Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АВРОРА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2310155174

Код причины постановки на учет (КПП): 231001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является строительство жилых и нежилых зданий (ОКВЭД 41.20).

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

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	4 373	7 863	1,8	2,1	+3 490	+79,8
в том числе: основные средства	4 370	4 778	1,8	1,3	+408	+9,3
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	245 053	373 450	98,2	97,9	+128 397	+52,4
в том числе: запасы	74 571	159 323	29,9	41,8	+84 752	+113,7
дебиторская задолженность	138 855	211 640	55,7	55,5	+72 785	+52,4
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	31 529	2 352	12,6	0,6	-29 177	-92,5
Пассив						
1. Собственный капитал	50 286	30 949	20,2	8,1	-19 337	-38,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	683	4 315	0,3	1,1	+3 632	+6,3 раза
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	198 457	346 049	79,6	90,8	+147 592	+74,4

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	–	6 588	–	1,7	+6 588	–
Валюта баланса	249 426	381 313	100	100	+131 887	+52,9

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

Активы на 31.12.2021 характеризуются большой долей (97,9%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 131 887 тыс. руб. (на 52,9%). Хотя имело место значительное увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 38,5%, что свидетельствует об отрицательной динамике имущественного положения организации.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



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

- запасы – 84 752 тыс. руб. (52,6%)
- дебиторская задолженность – 72 785 тыс. руб. (45,2%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (+141 004 тыс. руб., или 93,2% вклада в прирост пассивов организации за год).

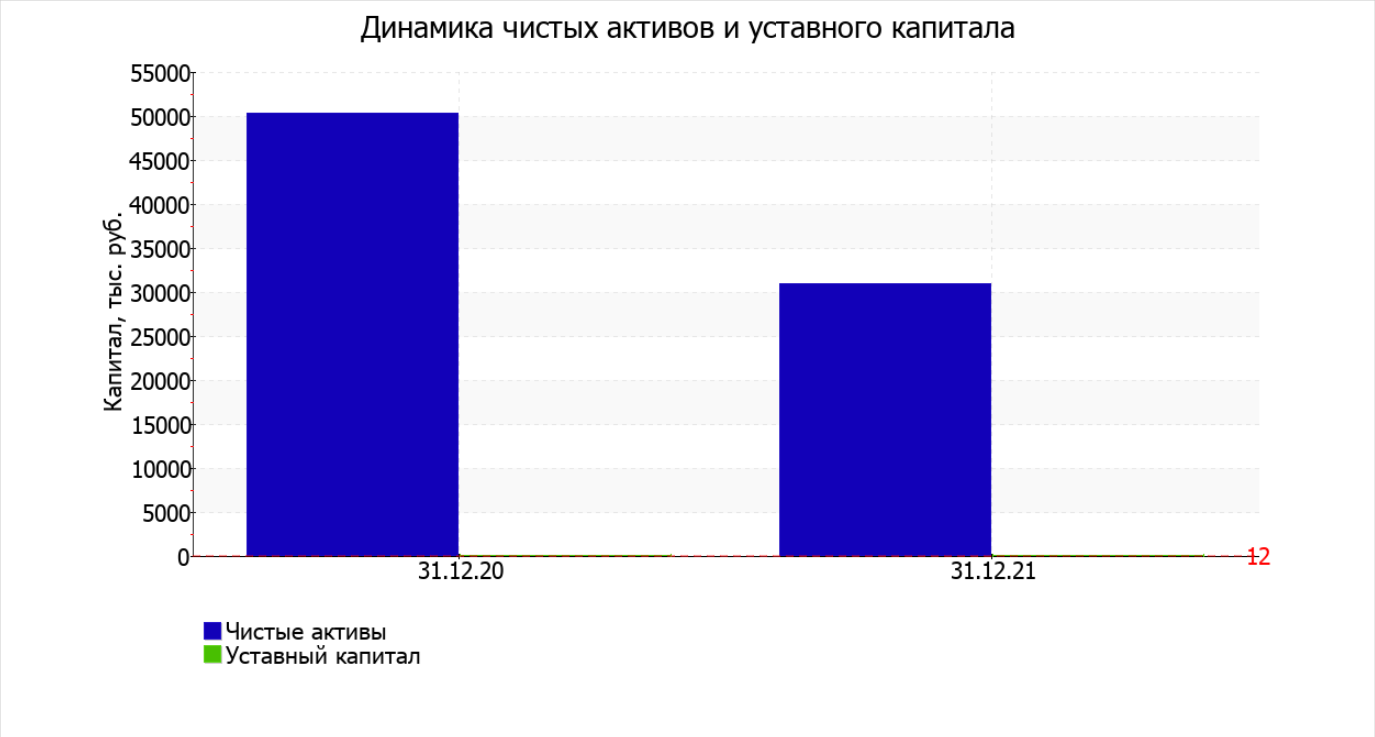
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-28 427 тыс. руб. и -19 337 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода равнялся 30 949,0 тыс. руб. изменение собственного капитала за год составило -19 337,0 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	50 286	30 949	20,2	8,1	-19 337	-38,5
2. Уставный капитал	12	12	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	50 274	30 937	20,2	8,1	-19 337	-38,5

