

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОИТЕЛЬНО-ФИНАНСОВАЯ ФИРМА ГЛОСТЕР"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2311057980

Код причины постановки на учет (КПП): 231101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является подготовка строительной площадки (ОКВЭД 43.12).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОИТЕЛЬНО-ФИНАНСОВАЯ ФИРМА ГЛОСТЕР"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

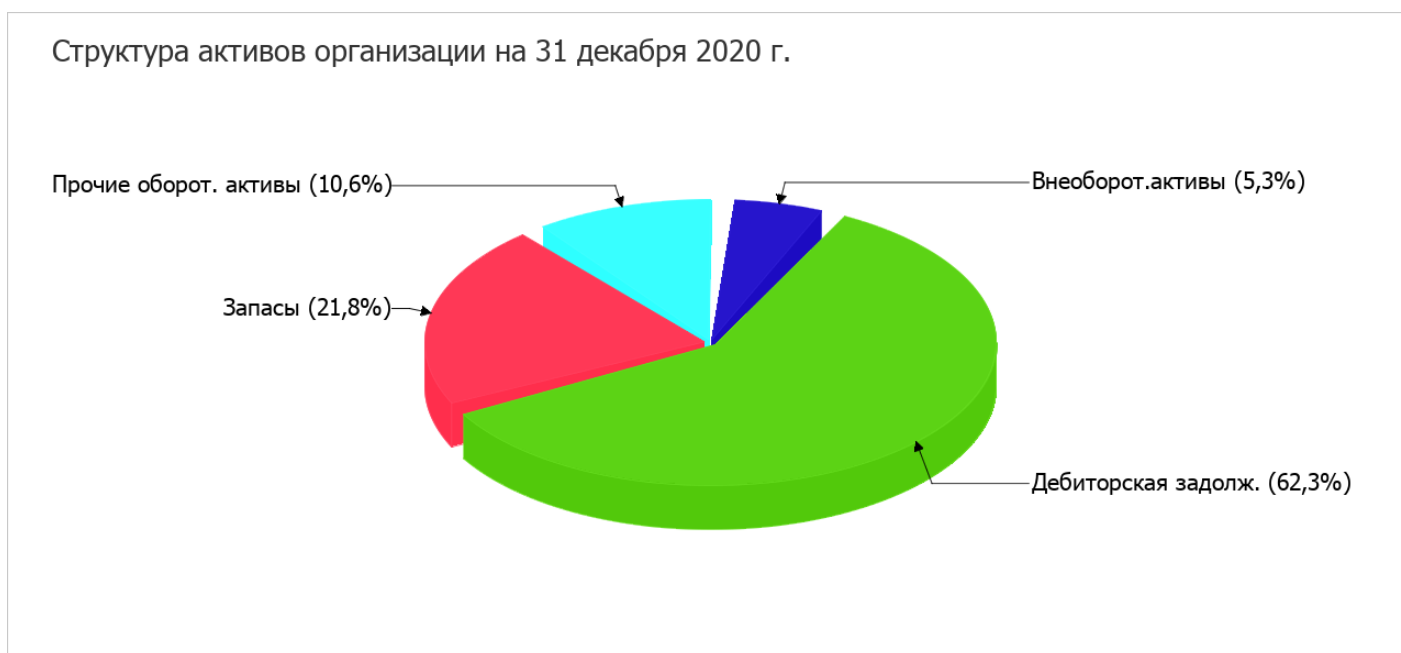
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	80 166	80 173	4,4	5,3	+7	+<0,1
в том числе: основные средства	80 166	80 173	4,4	5,3	+7	+<0,1
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	1 741 096	1 434 508	95,6	94,7	-306 588	-17,6
в том числе: запасы	555 641	329 797	30,5	21,8	-225 844	-40,6
дебиторская задолженность	1 132 105	944 002	62,2	62,3	-188 103	-16,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	5 620	158 465	0,3	10,5	+152 845	+28,2 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	442 072	635 768	24,3	42	+193 696	+43,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 379 190	878 913	75,7	58	-500 277	-36,3

