

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АСФА

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2508008684

Код причины постановки на учет (КПП): 250801001

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 ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АСФА

2.1. Структура имущества и источники его формирования

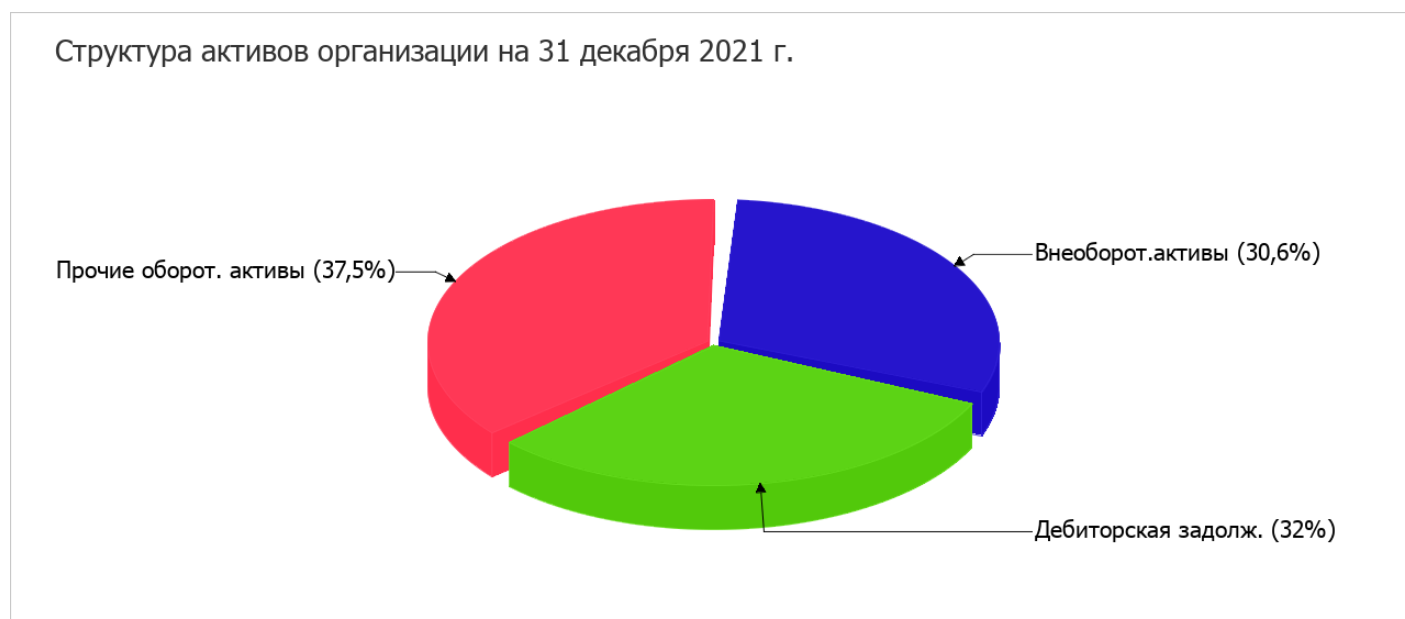
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	3 496	3 346	29,2	30,6	-150	-4,3
в том числе: основные средства	3 436	3 286	28,7	30	-150	-4,4
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	8 483	7 602	70,8	69,4	-881	-10,4
в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–
дебиторская задолженность	3 664	3 498	30,6	32	-166	-4,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	4 819	4 104	40,2	37,5	-715	-14,8
Пассив						
1. Собственный капитал	11 273	10 877	94,1	99,4	-396	-3,5
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	706	71	5,9	0,6	-635	-89,9
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	11 979	10 948	100	100	-1 031	-8,6

* 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 последний день анализируемого периода в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов, соответственно, две третьих. Активы организации за весь анализируемый период уменьшились на **1 031** тыс. руб. (на **8,6%**). Учитывая снижение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на **3,5%**. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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