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода намного (в 2 579,1 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако следует отметить снижение чистых активов на 38,5% за весь анализируемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



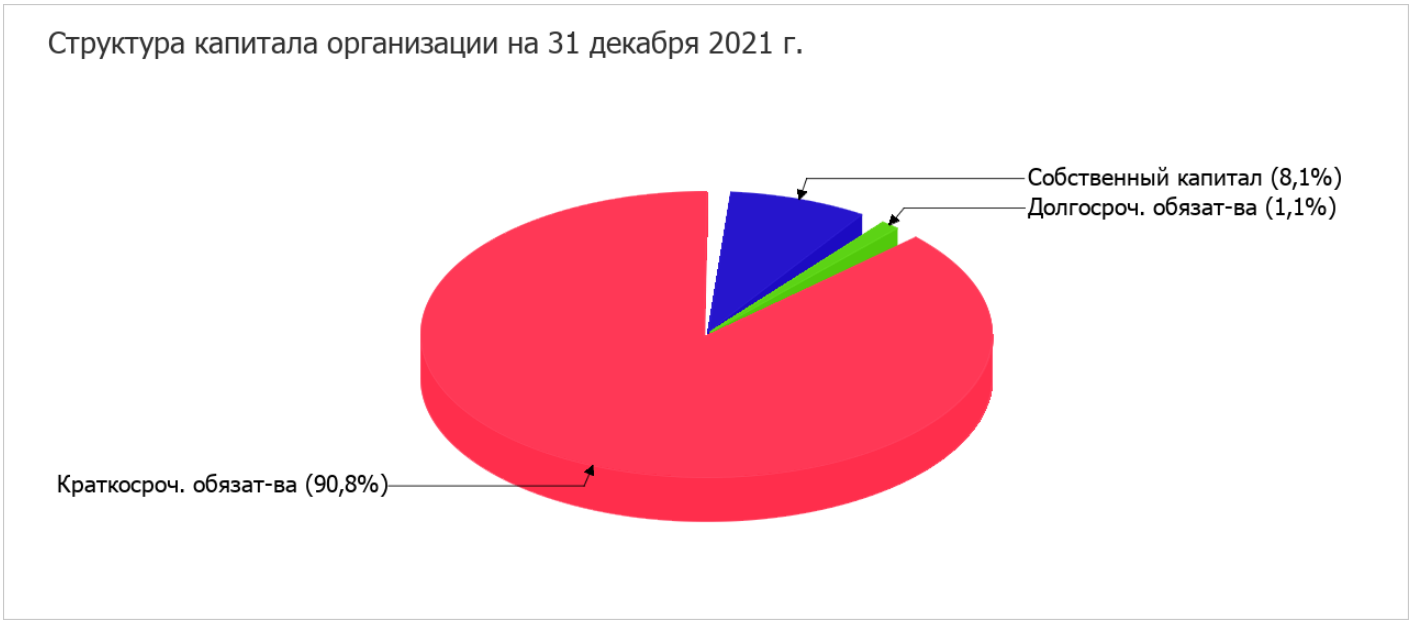
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,2	0,08	-0,12	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,19	0,06	-0,13	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,2	0,09	-0,11	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,91	0,75	-0,16	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,62	0,14	-0,48	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,99	-0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2021 составил 0,08. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии за весь анализируемый период снизился на 0,12.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на 31 декабря 2021 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся 0,06. за последний год отмечено стремительное падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на 0,13. на последний день анализируемого периода значение коэффициента соответствует норме.

в течение анализируемого периода произошло существенное уменьшение коэффициента покрытия инвестиций с 0,2 до 0,09 (на 0,11). Значение коэффициента на 31.12.2021 значительно ниже нормы.

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2021 равнялся 0,14; это на 0,48 меньше, чем на начало анализируемого периода. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2021 г. имеет значение, не укладывающееся в норматив.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (98,8% и 1,2% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности выросла 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	1,23	1,08	-0,15	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,86	0,62	-0,24	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,16	0,01	-0,15	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (1,08 против нормативного значения 1,7). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,15.

