

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛГА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7708520641

Код причины постановки на учет (КПП): 770801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20).

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

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

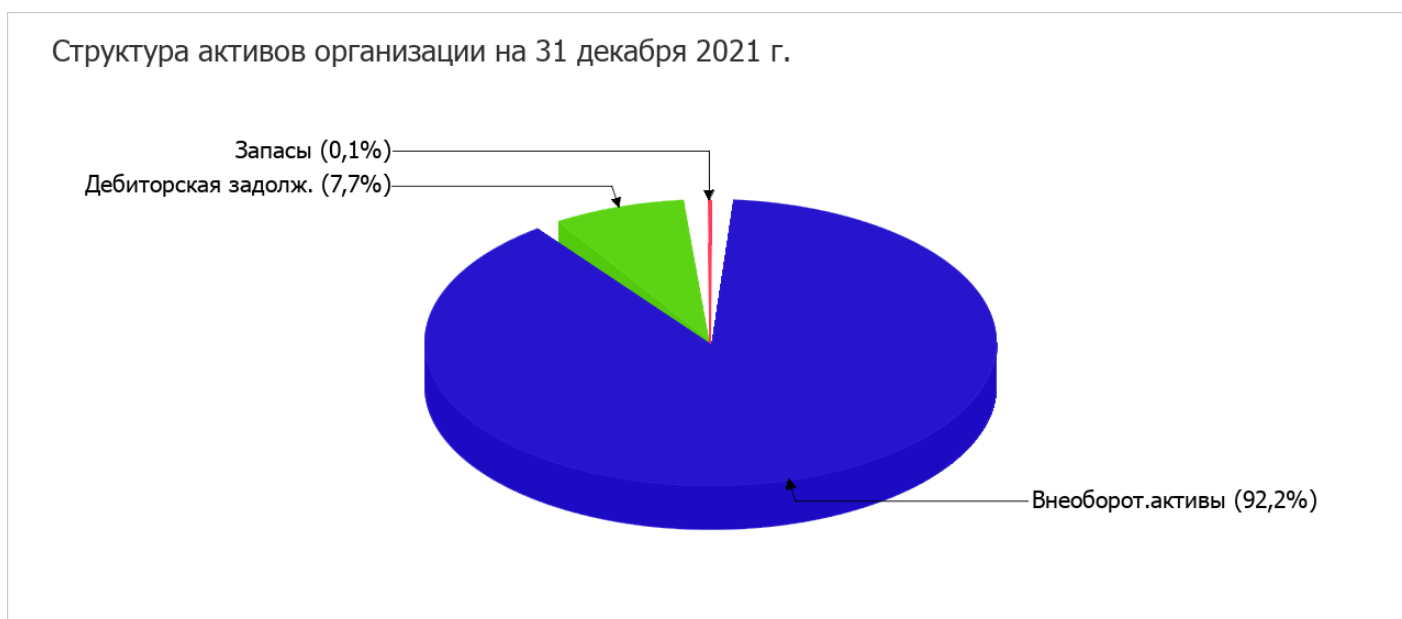
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	1 720 041	1 387 165	91,4	92,2	-332 876	-19,4
в том числе: основные средства	1 043 082	1 130 119	55,4	75,1	+87 037	+8,3
нематериальные активы	190	171	<0,1	<0,1	-19	-10
2. Оборотные, всего	162 060	118 077	8,6	7,8	-43 983	-27,1
в том числе: запасы	732	1 969	<0,1	0,1	+1 237	+169
дебиторская задолженность	160 903	115 620	8,5	7,7	-45 283	-28,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	424	472	<0,1	<0,1	+48	+11,3
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	271 232	295 252	14,4	19,6	+24 020	+8,9
Справочно: Чистые активы	271 233	295 252	14,4	19,6	+24 019	+8,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	1 577 218	1 191 194	83,8	79,1	-386 024	-24,5
в том числе: заемные средства	1 576 918	1 187 886	83,8	78,9	-389 032	-24,7

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	33 650	18 796	1,8	1,2	-14 854	-44,1
в том числе: заемные средства	11 436	3 592	0,6	0,2	-7 844	-68,6
Валюта баланса	1 882 101	1 505 242	100	100	-376 859	-20

\* 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 большой долей (92,2%) внеоборотных средств и малым процентом текущих активов. Активы организации в течение анализируемого периода уменьшились на 376 859 тыс. руб. (на 20%). Хотя имело место снижение активов, собственный капитал увеличился на 8,9%, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

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



Снижение величины активов организации связано, в основном, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- долгосрочные финансовые вложения – 414 669 тыс. руб. (89,1%)
- дебиторская задолженность – 45 283 тыс. руб. (9,7%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "долгосрочные заемные средства" (-389 032 тыс. руб., или 96,3% вклада в снижение пассивов организации в течение анализируемого периода).