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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
в том числе: заемные средства	29 000	–	1,6	–	-29 000	-100
Валюта баланса	1 821 262	1 514 681	100	100	-306 581	-16,8

* 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 большой долей (94,7%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь анализируемый период уменьшились на **306 581** тыс. руб. (на **16,8%**). Хотя имело место уменьшение активов, собственный капитал увеличился на **43,8%**, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена 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):

- запасы – **225 844** тыс. руб. (**49,2%**)
- дебиторская задолженность – **188 103** тыс. руб. (**40,9%**)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – **42 615** тыс. руб. (**9,3%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **471 277** тыс. руб. (**94,2%**)
- краткосрочные заемные средства – **29 000** тыс. руб. (**5,8%**)

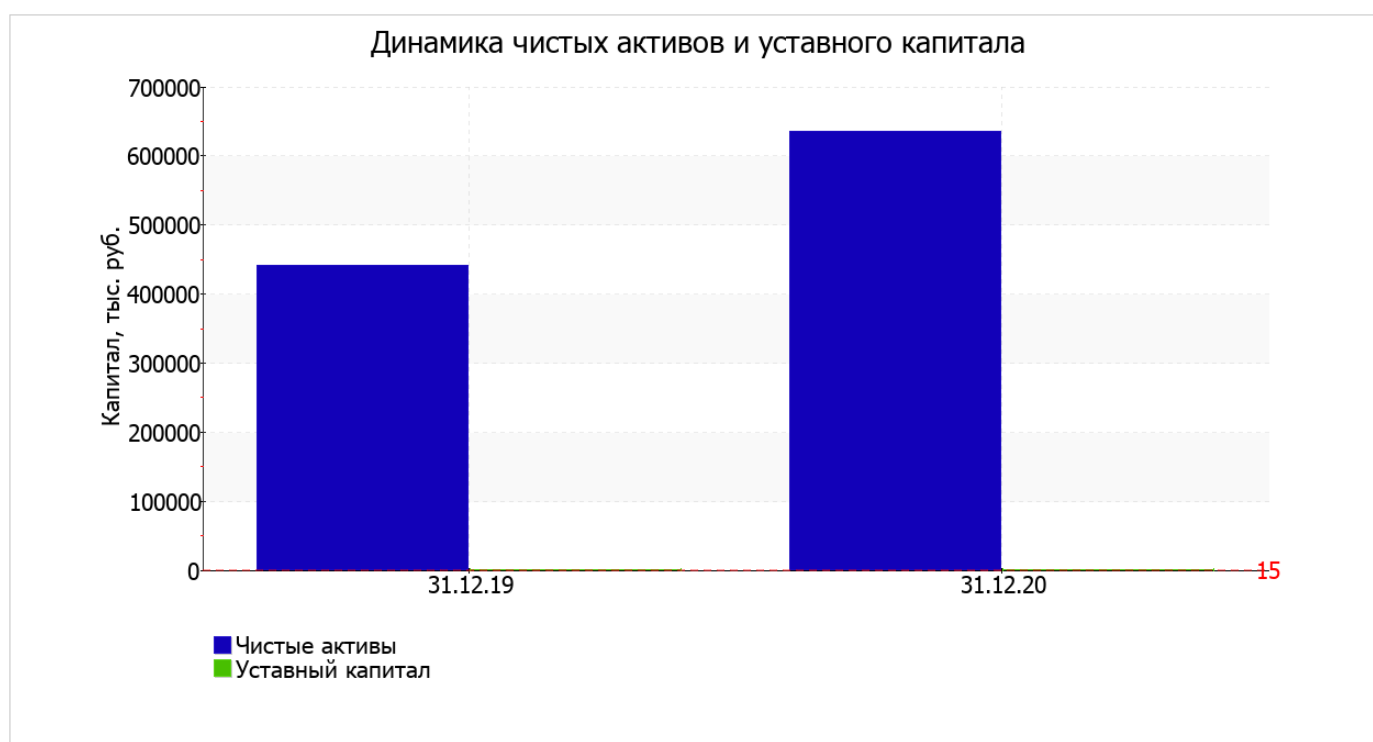
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+129 844 тыс. руб. и +193 696 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31 декабря 2020 г. составил 635 768,0 тыс. руб. изменение собственного капитала в течение анализируемого периода составило +193 696,0 тыс. руб.

