# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЖИВИЦА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3252008860

Код причины постановки на учет (КПП): 325201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является лесоводство и прочая лесохозяйственная деятельность (ОКВЭД 02.10).

## 2. Анализ финансового положения

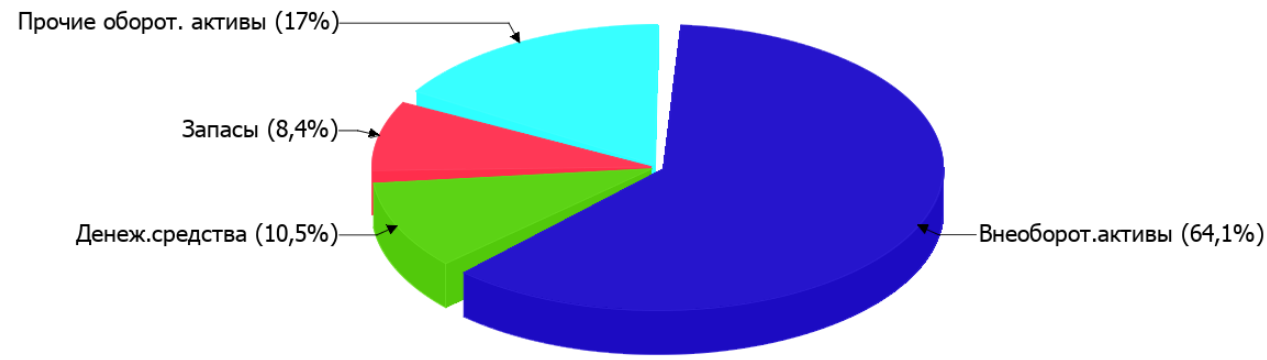
### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

| 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 | | | | | | |
| Внеоборотные активы | 39 | 3 475 | 4,9 | 64,1 | +3 436 | +89,1 раза |
| Оборотные | 749 | 1 944 | 95,1 | 35,9 | +1 195 | +159,5 |
| Пассив | | | | | | |
| Собственный капитал | 502 | 3 133 | 63,7 | 57,8 | +2 631 | +6,2 раза |
| Долгосрочные обязательства | – | – | – | – | – | – |
| Краткосрочные обязательства | 286 | 2 286 | 36,3 | 42,2 | +2 000 | +8 раз |
| Валюта баланса | 788 | 5 419 | 100 | 100 | +4 631 | +6,9 раза |

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что по состоянию на 31.12.2021 в активах организации доля текущих активов составляет одну треть, а внеоборотных средств, соответственно, две третьих. Активы организации за весь период значительно увеличились (в 6,9 раза). Учитывая значительное увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – в 6,2 раза. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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




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

- материальные внеоборотные активы – 3 436 тыс. руб. (74,2%)
- финансовые и другие оборотные активы – 496 тыс. руб. (10,7%)
- запасы – 417 тыс. руб. (9%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 282 тыс. руб. (6,1%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