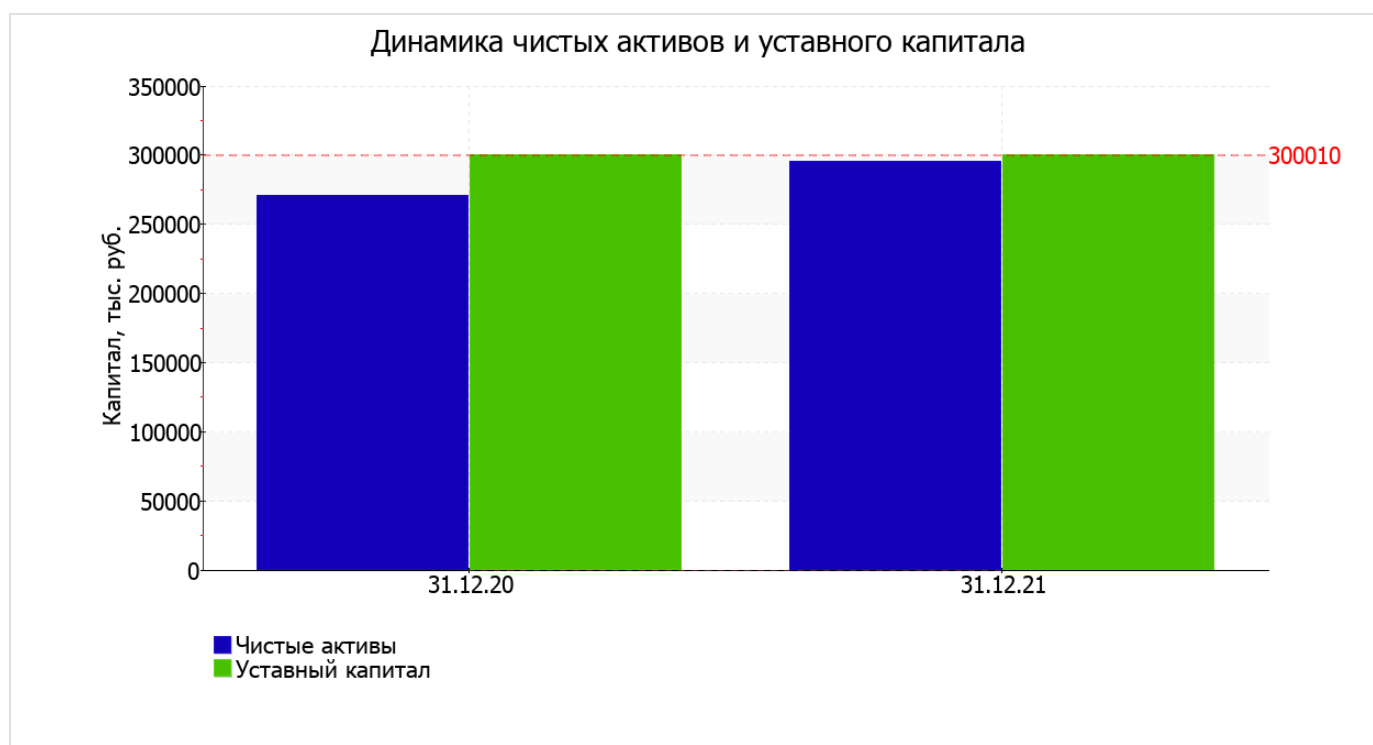
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+87 037 тыс. руб. и +24 020 тыс. руб. соответственно).

по состоянию на 31.12.2021 значение собственного капитала составило 295 252,0 тыс. руб. собственный капитал организации в течение анализируемого периода явно вырос (+24 020,0 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	271 233	295 252	14,4	19,6	+24 019	+8,9
2. Уставный капитал	300 010	300 010	15,9	19,9	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-28 777	-4 758	-1,5	-0,3	+24 019	↑

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода лишь немного (на 1,6%) меньше уставного капитала. Это негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. В случае, если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего финансового года обязано уменьшить уставный капитал до размера, не превышающего стоимости его чистых активов, либо принять решение о ликвидации (п. 4 ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью"). Однако необходимо отметить увеличение чистых активов на 8,9% за год. На конец отчетного периода не соблюдается базовое законодательное требование к величине чистых активов. Тем не менее, сохранение имевшей место тенденции способно в будущем вывести чистые активы предприятия на удовлетворительный уровень. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на следующем графике.



