

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Эльф"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4246022280

Код причины постановки на учет (КПП): 424601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является распиловка и строгание древесины (ОКВЭД 16.10).

## 2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Эльф"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

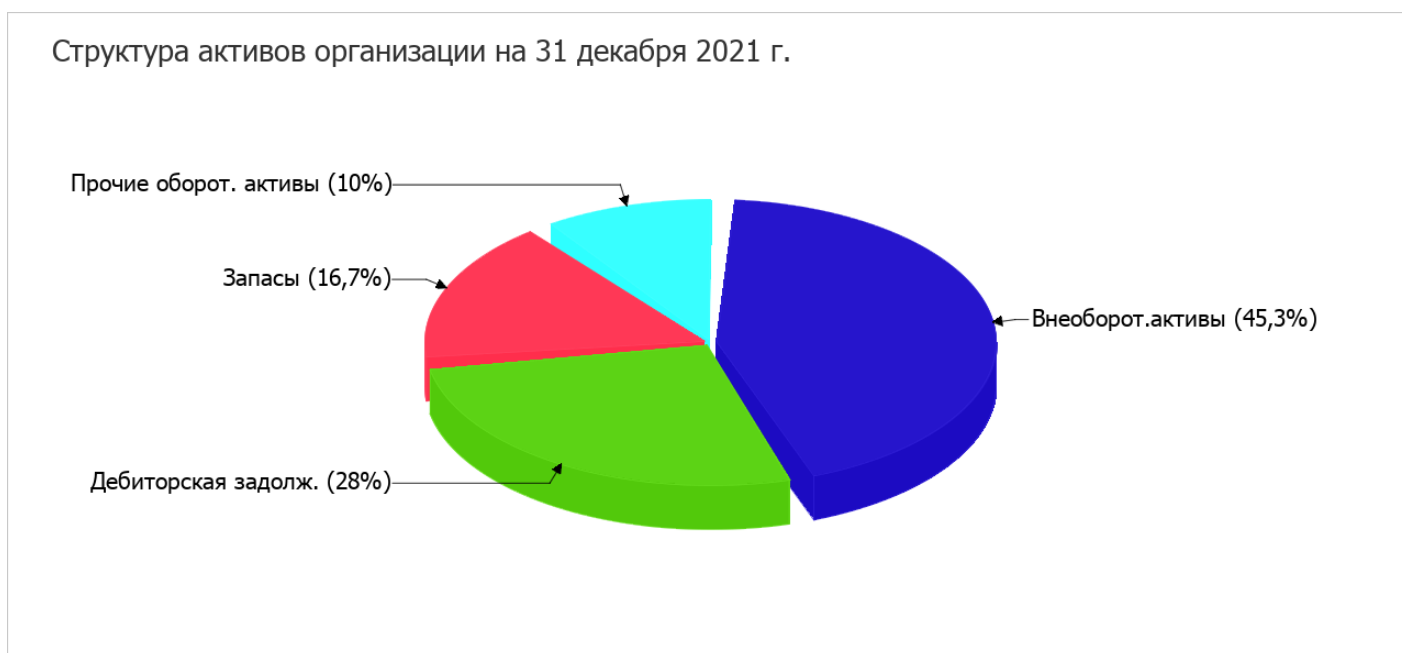
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	51 875	135 694	41,3	45,3	+83 819	+161,6
в том числе: основные средства	51 875	135 694	41,3	45,3	+83 819	+161,6
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	73 787	163 927	58,7	54,7	+90 140	+122,2
в том числе: запасы	7 257	50 101	5,8	16,7	+42 844	+6,9 раза
дебиторская задолженность	56 168	83 790	44,7	28	+27 622	+49,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 355	4 130	1,1	1,4	+2 775	+3 раза
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	6 842	31 587	5,4	10,5	+24 745	+4,6 раза
2. Долгосрочные обязательства, всего	87 179	201 760	69,4	67,3	+114 581	+131,4
в том числе: заемные средства	35 292	112 126	28,1	37,4	+76 834	+3,2 раза

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	31 641	66 274	25,2	22,1	+34 633	+109,5
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	125 662	299 621	100	100	+173 959	+138,4

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

Активы на 31 декабря 2021 г. характеризуются примерно равным соотношением внеоборотных средств и текущих активов (45,3% и 54,7% соответственно). Активы организации в течение анализируемого периода значительно увеличились (на 138,4%). Учитывая значительное увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 4,6 раза. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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

