

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Мастифф"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7704757103

Код причины постановки на учет (КПП): 773301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство кинофильмов, видеофильмов и телевизионных программ (ОКВЭД 59.11).

2. Анализ финансового положения Общества с ограниченной ответственностью "Мастифф"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

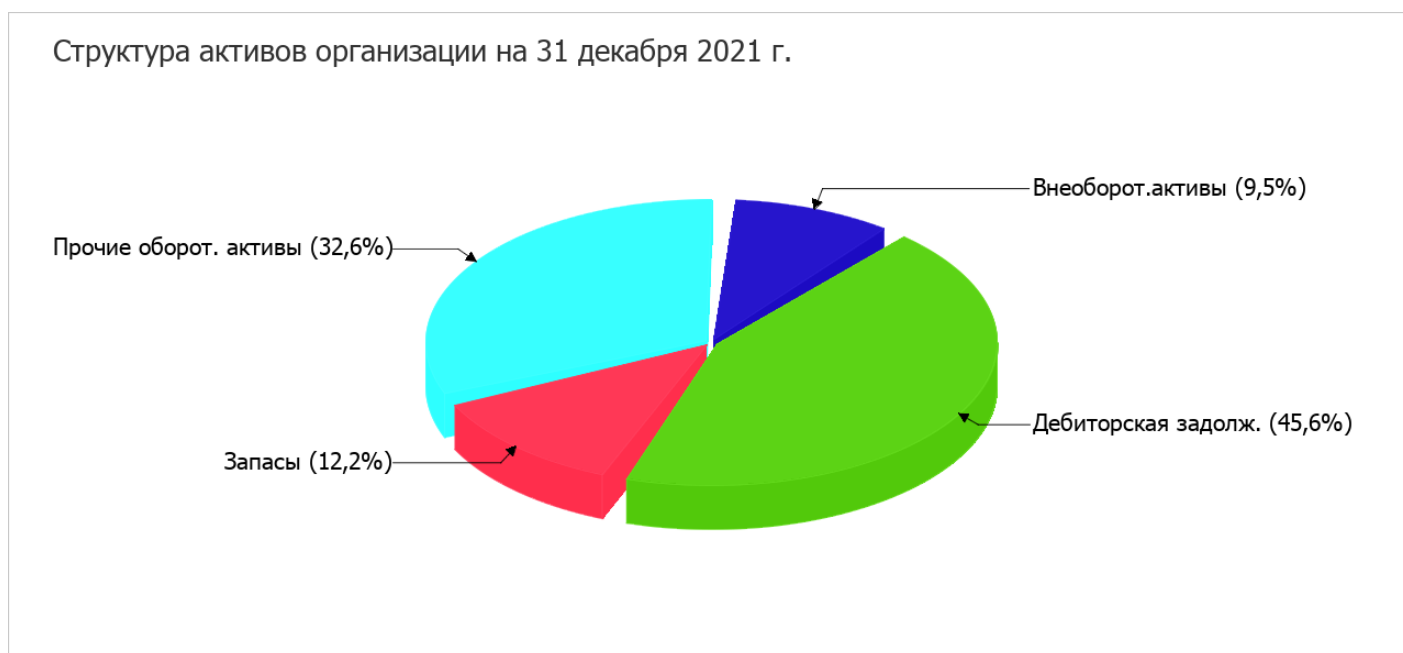
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	11 743	7 749	5,4	9,5	-3 994	-34
в том числе: основные средства	3 410	2 051	1,6	2,5	-1 359	-39,9
нематериальные активы	383	351	0,2	0,4	-32	-8,4
2. Оборотные, всего	205 080	73 797	94,6	90,5	-131 283	-64
в том числе: запасы	21 387	9 986	9,9	12,2	-11 401	-53,3
дебиторская задолженность	131 078	37 201	60,5	45,6	-93 877	-71,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	49 108	25 929	22,6	31,8	-23 179	-47,2
Пассив						
1. Собственный капитал	14 452	16 842	6,7	20,7	+2 390	+16,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	8 643	5 080	4	6,2	-3 563	-41,2
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	193 728	59 624	89,3	73,1	-134 104	-69,2

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	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	216 823	81 546	100	100	-135 277	-62,4

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

Структура активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется значительной долей (90,5%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на **135 277** тыс. руб. (на **62,4%**). Хотя имело место значительное снижение активов, собственный капитал увеличился на **16,5%**, что, в целом, положительно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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

- дебиторская задолженность – **93 877** тыс. руб. (**69,4%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **23 179** тыс. руб. (**17,1%**)
- запасы – **11 401** тыс. руб. (**8,4%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "кредиторская задолженность" (**-131 416** тыс. руб., или **95,5%** вклада в снижение пассивов организации за весь анализируемый период).