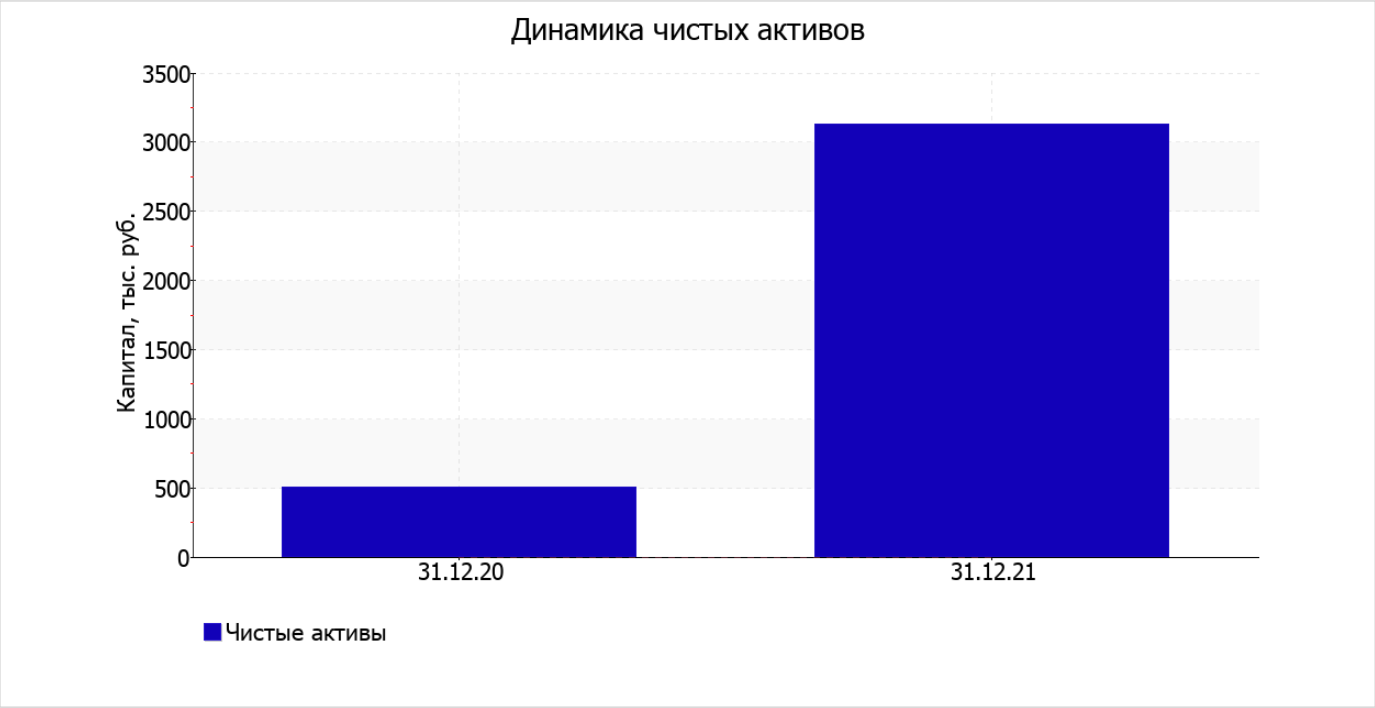
- капитал и резервы – 2 631 тыс. руб. (56,8%)
- краткосрочные заемные средства – 1 100 тыс. руб. (23,8%)
- кредиторская задолженность – 900 тыс. руб. (19,4%)

на 31.12.2021 собственный капитал организации составил 3 133,0 тыс. руб. за год произошло очень сильное, в 6,2 раза, повышение собственного капитала.

## 2.2. Оценка стоимости чистых активов 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 | 502 | 3 133 | 63,7 | 57,8 | +2 631 | +6,2 раза |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов в 6,2 раза за весь рассматриваемый 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