- основные средства – 83 819 тыс. руб. (48,2%)
- запасы – 42 844 тыс. руб. (24,6%)
- дебиторская задолженность – 27 622 тыс. руб. (15,9%)
- прочие оборотные активы – 14 420 тыс. руб. (8,3%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

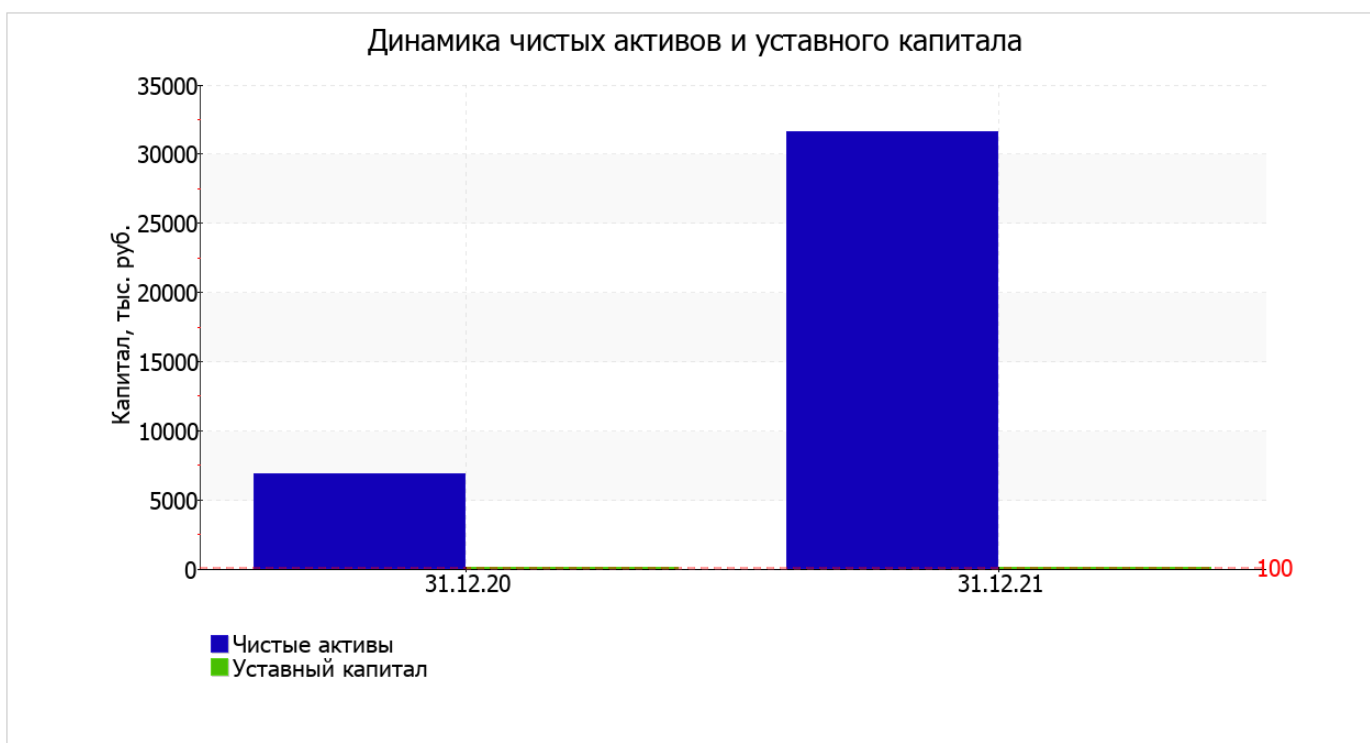
- долгосрочные заемные средства – 76 834 тыс. руб. (44,2%)
- прочие долгосрочные обязательства – 37 747 тыс. руб. (21,7%)
- кредиторская задолженность – 34 633 тыс. руб. (19,9%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 24 745 тыс. руб. (14,2%)

по состоянию на 31.12.2021 собственный капитал организации равнялся 31 587,0 тыс. руб. собственный капитал организации стремительно вырос за год (в 4,6 раза).