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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
1. Чистые активы	442 072	635 768	24,3	42	+193 696	+43,8
2. Уставный капитал	15	15	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	442 057	635 753	24,3	42	+193 696	+43,8

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 42 384,5 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение 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 на 43,8% 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

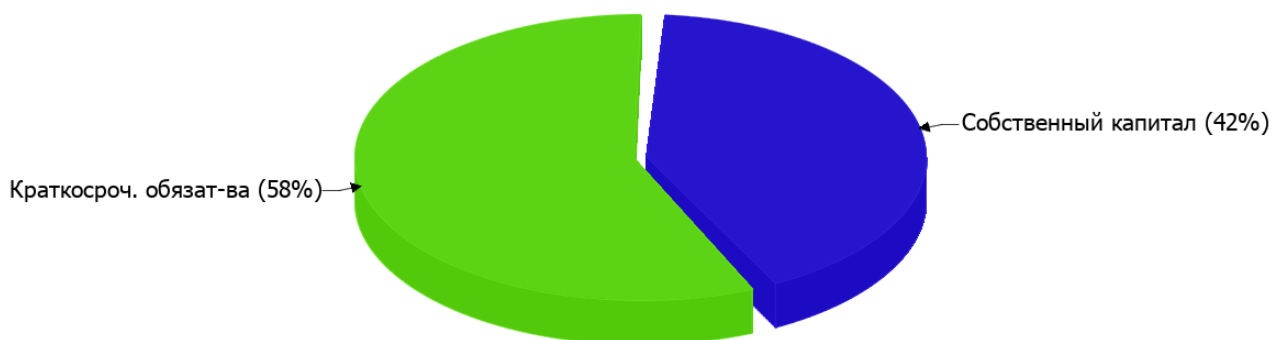
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	0,24	0,42	+0,18	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,21	0,39	+0,18	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,24	0,42	+0,18	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,82	0,87	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,65	1,68	+1,03	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,42**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение укладывается в принятую для этого показателя норму (нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более, оптимальное 0,5-0,7) и свидетельствует о хорошем балансе собственного и заемного капитала. коэффициент автономии стремительно вырос за весь анализируемый период (на **0,18**).

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2020 г.



по состоянию на 31.12.2020 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,39**. за весь анализируемый период рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,18**. коэффициент на 31.12.2020 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

за последний год наблюдалось увеличение коэффициента покрытия инвестиций до **0,42 (+0,18)**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2020 значительно ниже допустимой величины.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода равнялся **1,68**. за весь рассматриваемый период имело место весьма значительное, на **1,03**, повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. на 31 декабря 2020 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует исключительно хорошее значение.

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
	31.12.2019	31.12.2020		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,26	1,63	+0,37	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,82	1,25	+0,43	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0,18	+0,18	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**1,63** против нормативного значения 1,8). При этом следует отметить, что за год коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,37**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует норме – **1,25** 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.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,18**. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за последний год коэффициент вырос на **0,18**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОИТЕЛЬНО-ФИНАНСОВАЯ ФИРМА ГЛОСТЕР" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за последний год организация получила прибыль от продаж в размере **279 322** тыс. руб., что составило 7,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **216 886** тыс. руб., или в **4,5** раза.