Коэффициент быстрой ликвидности по состоянию на 31.12.2021 тоже оказался ниже нормы (0,62). Это свидетельствует о недостатке 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 коэффициента, имеет значение ниже нормы (0,01). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент снизился на -0,15.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АВРОРА" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 2 074 тыс. руб., что равняется 0,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 57 449 тыс. руб., или на 96,5%.

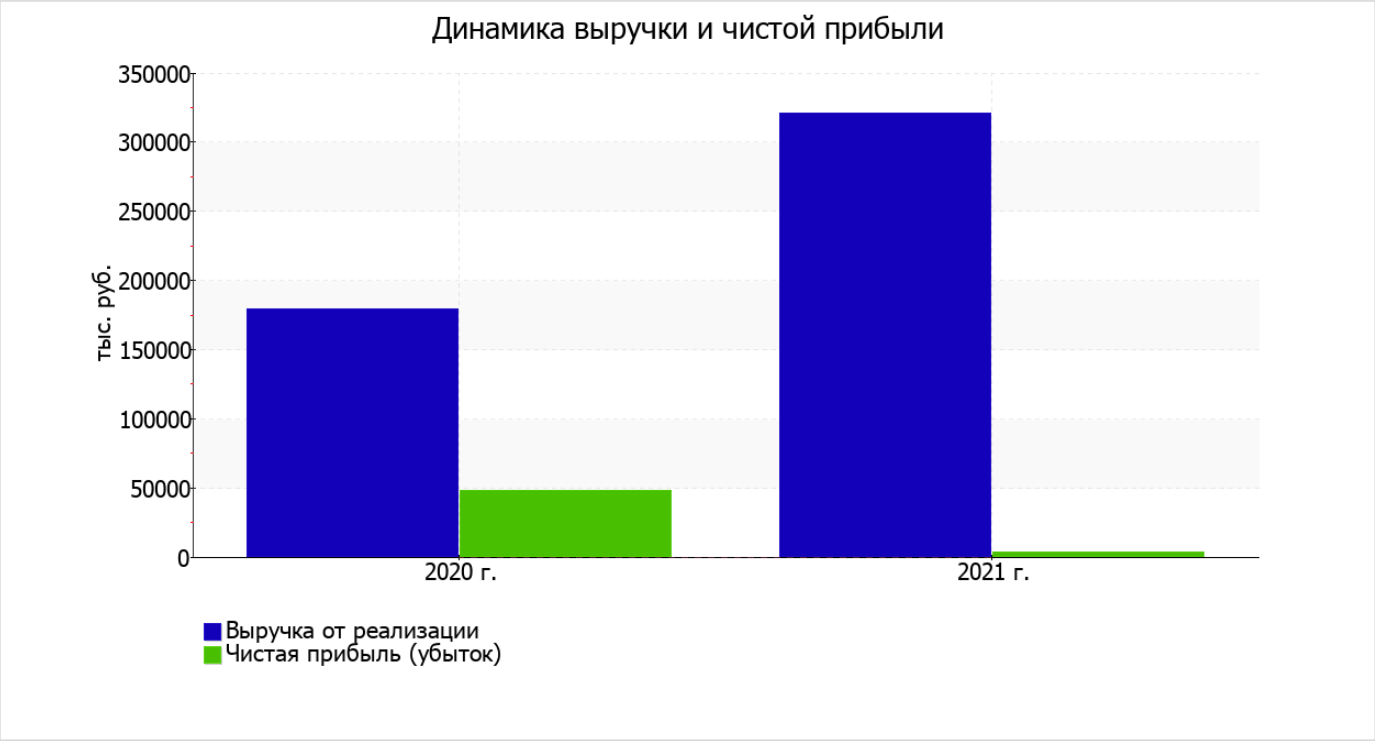
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 141 579 и 199 028 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+166,5%) опережает изменение выручки (+79,1%)

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 2 644 тыс. руб.,что на 1 053 тыс. руб. (66,2%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 127,5% 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	179 053	320 632	+141 579	+79,1	249 843
2. Расходы по обычным видам деятельности	119 530	318 558	+199 028	+166,5	219 044
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	59 523	2 074	-57 449	-96,5	30 799
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	1 591	2 919	+1 328	+83,5	2 255
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	61 114	4 993	-56 121	-91,8	33 054
6. Проценты к уплате	–	275	+275	–	138
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-12 760	-1 067	+11 693	↑	-6 914
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	48 354	3 651	-44 703	-92,4	26 003
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	48 354	3 651	-44 703	-92,4	26 003
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-19 337	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