## 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	6 842	31 587	5,4	10,5	+24 745	+4,6 раза
2. Уставный капитал	100	100	0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	6 742	31 487	5,4	10,5	+24 745	+4,7 раза

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 315,9 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов в 4,6 раза за год. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



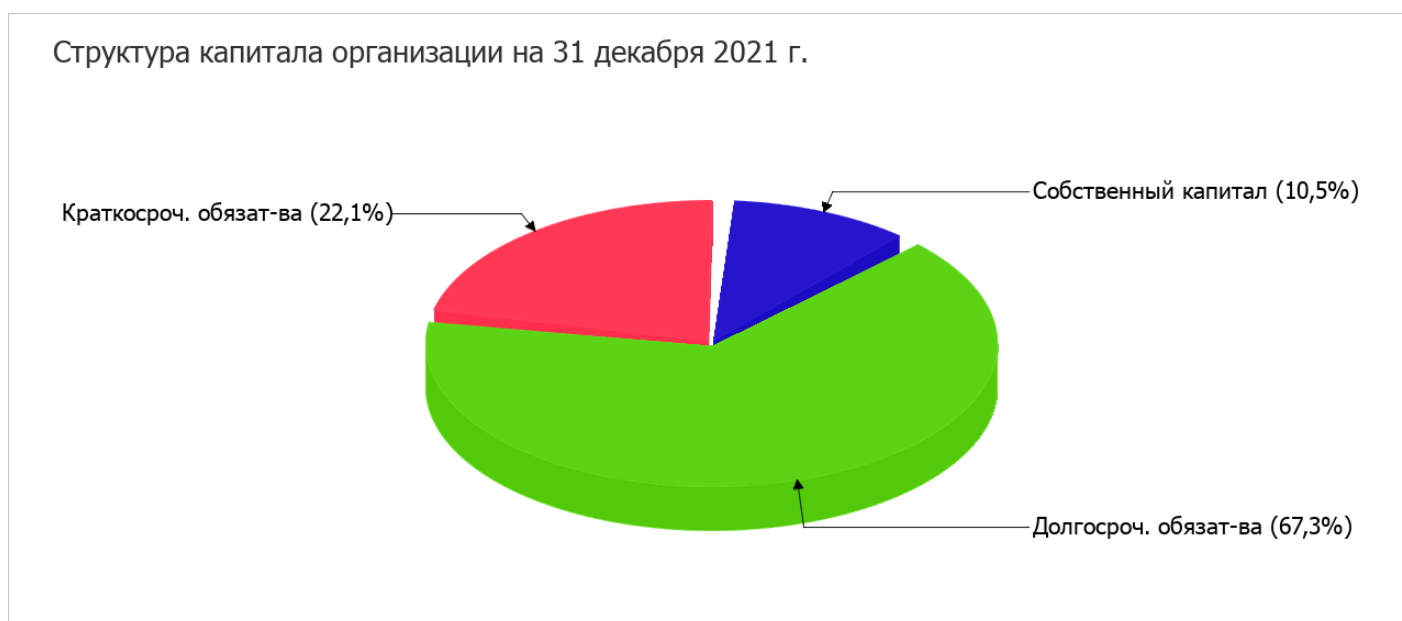
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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	0,05	0,11	+0,06	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,61	-0,64	-0,03	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,75	0,78	+0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-6,58	-3,3	+3,28	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент обеспеченности запасов	-6,21	-2,08	+4,13	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,27	0,25	-0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2021) составил **0,11**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**11%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. в течение анализируемого периода коэффициент автономии стремительно вырос (**+0,06**).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода равнялся **-0,64**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период несильно уменьшился (**-0,03**). коэффициент на 31 декабря 2021 г. имеет крайне неудовлетворительное значение.

в течение анализируемого периода имело место некоторое повышение коэффициента покрытия инвестиций с 0,75 до **0,78 (+0,03)**. Значение коэффициента на 31 декабря 2021 г. соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **78%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2021 составил **-2,08**. в течение анализируемого периода отмечен весьма значительный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **4,13**. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2021 г. имеет критическое значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода доля краткосрочной задолженности составляет одну четвертую, а долгосрочной задолженности – три четвертых. При этом за последний год доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 1,9%.

## 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	2,33	2,47	+0,14	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,82	1,33	-0,49	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,04	0,06	+0,02	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**2,47** при нормативном значении 1,8). При этом за последний год коэффициент вырос на **0,14**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **1,33**. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,06**. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за последний год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,02**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Эльф" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **35 287** тыс. руб., что составляет 27,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **24 235** тыс. руб., или в **3,2** раза.