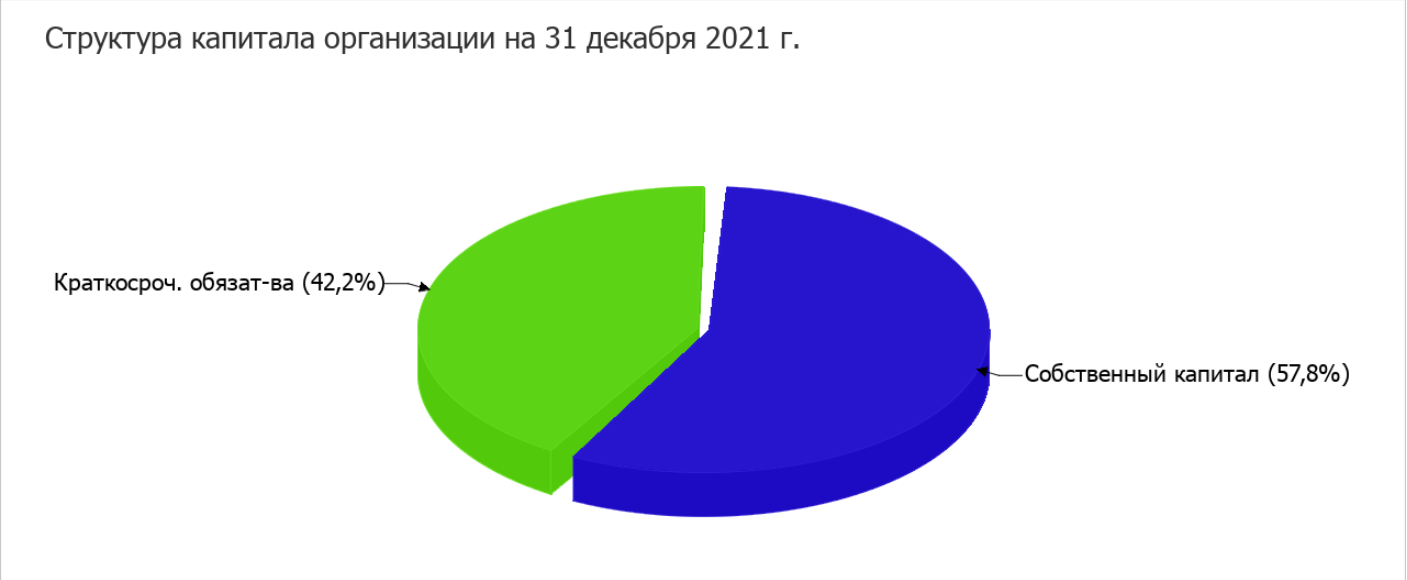

## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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 | 0,64 | 0,58 | -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 | 0,62 | -0,18 | -0,8 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,64 | 0,58 | -0,06 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | 12,86 | -0,75 | -13,61 | 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 31.12.2021 составил 0,58. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (58% в общем капитале организации). в течение анализируемого периода коэффициент автономии явно снизился (-0,06).

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.




по состоянию на 31.12.2021 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся -0,18. произошло весьма значительное уменьшение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами за год – на 0,8. на последний день анализируемого периода (31.12.2021) значение коэффициента не соответствует нормативному значению.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период заметно уменьшился до 0,58 (-0,06). Значение коэффициента на 31.12.2021 ниже допустимой величины.

на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся -0,75. коэффициент обеспеченности материальных запасов за год очень сильно уменьшился на 13,61. на 31.12.2021 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

Коэффициент краткосрочной задолженности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЖИВИЦА" 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 | | |
| Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 2,62 | 0,85 | -1,77 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7. |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 1 | 0,25 | -0,75 | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более. |

[На конец периода] при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 0,85. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на -1,77.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (0,25). Несмотря на это следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,75.