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

- денежные средства и денежные эквиваленты – **715** тыс. руб. (**69,4%**)
- дебиторская задолженность – **166** тыс. руб. (**16,1%**)
- основные средства – **150** тыс. руб. (**14,5%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

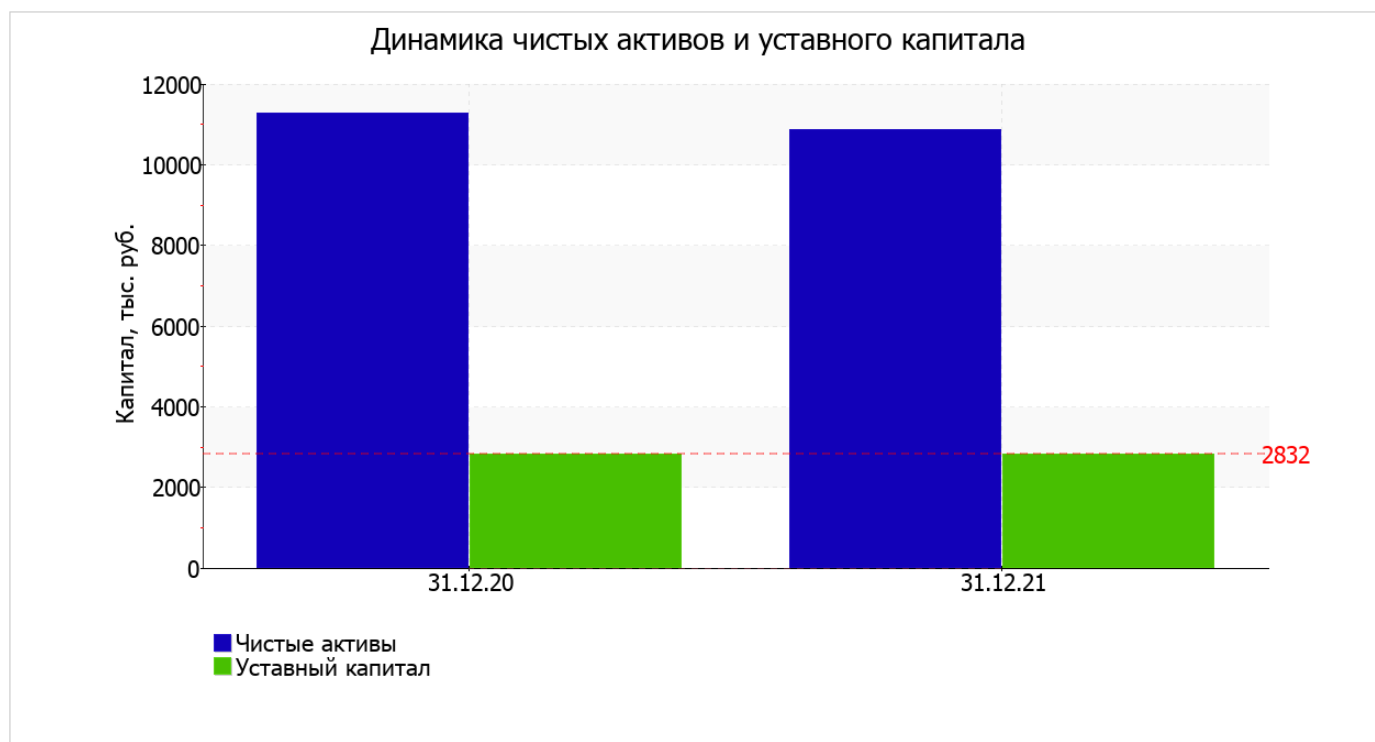
- кредиторская задолженность – **635** тыс. руб. (**61,6%**)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **396** тыс. руб. (**38,4%**)

по состоянию на 31.12.2021 значение собственного капитала составило 10 877,0 тыс. руб.; это на 396 тыс. руб., или на 3,5% меньше, чем на 31 декабря 2020 г.