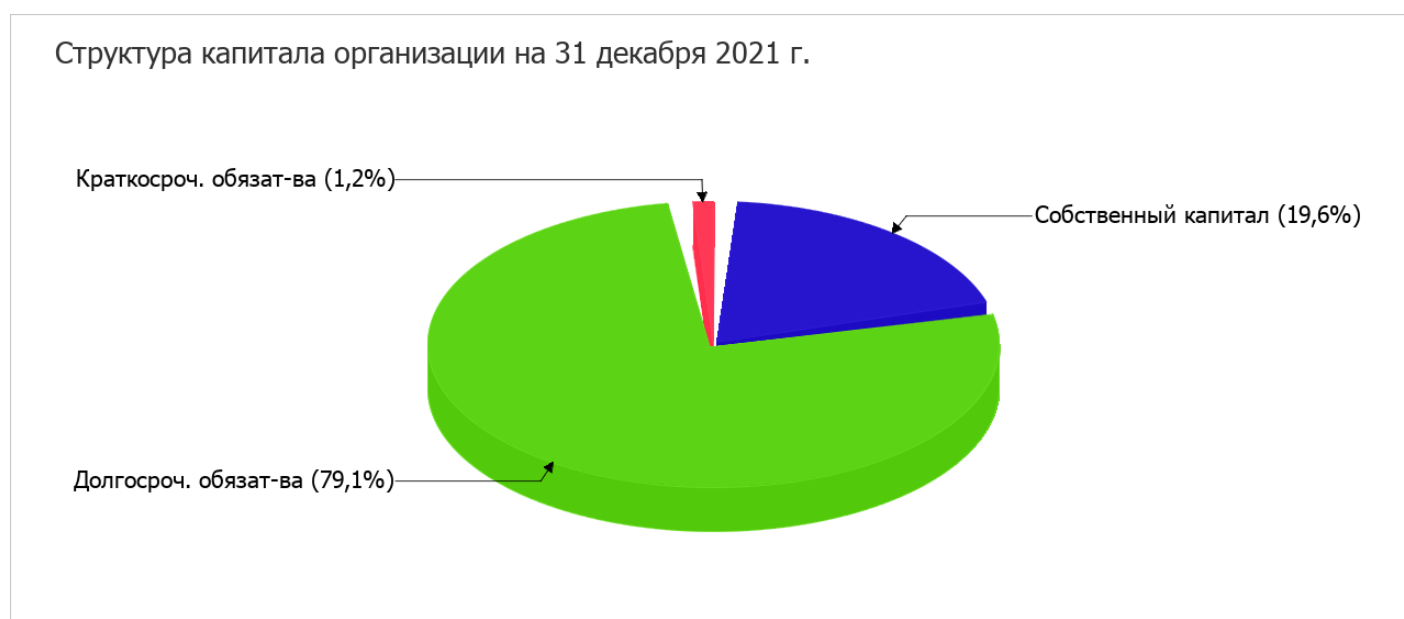
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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	0,14	0,2	+0,06	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	-8,94	-9,25	-0,31	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,98	0,99	+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	-5,34	-3,7	+1,64	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент обеспеченности запасов	-1 979,25	-554,55	+1 424,70	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,02	0,02	-	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2021 г. составил **0,2**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**20%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. за последний год произошел сильный рост коэффициента автономии, на **0,06**.

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



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2021 г. равнялся **-9,25**, что немного (на **0,31**) меньше, чем на 31.12.2020. по состоянию на 31.12.2021 значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

за весь рассматриваемый период отмечено незначительное повышение коэффициента покрытия инвестиций до **0,99**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода вполне соответствует норме.

на 31 декабря 2021 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **-554,55**. в течение анализируемого периода отмечено весьма значительное, на **1 424,70**, повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. по состоянию на 31.12.2021 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (98,4% и 1,6% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 0,5%.

## 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	4,82	6,28	+1,46	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	4,79	6,18	+1,39	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,03	+0,02	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**6,28** при нормативном значении 2). [За весь период] коэффициент вырос на **1,46**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **6,18**. 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, как и два другие, имеет значение ниже нормы (**0,03**). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на **0,02**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛГА" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **28 581** тыс. руб., что составляет 11,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **24 140** тыс. руб., или на **45,8%**.

