

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АВ-ИНВЕСТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7703547470

Код причины постановки на учет (КПП): 772401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является вложения в ценные бумаги (ОКВЭД 64.99.1).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

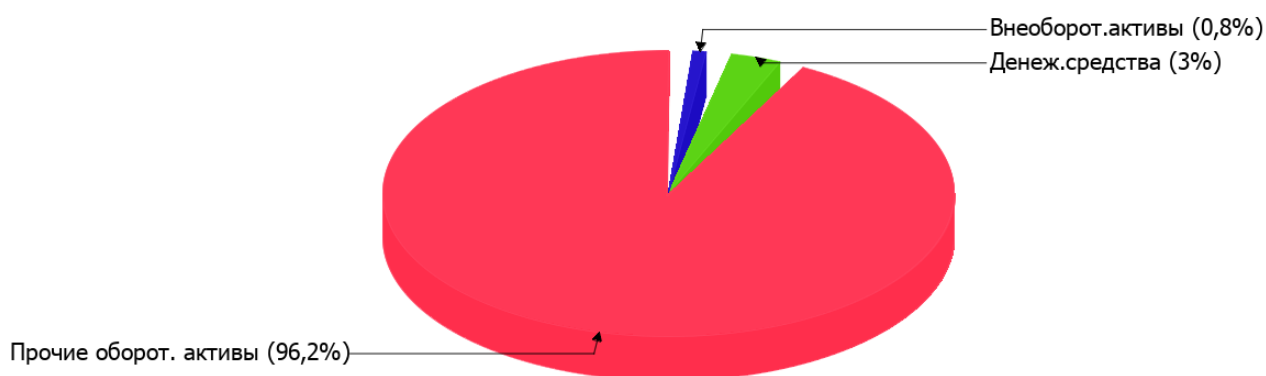
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
Внеоборотные активы	1 030	1 622	0,5	0,8	+592	+57,5
Оборотные	201 575	198 743	99,5	99,2	-2 832	-1,4
Пассив						
Собственный капитал	-52 754	-57 802	-26	-28,8	-5 048	↓
Долгосрочные обязательства	228 530	226 737	112,8	113,2	-1 793	-0,8
Краткосрочные обязательства	26 829	31 429	13,2	15,7	+4 600	+17,1
Валюта баланса	202 605	200 365	100	100	-2 240	-1,1

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на 31.12.2021 характеризуется большой долей (99,2%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за год практически остались на том же уровне. Отмечая Величина активов организации практически не изменилась, но необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 9,6%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

Структура активов организации на 31 декабря 2021 г.



Снижение активов организации связано, главным образом, со снижением показателя по строке "финансовые и другие оборотные активы" на **8 013** тыс. руб. (или **100%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – **5 048** тыс. руб. (**73,8%**)
- долгосрочные заемные средства – **1 793** тыс. руб. (**26,2%**)

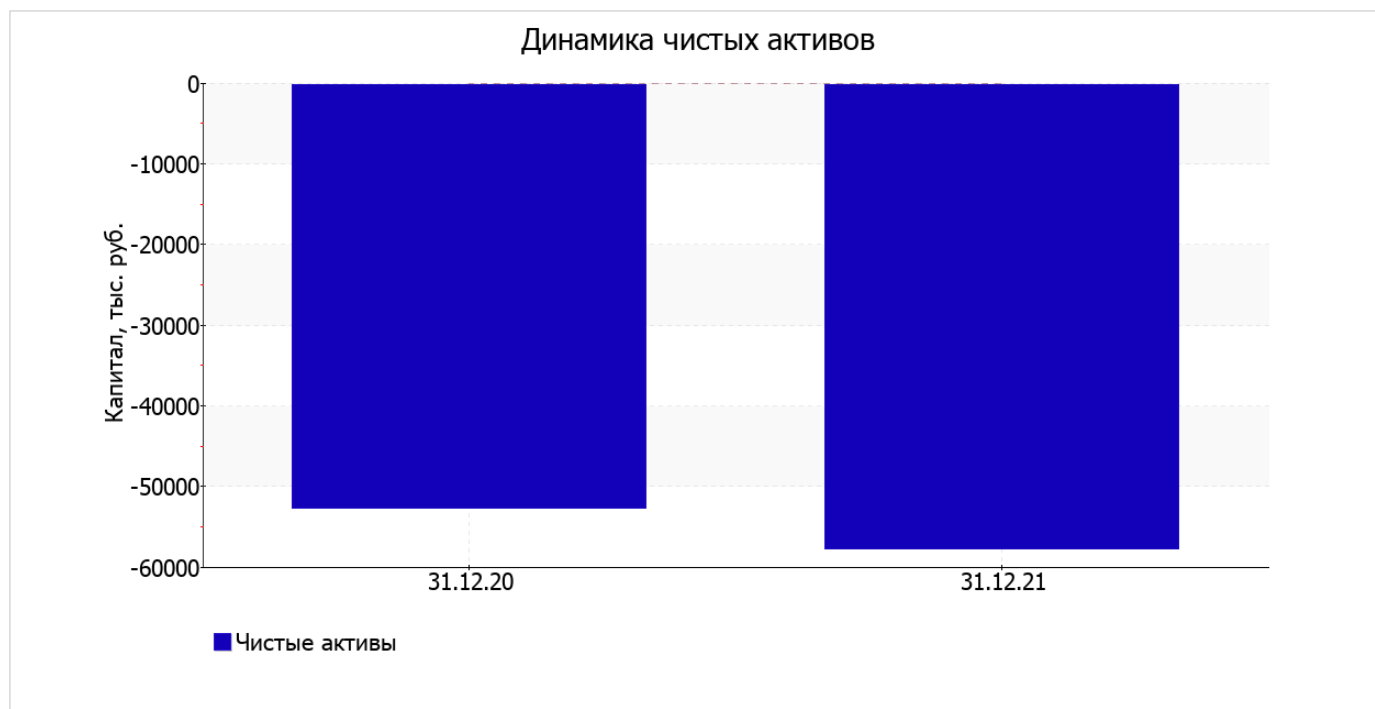
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (**+5 181** тыс. руб. и **+2 433** тыс. руб. соответственно).