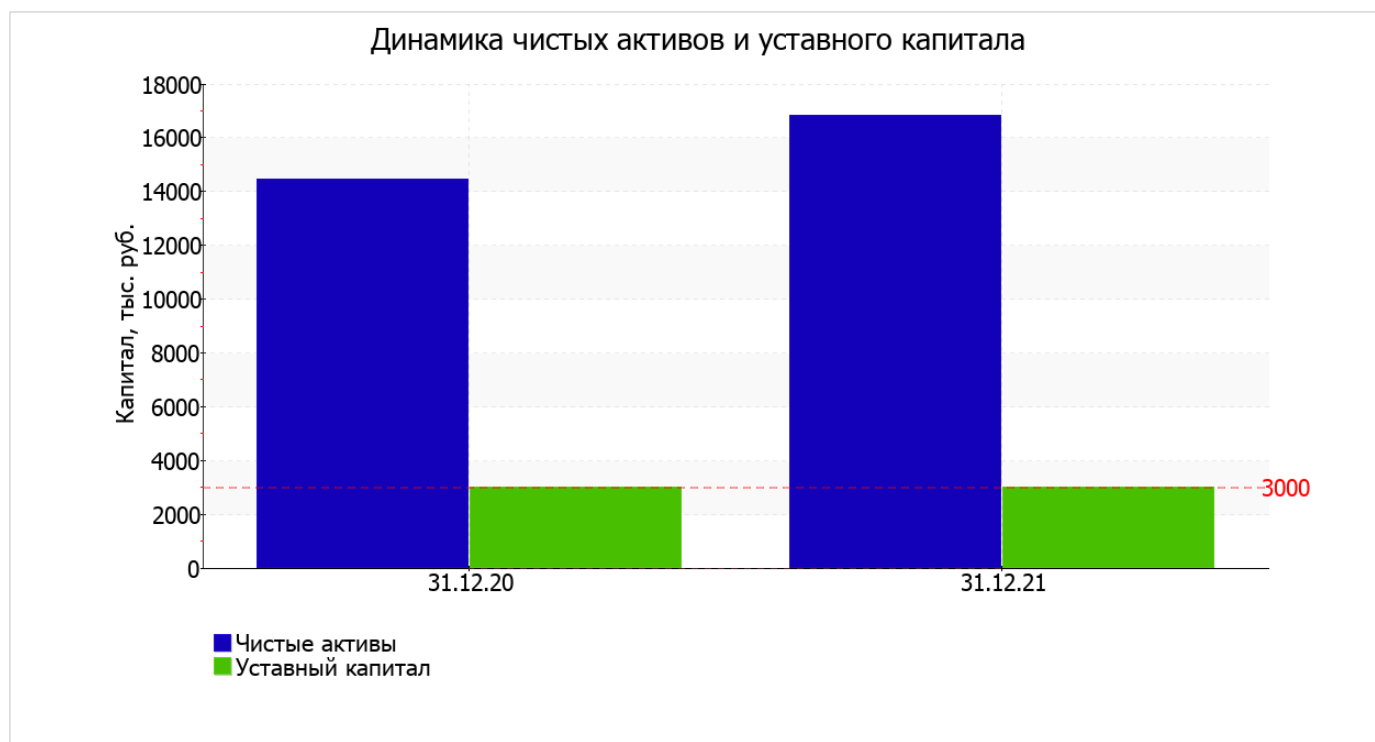
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (**+2 390** тыс. руб.).

за последний год собственный капитал организации увеличился с 14 452,0 тыс. руб. до 16 842,0 тыс. руб. (на 2 390,0 тыс. руб., или на 16,5%).