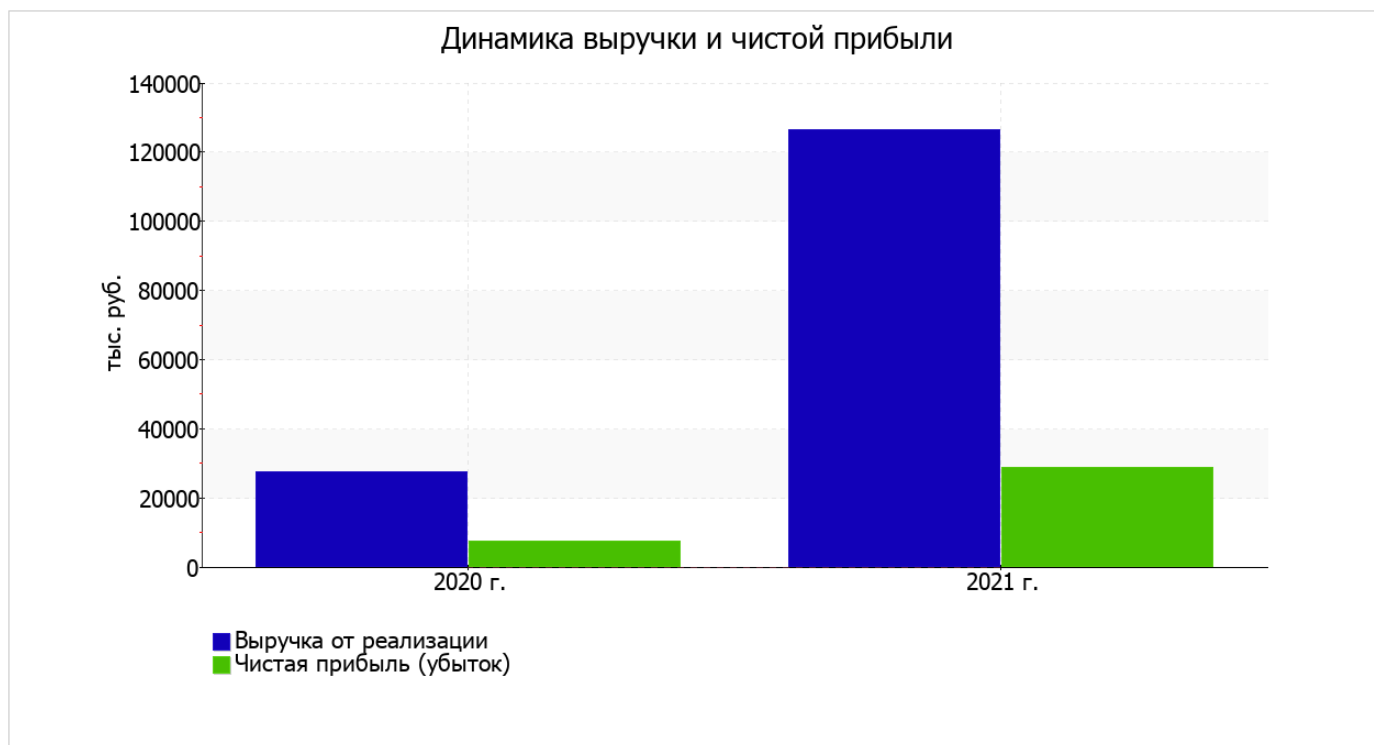
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 98 987 и 74 752 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+453,3%) опережает изменение выручки (+359,4%)

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.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил 4 230 тыс. руб., что на 1 959 тыс. руб. (86,3%) больше, чем убыток 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	27 541	126 528	+98 987	+4,6 раза	77 035
2. Расходы по обычным видам деятельности	16 489	91 241	+74 752	+5,5 раза	53 865
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	11 052	35 287	+24 235	+3,2 раза	23 170
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-2 271	-4 230	-1 959	↓	-3 251
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	8 781	31 057	+22 276	+3,5 раза	19 919
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 197	-2 261	-1 064	↓	-1 729
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	7 584	28 796	+21 212	+3,8 раза	18 190
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	7 584	28 796	+21 212	+3,8 раза	18 190
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	24 745	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "Эльф" в течение всего анализируемого периода.