за весь рассматриваемый период имело место заметное падение собственного капитала до **-57 802,0** тыс. руб. (**-5 048,0** тыс. руб.).

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	-52 754	-57 801	-26	-28,8	-5 047	↓

[На конец периода] чистые активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АВ-ИНВЕСТ" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов 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"). Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов за год. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции может привести к крайне негативным последствиям. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

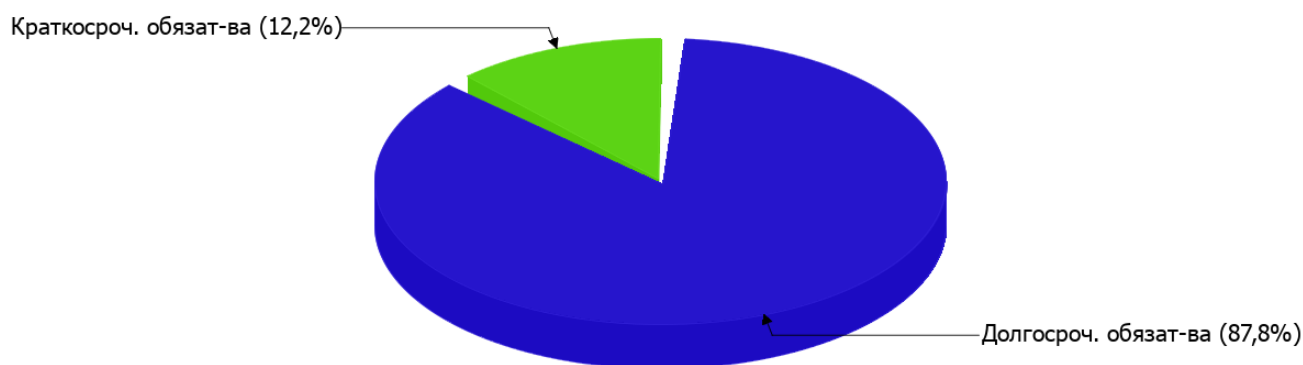
Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент автономии	-0,26	-0,29	-0,03	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,27	-0,3	-0,03	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,87	0,84	-0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,11	0,12	+0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2021) составил **-0,29**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует об отсутствии собственного капитала и полной зависимости организации от заемного капитала. в течение анализируемого периода отмечено ощутимое снижение коэффициента автономии на **0,03**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует отметить, что собственный капитал на диаграмме не отражен, поскольку полностью отсутствует.

Структура капитала организации на 31 декабря 2021 г.



С **-0,27** до **-0,3** снизился коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период. на 31 декабря 2021 г. коэффициент имеет критическое значение.

за год произошло небольшое снижение коэффициента покрытия инвестиций с **0,87** до **0,84** (**-0,03**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **84%**).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (87,8% и 12,2% соответственно). При этом за год доля краткосрочной задолженности выросла на 1,7%.