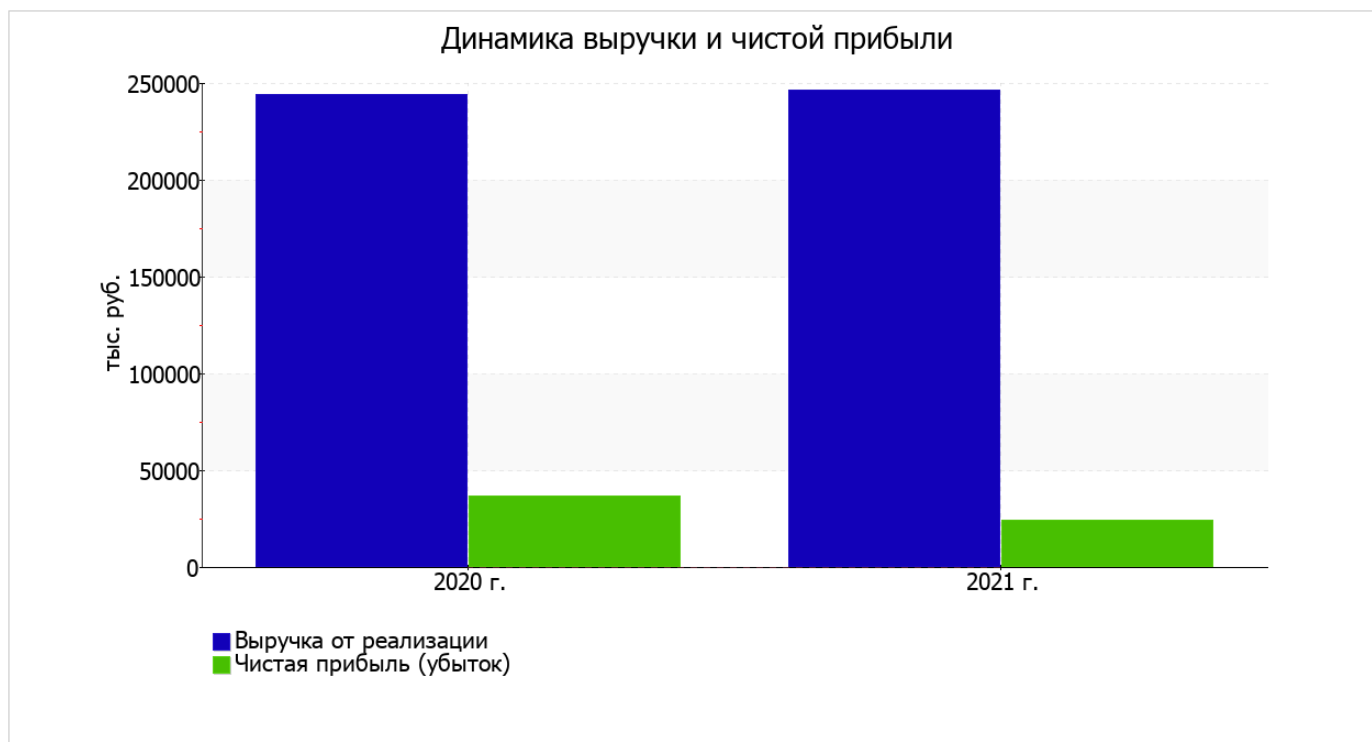
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 2 459 и 26 599 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+13,9%) опережает изменение выручки (+1%)

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 год составила 5 157 тыс. руб., что на 10 072 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 18% 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	244 079	246 538	+2 459	+1	245 309
2. Расходы по обычным видам деятельности	191 358	217 957	+26 599	+13,9	204 658
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	52 721	28 581	-24 140	-45,8	40 651
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	43 981	32 709	-11 272	-25,6	38 345
5. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	96 702	61 290	-35 412	-36,6	78 996
6. Проценты к уплате	48 896	27 552	-21 344	-43,7	38 224
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-11 021	-9 718	+1 303	↑	-10 370
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	36 785	24 020	-12 765	-34,7	30 403
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	36 785	24 020	-12 765	-34,7	30 403
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	24 020	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛГА" 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: 13% и более.	21,6	11,6	-10	-46,3
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	39,6	24,9	-14,7	-37,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	15,1	9,7	-5,4	-35,4

[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.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет **11,6%** от полученной выручки. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-10%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **24,9%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **24,9** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2021 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	8,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 14%.
Рентабельность активов (ROA)	1,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	3,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,085** руб. чистой прибыли. за 2021 год значение рентабельности активов, равное **1,4%**, является неудовлетворительным.

### 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: не более 153 дн.)	207	1,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 4 дн.)	2	161,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 82 и менее дн.)	205	1,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	26	14,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 449 и менее дн.)	2 507	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	419	0,9

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

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 2507 календарных дней (т.е. 7 лет). При этом требуется 2 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛГА" в течение анализируемого периода.

В ходе анализа были получены следующие отрицательные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (20%);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период чистые активы увеличились;
- недостаточная рентабельность активов (1,4% за последний год);
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-10 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 21,6%);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-14,7 коп. от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года).

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

- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 99% от общего капитала организации).

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- положительная динамика изменения собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛГА" при том что, активы организации уменьшились на **376 859** тыс. руб. (на **20%**);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 составила **24 020** тыс. руб.

Среди показателей финансового положения и результатов деятельности организации, имеющих нормальные или близкие к нормальным значения, можно выделить следующие:

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 получена прибыль от продаж (**28 581** тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-24 140 тыс. руб.).

Следующие 2 показателя финансового положения организации имеют критические значения:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2021 имеет критическое значение (**-9,25**);
- значительно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности.

Согласно проведенному анализу финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛГА" 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.