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	14 452	16 842	6,7	20,7	+2 390	+16,5
2. Уставный капитал	3 000	3 000	1,4	3,7	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	11 452	13 842	5,3	17	+2 390	+20,9

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2021) namного (в 5,6 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 16,5% в течение анализируемого периода. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

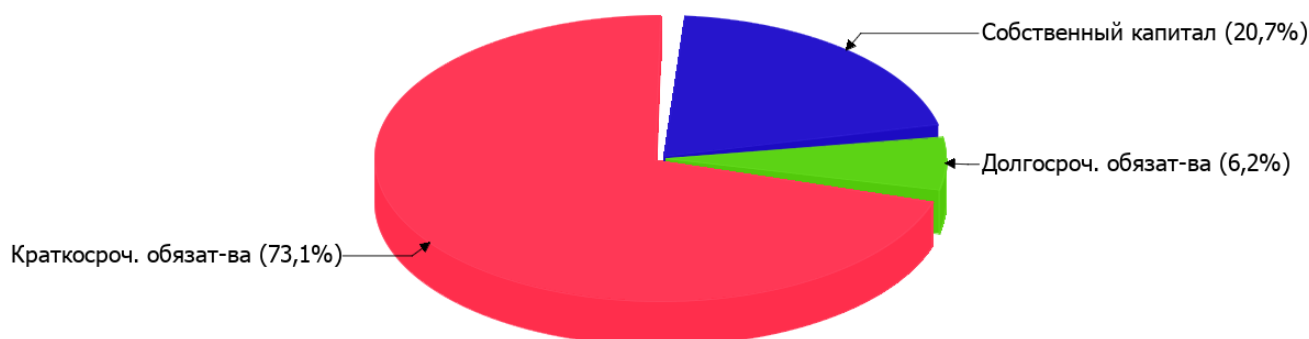
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент автономии	0,07	0,21	+0,14	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,01	0,12	+0,11	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,11	0,27	+0,16	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,19	0,54	+0,35	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,13	0,91	+0,78	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,96	0,92	-0,04	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2021 составил **0,21**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**21%**) в общем капитале организации. за весь анализируемый период наблюдался весьма значительный рост коэффициента автономии – на **0,14**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2021 г.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2021 составило **0,12**. за последний год отмечено стремительное, на **0,11**, повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. на 31.12.2021 коэффициент имеет хорошее значение.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций увеличился на **0,16** и составил **0,27**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормативного значения.

на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **0,91**. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов возрос на **0,78**. на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует очень хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (92,1% и 7,9% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности выросла на 3,6%.

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	1,06	1,24	+0,18	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,93	1,06	+0,13	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,25	0,43	+0,18	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**1,24** против нормативного значения 1,8). При этом следует отметить, что за год коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,18**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **1,06**. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Соответствующим норме, как и два другие коэффициента, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,43** при норме 0,2). При этом за весь анализируемый период коэффициент вырос на **0,18**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

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

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила прибыль от продаж в размере **76 620** тыс. руб., что составило 9,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **1 759** тыс. руб., или на **2,3%**.