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	11 273	10 877	94,1	99,4	-396	-3,5
2. Уставный капитал	2 832	2 832	23,6	25,9	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	8 441	8 045	70,5	73,5	-396	-4,7

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 3,8 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 3,5% за весь анализируемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

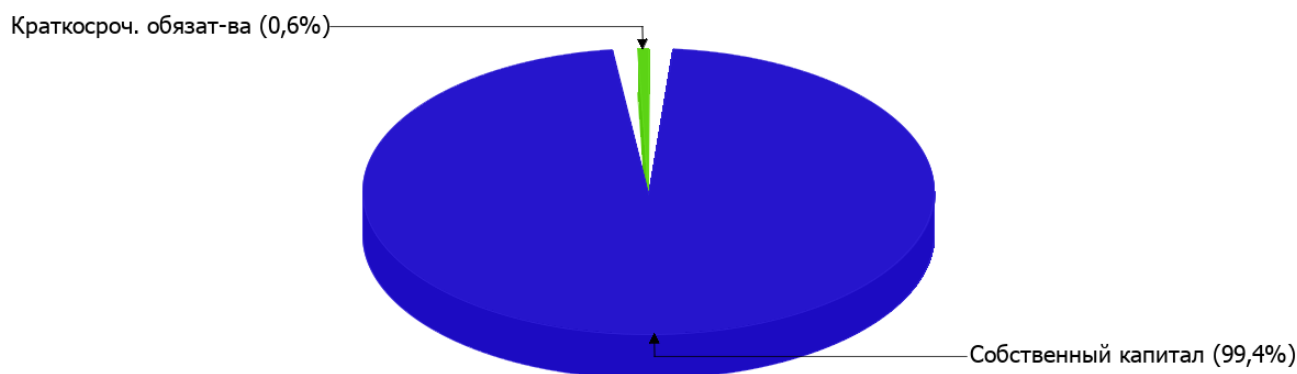
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент автономии	0,94	0,99	+0,05	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	0,92	0,99	+0,07	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,94	0,99	+0,05	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,69	0,69	–	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	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 **0,99**. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**99%**) в общем капитале; акционерное общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за последний год коэффициент автономии заметно вырос (на **0,05**).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2021 г.



за весь анализируемый период наблюдался явный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами до **0,99 (+0,07)**. коэффициент на последний день анализируемого периода демонстрирует очень хорошее значение.

в течение анализируемого периода наблюдалось явное повышение коэффициента покрытия инвестиций, составившее **0,05** – до **0,99**. Значение коэффициента на 31.12.2021 полностью соответствует нормативному значению.

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	12,02	107,07	+95,05	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	12,02	107,07	+95,05	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	6,83	57,8	+50,97	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **107,07**. При этом за год коэффициент вырос на **95,05**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – **107,07** 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.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (**57,8**). При этом за весь рассматриваемый период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **50,97**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АСФА за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **298** тыс. руб., что составляет 17,2% от выручки. В прошлом периоде, напротив, имела место прибыль в размере **4 247** тыс. руб.