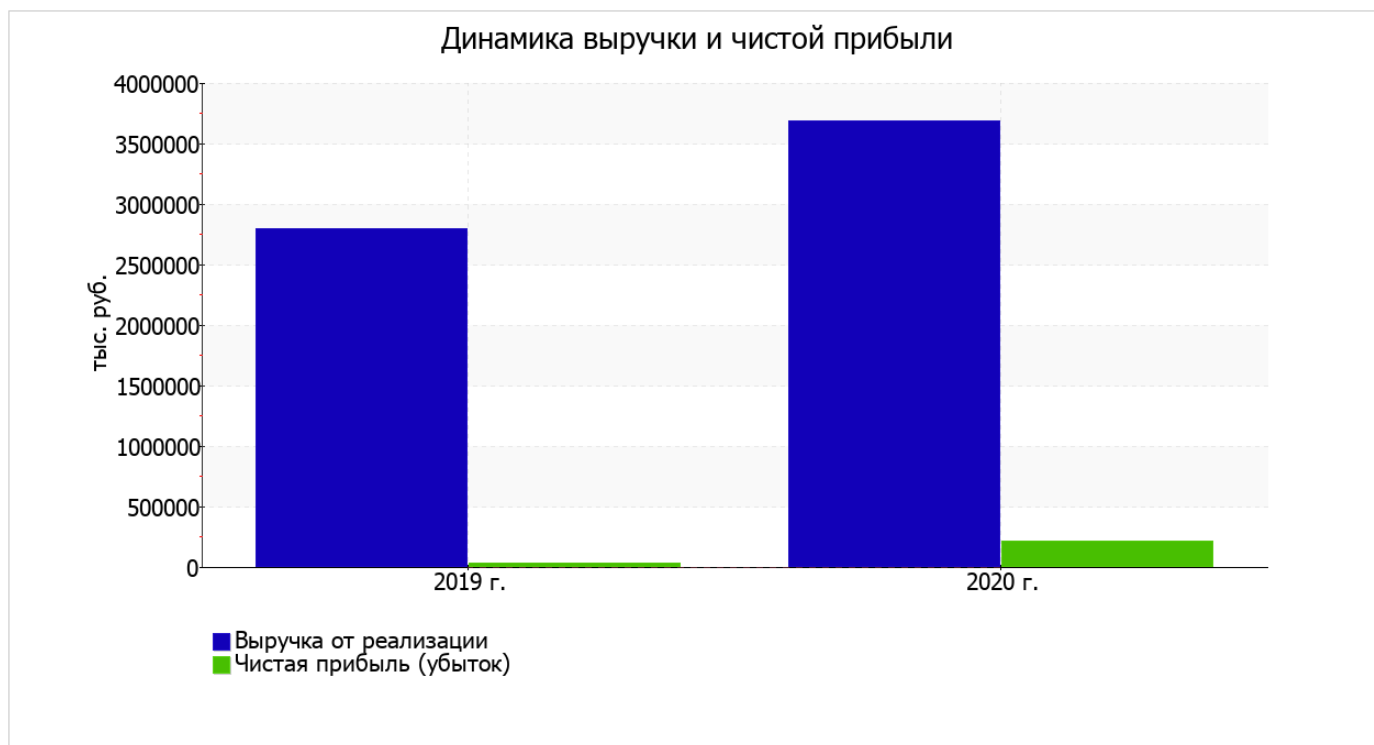
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **889 611** и **672 725** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**+31,8%**) опережает изменение расходов (**+24,6%**)

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 рассматриваемый период составил **10 050** тыс. руб., что на **7 573** тыс. руб. (43%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2019 г.	2020 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	2 793 363	3 682 974	+889 611	+31,8	3 238 169
2. Расходы по обычным видам деятельности	2 730 927	3 403 652	+672 725	+24,6	3 067 290
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	62 436	279 322	+216 886	+4,5 раза	170 879
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-15 225	-7 001	+8 224	↑	-11 113
5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	47 211	272 321	+225 110	+5,8 раза	159 766
6. Проценты к уплате	2 398	3 049	+651	+27,1	2 724
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-10 680	-55 143	-44 463	↓	-32 912
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	34 133	214 129	+179 996	+6,3 раза	124 131
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	34 133	214 129	+179 996	+6,3 раза	124 131
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	193 696	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