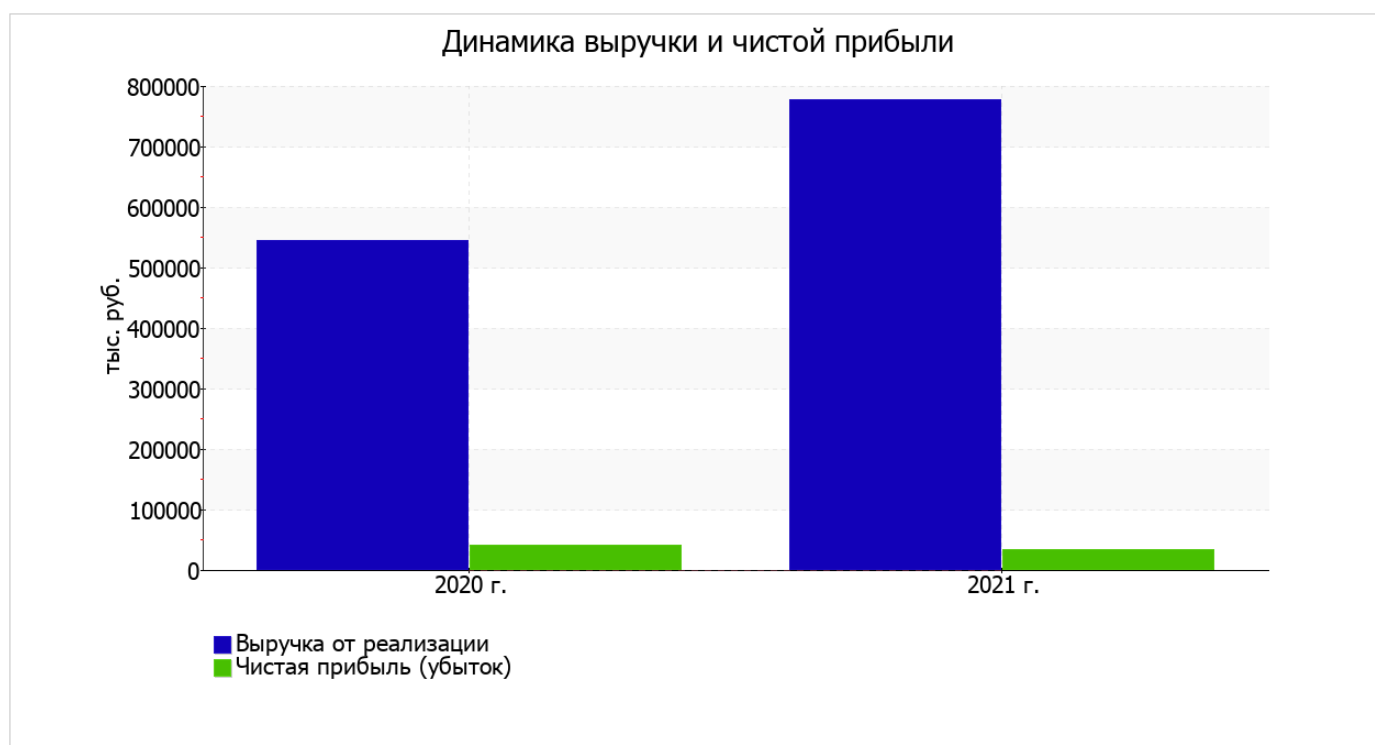
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **233 680** и **231 921** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+49,4%**) опережает изменение выручки (**+42,9%**)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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 за весь анализируемый период составил **27 595** тыс. руб., что на 7 350 тыс. руб. (36,3%) 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	544 456	778 136	+233 680	+42,9	661 296
2. Расходы по обычным видам деятельности	469 595	701 516	+231 921	+49,4	585 556
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	74 861	76 620	+1 759	+2,3	75 741
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-20 245	-27 595	-7 350	↓	-23 920
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	54 616	49 025	-5 591	-10,2	51 821
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-14 482	-15 183	-701	↓	-14 833
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	40 134	33 842	-6 292	-15,7	36 988
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	40 134	33 842	-6 292	-15,7	36 988
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	2 390	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