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	7,51	6,32	-1,19	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,03	0,19	+0,16	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (6,32 при нормативном значении 2). При этом за год имело место ухудшение значения показателя – коэффициент снизился на -1,19.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,19 при норме 0,2). При этом следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,16.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

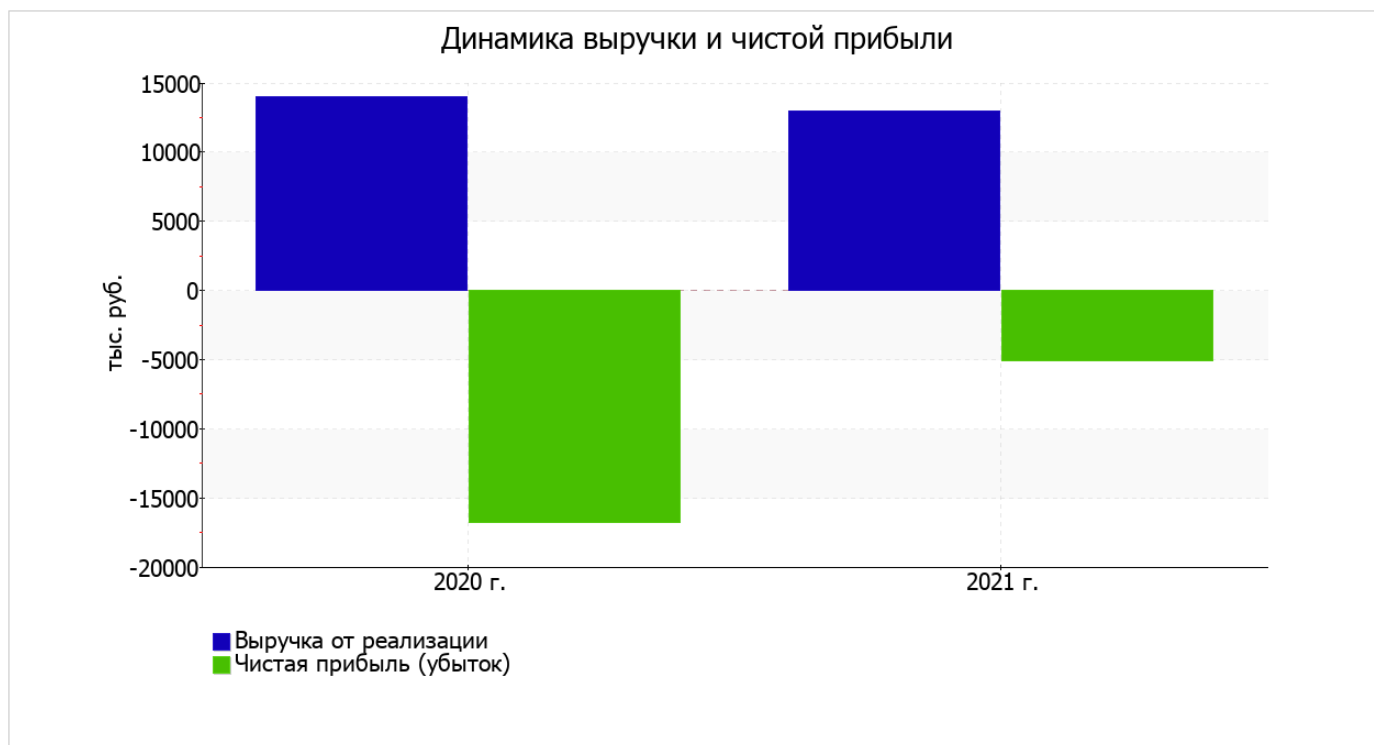
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АВ-ИНВЕСТ" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 9 436 тыс. руб., что равняется 72,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 2 194 тыс. руб., или на 18,9%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось уменьшение выручки от продаж на 1 019 тыс. руб. при одновременном росте на 1 175 тыс. руб. расходов по обычной деятельности.

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	14 005	12 986	-1 019	-7,3	13 496
2. Расходы по обычным видам деятельности	2 375	3 550	+1 175	+49,5	2 963
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	11 630	9 436	-2 194	-18,9	10 533
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-25 340	-12 347	+12 993	↑	-18 844
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-13 710	-2 911	+10 799	↑	-8 311
6. Проценты к уплате	2 588	2 462	-126	-4,9	2 525
7. Налоги на прибыль (доходы)	518	-325	-843	↓	97
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	-16 816	-5 048	+11 768	↑	-10 932

