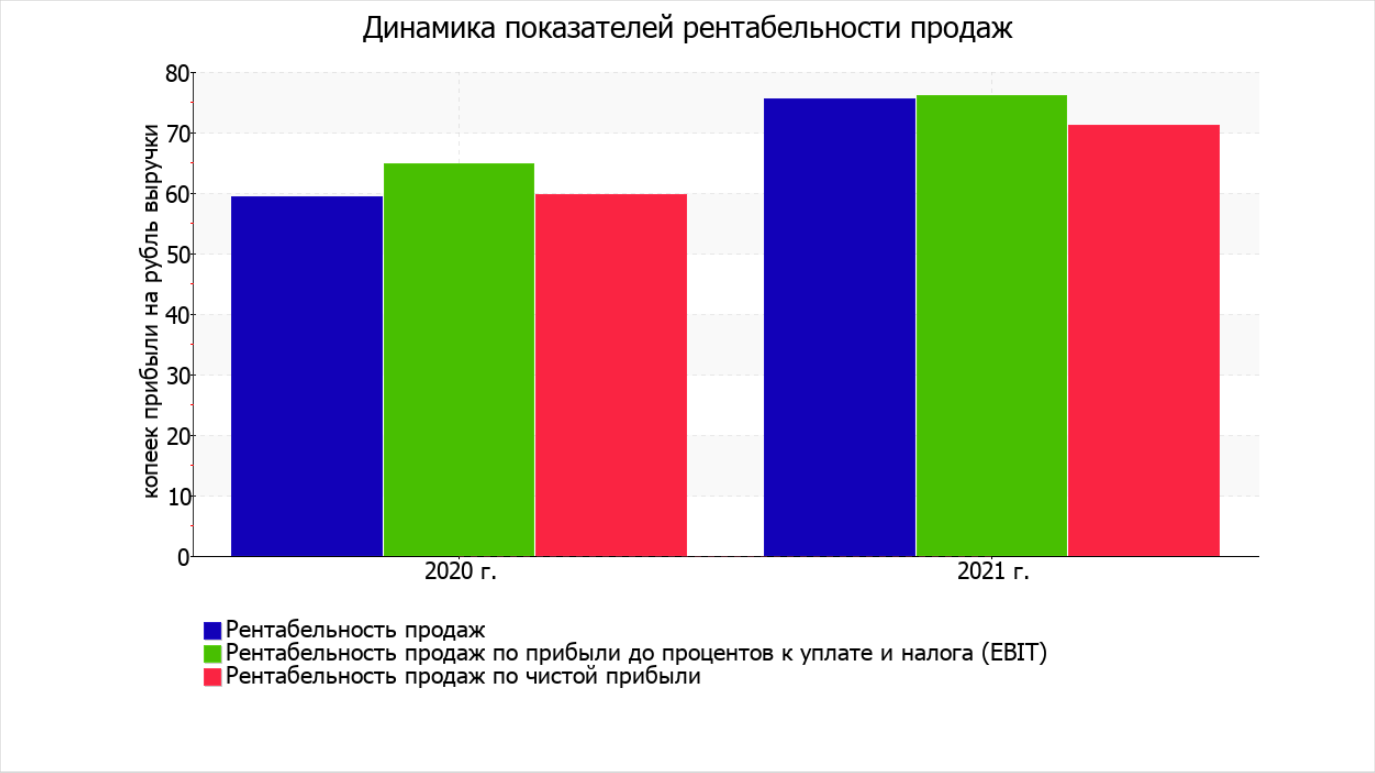
## 3.2. Анализ рентабельности

| 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 для данной отрасли: 13% и более. | 59,4 | 75,5 | +16,1 | +27,1 |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 64,9 | 76,2 | +11,3 | +17,3 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более. | 59,8 | 71,2 | +11,4 | +19 |

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 75,5 копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2020) (+16,1 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 76,2%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ОТРАДА" содержалось 76,2 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) | 10 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 9,9 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 10,7 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,1 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов, равное 9,9%, является нормальным.

## 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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 153 дн.) | 486 | 0,8 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.) | 84 | 4,4 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 82 и менее дн.) | 3 | 106,5 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 6 | 57,8 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 449 и менее дн.) | 2 611 | 0,1 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 2 605 | 0,1 |

* 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 2611 календарных дней (т.е. 7 лет). О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 84 дня, 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 "ОТРАДА".

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 1, является, без сомнения, хорошим;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- рост рентабельности продаж (+16,1 процентных пункта от рентабельности 59,4% за такой же период прошлого года);
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 100% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (5 669 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+3 361 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2021 год составила 5 345 тыс. руб. (+3 022 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+11,3 коп. к 64,9 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие положительные значения:

- доля собственного капитала неоправданно высока (100%);
- хорошая рентабельность активов (9,9% за 2021 год);
- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению 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.