3.2. Анализ рентабельности

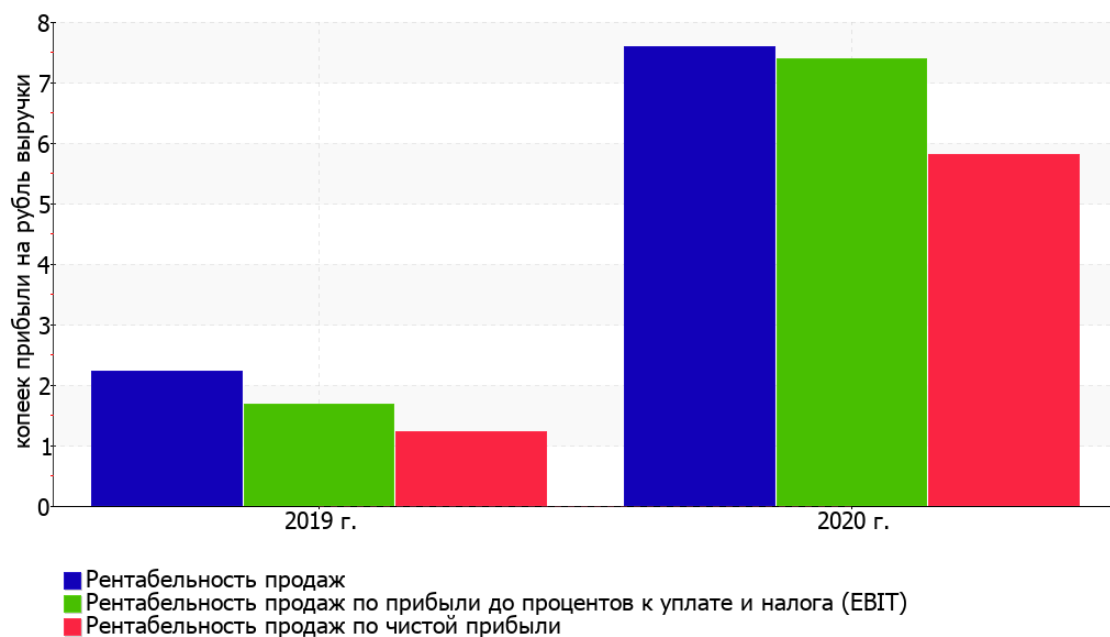
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2019 г.	2020 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	2,2	7,6	+5,4	+3,4 раза
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,7	7,4	+5,7	+4,4 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	1,2	5,8	+4,6	+4,8 раза

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2020 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОИТЕЛЬНО-ФИНАНСОВАЯ ФИРМА ГЛОСТЕР".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 7,6% от полученной выручки. Более того, имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+5,4%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил 7,4%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОИТЕЛЬНО-ФИНАНСОВАЯ ФИРМА ГЛОСТЕР" содержалось 7,4 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	39,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	12,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	50,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,396** руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов, равное **12,8%**, можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

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. 2020 г.
	2020 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 139 дн.)	158	2,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 19 и менее дн.)	48	7,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 68 и менее дн.)	103	3,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	111	3,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 159 и менее дн.)	166	2,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	54	6,8

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 166 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 48 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОИТЕЛЬНО-ФИНАНСОВАЯ ФИРМА ГЛОСТЕР" за последний год.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,39**, можно охарактеризовать как очень хорошее;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- чиста прибыль составляет значительный процент от совокупной стоимости активов организации (**12,8%** за последний год);
- рост рентабельности продаж (**+5,4** процентных пункта от рентабельности **2,2%** за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2019));
- увеличение собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОИТЕЛЬНО-ФИНАНСОВАЯ ФИРМА ГЛОСТЕР" при том что, активы организации уменьшились на **306 581** тыс. руб. (на **16,8%**);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за период 01.01–31.12.2020 получена прибыль от продаж (**279 322** тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+216 886 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила **214 129** тыс. руб. (+179 996 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**+5,7** коп. к **1,7** коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2019)).

Анализ выявил следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение организации:

- не укладывается в нормативное значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже принятой нормы.

Положительно финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОИТЕЛЬНО-ФИНАНСОВАЯ ФИРМА ГЛОСТЕР" характеризует следующий показатель – коэффициент автономии имеет хорошее значение (0,42).

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 42% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более).

Приведенный анализ свидетельствует 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.