# 3. Анализ эффективности деятельности организации

## 3.1. Обзор результатов деятельности

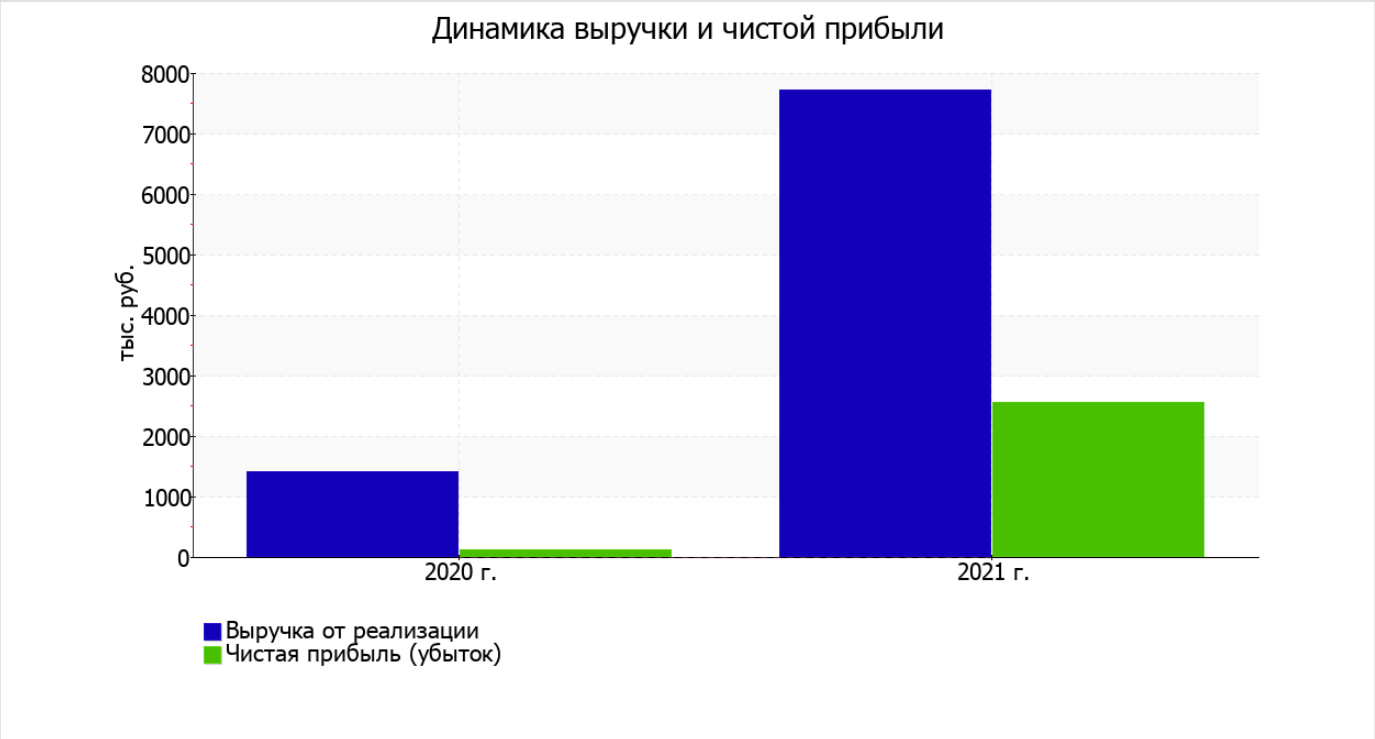
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЖИВИЦА" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 2 990 тыс. руб., что равняется 38,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 2 831 тыс. руб., или в 18,8 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 6 320 и 3 489 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+449,2%) опережает изменение расходов (+279,6%)

| 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 | 1 407 | 7 727 | +6 320 | +5,5 раза | 4 567 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 1 248 | 4 737 | +3 489 | +3,8 раза | 2 993 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 159 | 2 990 | +2 831 | +18,8 раза | 1 575 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | – | -95 | -95 | – | -48 |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 159 | 2 895 | +2 736 | +18,2 раза | 1 527 |
| 6. Проценты к уплате | – | – | – | – | – |
| 7. Налоги на прибыль (доходы) | 32 | 345 | +313 | +10,8 раза | 189 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7) | 127 | 2 550 | +2 423 | +20,1 раза | 1 339 |

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЖИВИЦА" в течение всего анализируемого периода.