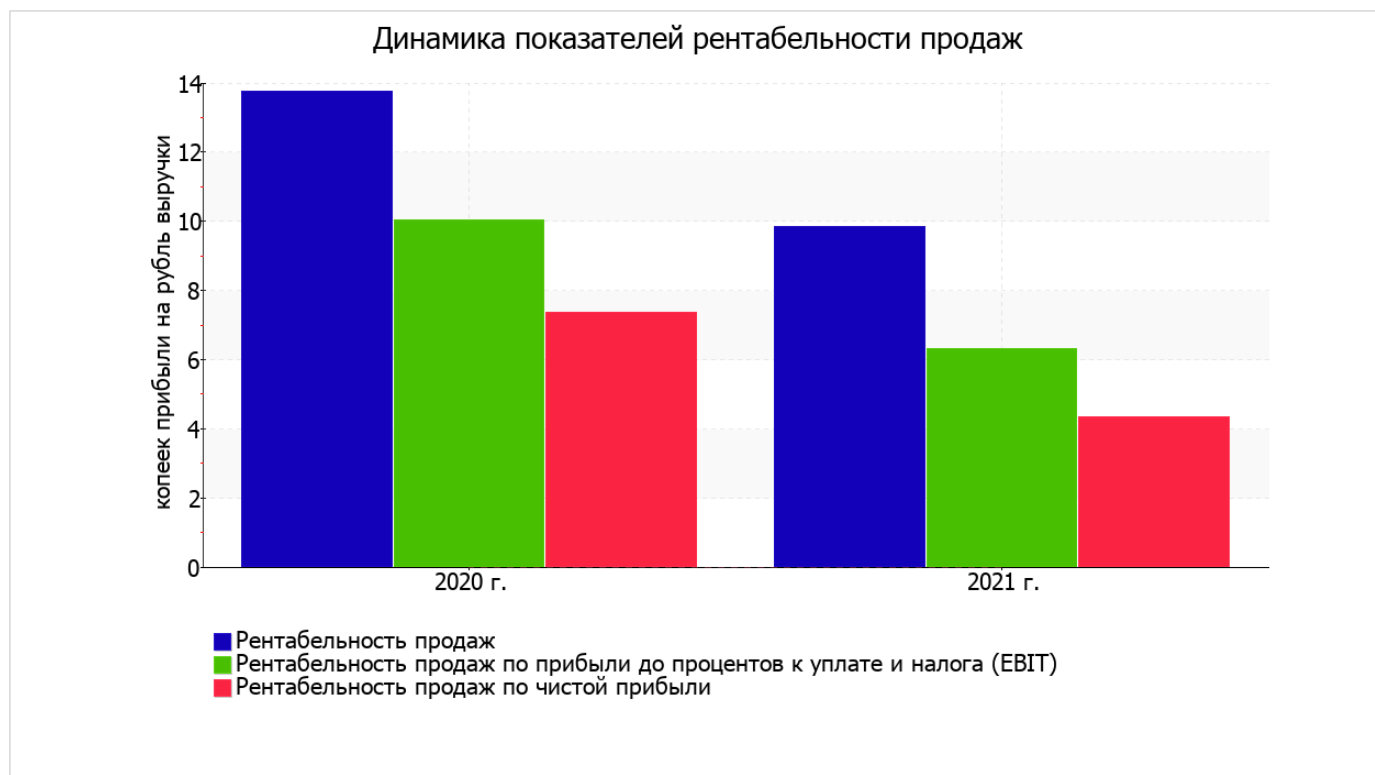
3.2. Анализ рентабельности

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: 5% и более.	13,7	9,8	-3,9	-28,4
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	10	6,3	-3,7	-37,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	7,4	4,3	-3,1	-41

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

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 9,8% от полученной выручки. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-3,9%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (EBIT) к выручке организации, за 2021 год составила 6,3%. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Мастифф" содержалось 6,3 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)	216,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	22,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	217,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 2,163 руб. чистой прибыли.

за 2021 год значение рентабельности активов, равное 22,7%, можно охарактеризовать как исключительно хорошее.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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 среднеспредней выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 118 и менее дн.)	65	5,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднеспредней себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	8	44,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднеспредней выручке; нормальное значение для данной отрасли: 54 и менее дн.)	39	9,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднеспредней выручке)	58	6,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднеспредней выручке; нормальное значение для данной отрасли: 191 и менее дн.)	70	5,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднеспредней выручке)	7	49,7

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

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 70 календарных дней. При этом требуется 8 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Мастифф".

В ходе анализа были получены следующие положительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,12, можно характеризовать как положительное;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует нормативному значению;
- положительная динамика изменения собственного капитала организации при том что, активы Общество с ограниченной ответственностью "Мастифф" уменьшились на 135 277 тыс. руб. (на 62,4%);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- за период 01.01–31.12.2021 получена прибыль от продаж (76 620 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+1 759 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 33 842 тыс. руб.

В ходе анализа были получены следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 21%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-3,9 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной 13,7%);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-3,7 коп. от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2020)).

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить следующие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (22,7% за 2021 год).

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 следующий показатель, имеющий критическое значение – коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 27% (нормальное значение: не менее 75%).

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 имеют хорошие возможности для расширения своей деятельности за счет привлечения кредитных ресурсов.