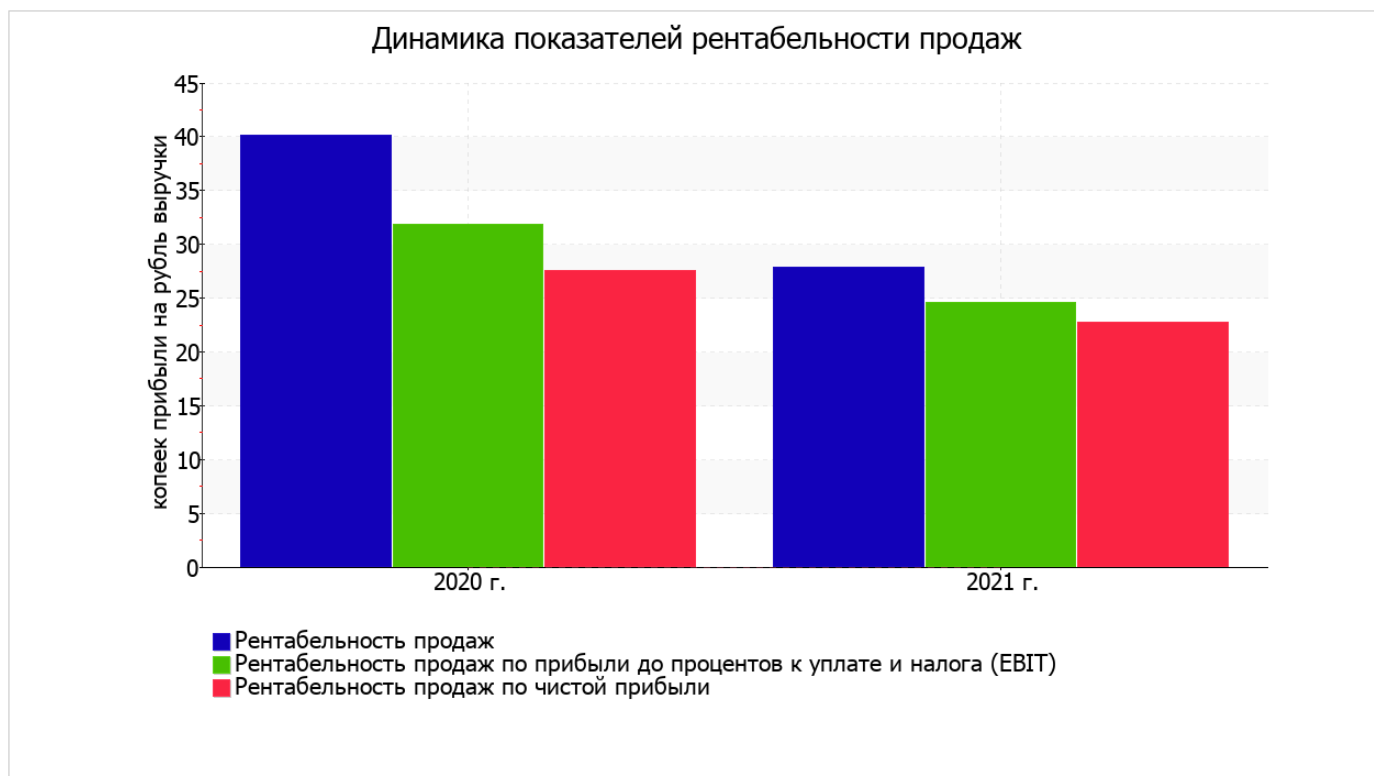
### 3.2. Анализ рентабельности

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 5%.	40,1	27,9	-12,2	-30,5
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	31,9	24,5	-7,4	-23
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	27,5	22,8	-4,7	-17,4

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2021 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Эльф".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **27,9** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, **(-12,2** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил **24,5%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **24,5** 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)	149,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	13,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	19	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере **1,499** руб.

за период 01.01–31.12.2021 рентабельность активов демонстрирует очень хорошее значение – **13,5%**.

### 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: не более 121 дн.)	343	1,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 39 и менее дн.)	115	3,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 42 и менее дн.)	202	1,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	141	2,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 191 и менее дн.)	613	0,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	55	6,6

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 613 календарных дней. При этом требуется 115 дней, 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 "Эльф" за весь анализируемый период.

В ходе анализа были получены следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за последний год наблюдалось увеличение чистых активов;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (13,5% за 2021 год);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за 2021 год получена прибыль от продаж (35 287 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+24 235 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2021 год составила 28 796 тыс. руб. (+21 212 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

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

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (11%);
- не укладывается в нормативное значение коэффициент абсолютной ликвидности;
- значительное падение прибыльности продаж (-12,2 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 40,1%);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-7,4 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Среди положительных показателей финансового положения организации можно выделить следующие:

- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 78% в общей сумме капитала организации);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – на 31 декабря 2021 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,64, можно считать критическим.

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии Общества с ограниченной ответственностью "Эльф", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.