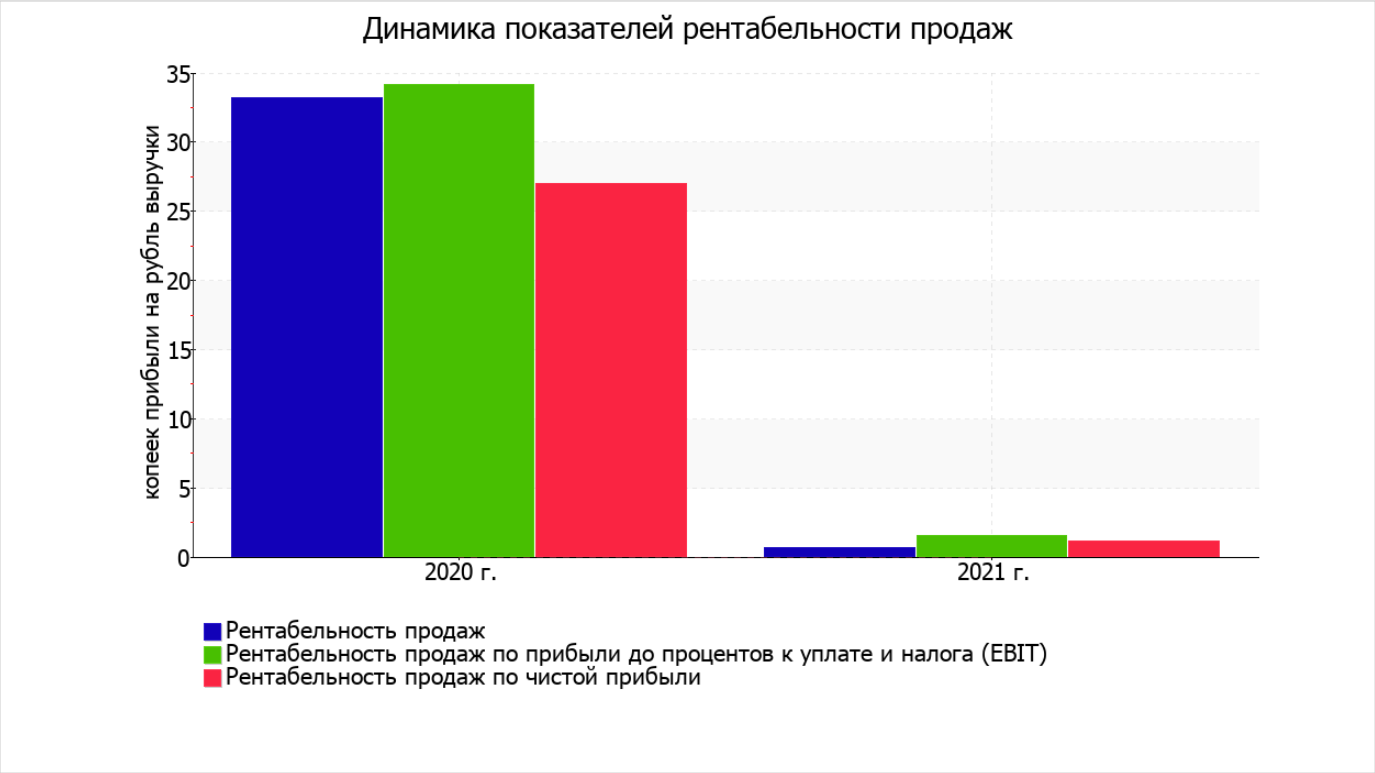
3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	33,2	0,6	-32,6	-98,1
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	34,1	1,6	-32,5	-95,4
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	27	1,1	-25,9	-95,8

[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.

Рентабельность продаж за период 01.01–31.12.2021 составила 0,6%. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-32,6%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (EBIT) к выручке организации, за 2021 год составила 1,6%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АВРОРА" содержалось 1,6 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)	9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 10%.
Рентабельность активов (ROA)	1,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	11,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,09 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов (1,2%) 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 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 156 дн.)	352	1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 19 и менее дн.)	134	2,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 80 дн.)	199	1,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	306	1,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 181 и менее дн.)	359	1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	46	7,9

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

Данные об оборачиваемости активов за весь анализируемый период свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 359 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 134 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 "АВРОРА".

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

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (8%);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,06) является неудовлетворительным;
- ниже принятой нормы коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- ниже нормального значение коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- низкая рентабельность активов (1,2% за 2021 год);
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-32,6 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 33,2%);
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АВРОРА" увеличились на 131 887 тыс. руб. (на 52,9%);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-32,5 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения организации имеют критические значения:

- существенно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 9% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Среди положительных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить следующие:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- чистая прибыль за последний год составила 3 651 тыс. руб.

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

- 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 (2 074 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-57 449 тыс. руб.).

Проведенный анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АВРОРА" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации незначительная, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.