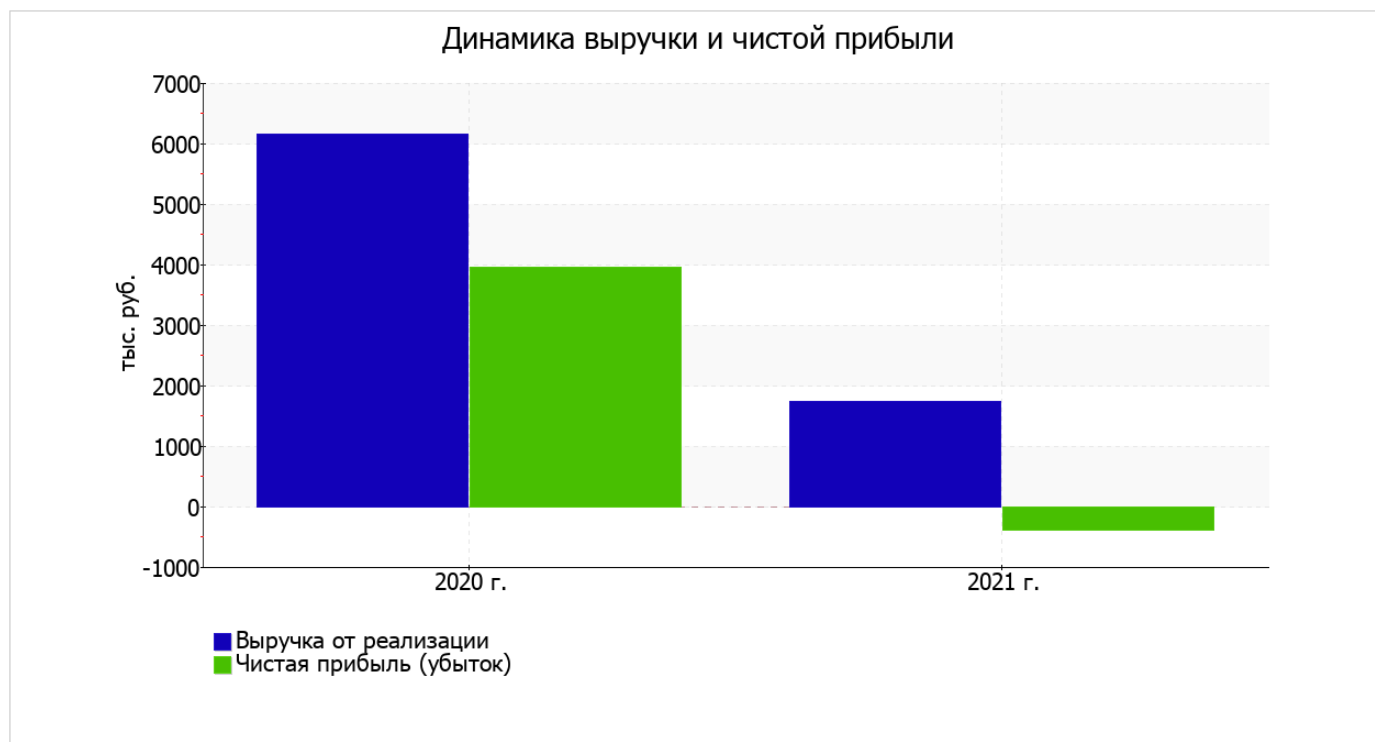
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на **4 429** тыс. руб. при одновременном росте на **116** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил **37** тыс. руб., что на 25 тыс. руб. (40,3%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 12,4% от абсолютной величины убытка 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	6 161	1 732	-4 429	-71,9	3 947
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 914	2 030	+116	+6,1	1 972
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	4 247	-298	-4 545	↓	1 975
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-62	-37	+25	↑	-50
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	4 185	-335	-4 520	↓	1 925
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-236	-61	+175	↑	-149
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	3 949	-396	-4 345	↓	1 777
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	3 949	-396	-4 345	↓	1 777
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-396	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АСФА в течение всего анализируемого периода.