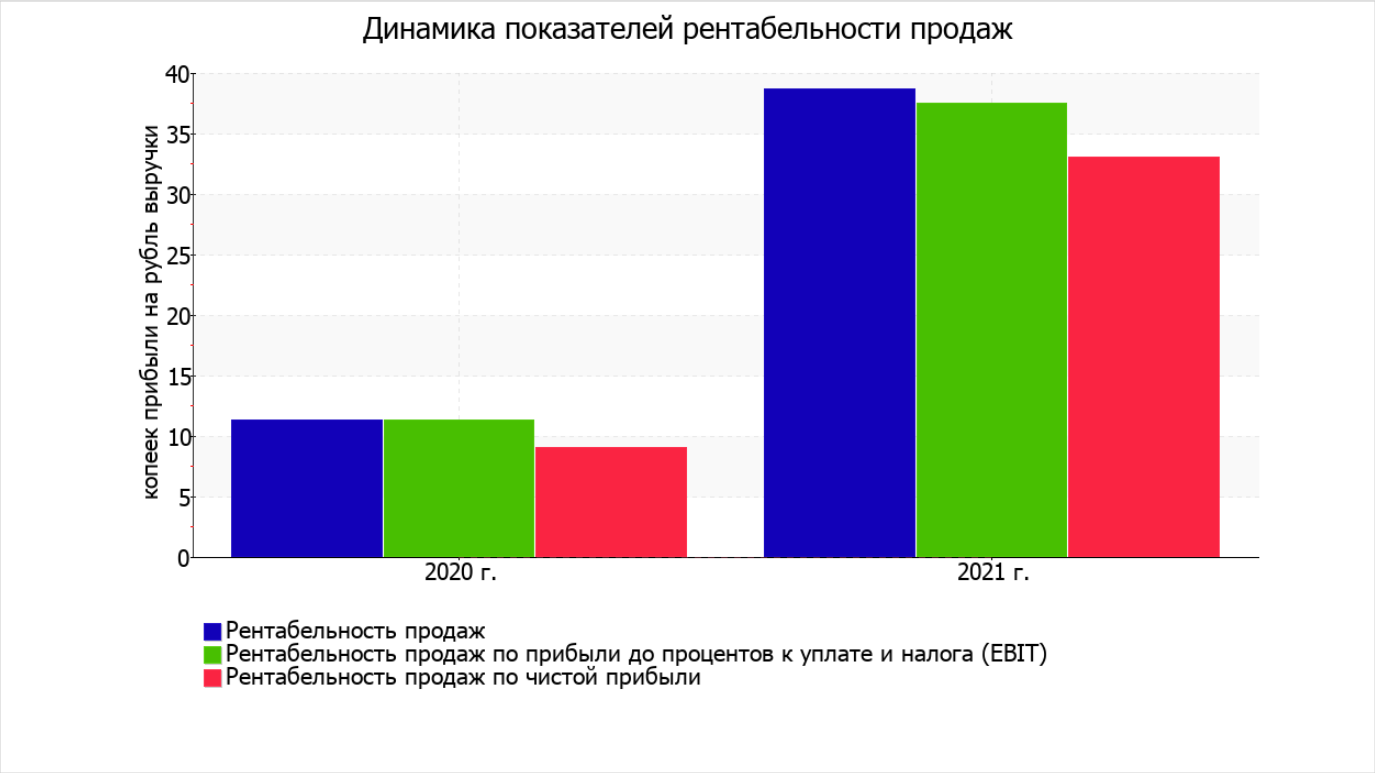

## 3.2. Анализ рентабельности

| 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: 5% и более. | 11,3 | 38,7 | +27,4 | +3,4 раза |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 11,3 | 37,5 | +26,2 | +3,3 раза |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более. | 9 | 33 | +24 | +3,7 раза |

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2021 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЖИВИЦА".

Рентабельность продаж за 2021 год составила 38,7%. При этом имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+27,4%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2021 год составил 37,5%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 37,5 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) | 140,3 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 13%. |
| Рентабельность активов (ROA) | 82,2 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 159,3 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 1,403 руб.

за 2021 год значение рентабельности активов, равное 82,2%, является, без сомнения, хорошим.

## 3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей 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: 131 и менее дн.) | 64 | 5,7 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 32 дн.) | – | – |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 35 | 10,5 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 205 и менее дн.) | 147 | 2,5 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 86 | 4,3 |

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 147 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЖИВИЦА" за последний год

Приведенные ниже 8 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,58);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (82,2% за последний год);
- положительная динамика рентабельности продаж (+27,4 процентных пункта от рентабельности 11,3% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- за последний год получена прибыль от продаж (2 990 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+2 831 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 составила 2 550 тыс. руб. (+2 423 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЖИВИЦА" (+26,2 коп. к 11,3 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2020)).

С отрицательной стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- на 31.12.2021 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,18, не удовлетворяет нормативному значению;
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 58% от общего капитала организации);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

В ходе анализа был получен следующий показатель, имеющий критическое значение – значительно ниже нормативного значения коэффициент текущей (общей) ликвидности.

Полученные значения показателей свидетельствуют 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.