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



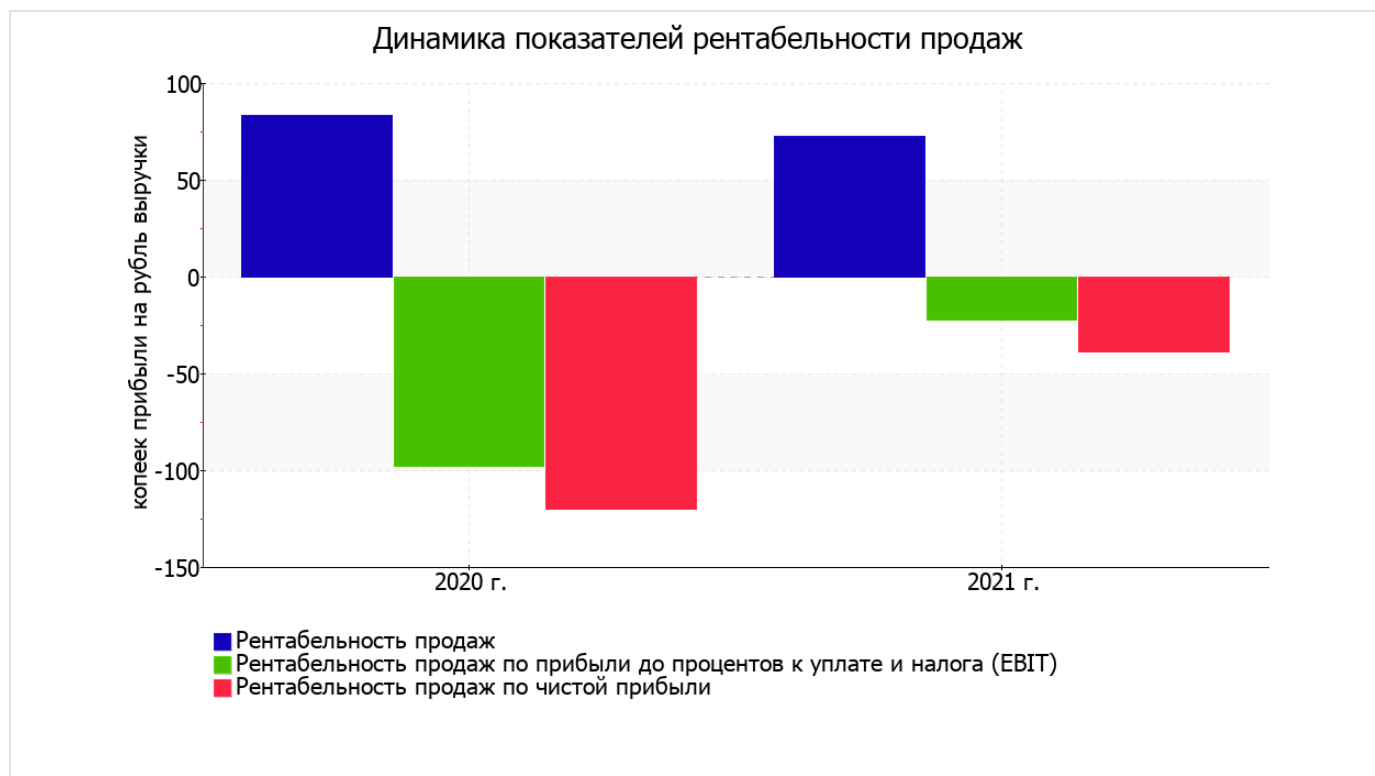
3.2. Анализ рентабельности

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: 11% и более.	83	72,7	-10,3	-12,5
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-97,9	-22,4	+75,5	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	-120,1	-38,9	+81,2	↑

[За последний период] организация получила прибыль от продаж и убыток в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения первого и отрицательные значения двух других показателей рентабельности, приведенных в таблице.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 72,7% от полученной выручки. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-10,3%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 составил -22,4%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось -22,4 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)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 9%.
Рентабельность активов (ROA)	-2,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-1,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: -57 802 тыс. руб. на последний день анализируемого периода и -52 754 тыс. руб. на 31.12.2020), значение показателя рентабельности собственного капитала за последний год отсутствует.

за 2021 год значение рентабельности активов, равное -2,5%, не соответствует нормативному, находясь в области критических значений.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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: 408 и менее дн.)	5 626	0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 4 дн.)	–	–
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: не более 670 дн.)	5 663	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	–	–

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 5663 календарных дня (т.е. 16 лет).

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода (31.12.2021)) и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АВ-ИНВЕСТ" за последний год.

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- коэффициент автономии имеет критическое значение – **-0,29** (собственный капитал отсутствует);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- на 31 декабря 2021 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-0,3**, можно считать критическим;
- опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АВ-ИНВЕСТ", можно выделить следующие:

- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **84%** в общей сумме капитала организации);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- за 2021 год получена прибыль от продаж (**9 436** тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-2 194 тыс. руб.).

С негативной стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- ниже нормального значение коэффициент абсолютной ликвидности;
- значительное падение рентабельности продаж (**-10,3** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной **83%**);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01–31.12.2021 составил **-5 048** тыс. руб. (+11 768 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Только один показатель имеет исключительно хорошее значение – коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению.

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (+75,5 коп. с рубля расходов от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

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