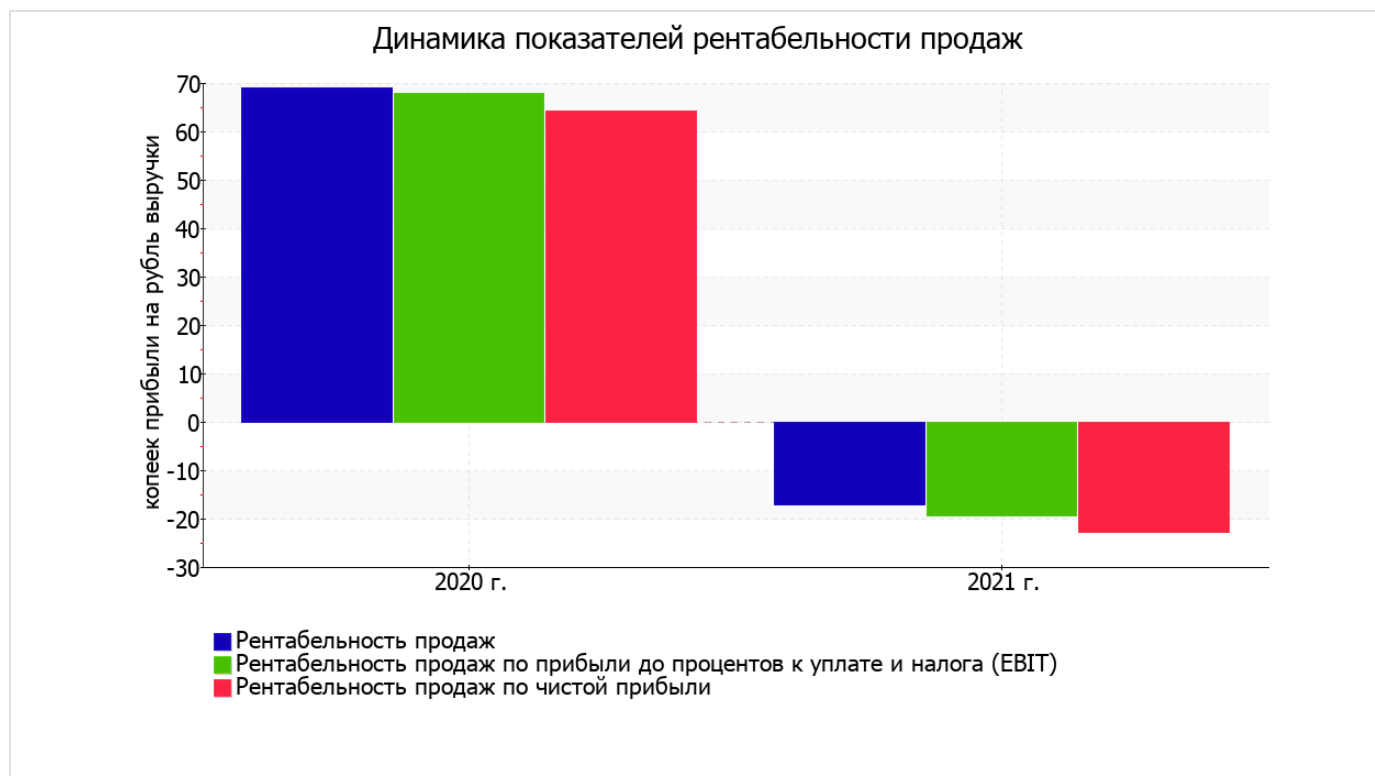
3.2. Анализ рентабельности

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.	68,9	-17,2	-86,1	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	67,9	-19,3	-87,2	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	64,1	-22,9	-87	↓

[За последний период] организация получила убыток как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило отрицательные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности за данный период.

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-17,2%** от полученной выручки. К тому же имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**-86,1%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **-19,3%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **-19,3** коп. убытка 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)	-3,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-3,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **0,036** руб. убытка.

за 2021 год рентабельность активов имеет крайне неудовлетворительное значение (**-3,5%**).

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: 153 и менее дн.)	1 695	0,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	0	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 82 и менее дн.)	755	0,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	82	4,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 449 и менее дн.)	2 416	0,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	2 334	0,2

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 2416 календарных дней (т.е. 7 лет).

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АСФА за последний год.

Приведенные ниже 7 показателей финансового положения организации имеют исключительно хорошие значения:

- на последний день анализируемого периода (31.12.2021) значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,99**, можно характеризовать как очень хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **99%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Следующие 4 показателя результатов деятельности организации имеют критические значения:

- отрицательная динамика рентабельности продаж (**-86,1** процентных пункта от рентабельности **68,9%** за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- за последний год получен убыток от продаж (**-298** тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-4 545 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2021 год составил **-396** тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**-87,2** коп. от данного показателя за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2020)).

Следующие 3 показателя финансового положения организации имеют хорошие значения:

- доля собственного капитала неоправданно высока (**99%**);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АСФА, возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.