# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ООО "СЛАВЕЛ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7536057185

Код причины постановки на учет (КПП): 772901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20.2).

## 2. Анализ финансового положения ООО "СЛАВЕЛ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

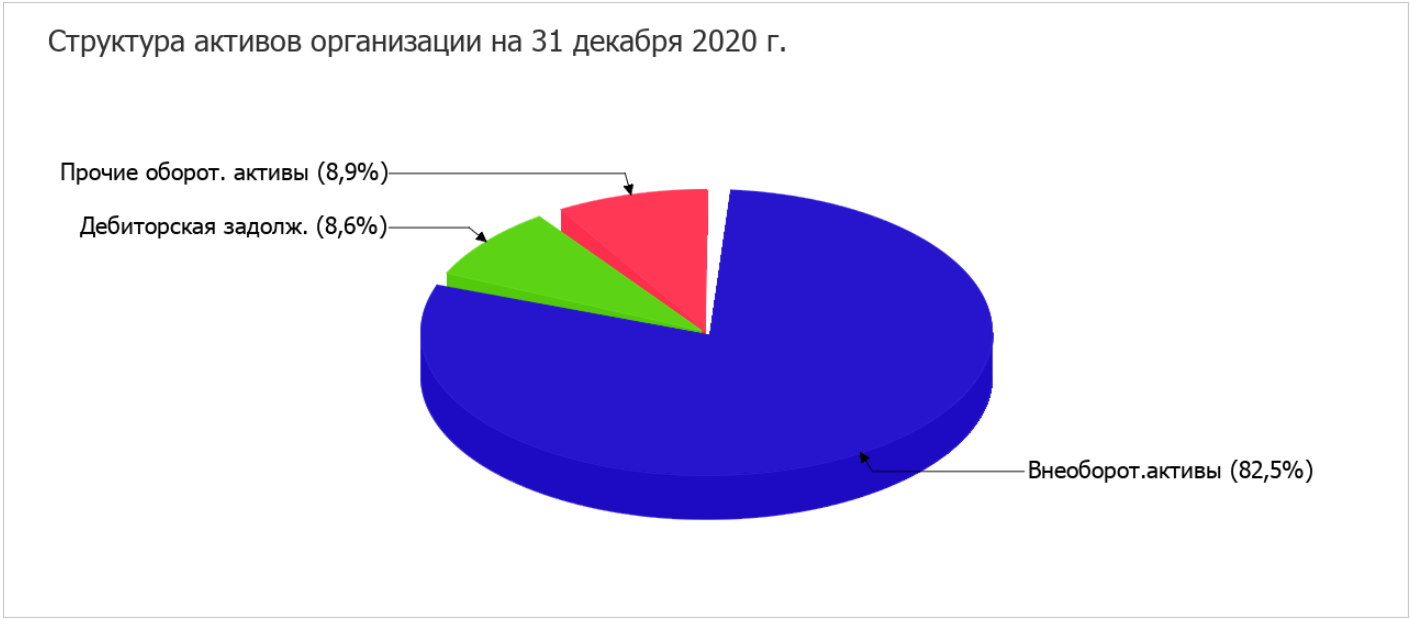
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2019 | 31.12.2020 | на начало анализируемого периода (31.12.2019) | на конец анализируемого периода (31.12.2020) | | |
| Актив | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы | 376 198 | 377 140 | 87,3 | 82,5 | +942 | +0,3 |
| в том числе: основные средства | 376 198 | 377 140 | 87,3 | 82,5 | +942 | +0,3 |
| нематериальные активы | – | – | – | – | – | – |
| 2. Оборотные, всего | 54 521 | 79 939 | 12,7 | 17,5 | +25 418 | +46,6 |
| в том числе: запасы | 565 | – | 0,1 | – | -565 | -100 |
| дебиторская задолженность | 37 928 | 39 285 | 8,8 | 8,6 | +1 357 | +3,6 |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 15 899 | 40 471 | 3,7 | 8,9 | +24 572 | +154,6 |
| Пассив | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | 283 273 | 294 909 | 65,8 | 64,5 | +11 636 | +4,1 |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего | 131 023 | 95 850 | 30,4 | 21 | -35 173 | -26,8 |
| в том числе: заемные средства | 131 023 | 95 850 | 30,4 | 21 | -35 173 | -26,8 |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 16 423 | 66 320 | 3,8 | 14,5 | +49 897 | +4 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) |
| | 31.12.2019 | 31.12.2020 | на начало анализируемого периода (31.12.2019) | на конец анализируемого периода (31.12.2020) | | |
| в том числе: заемные средства | – | – | – | – | – | – |
| Валюта баланса | 430 719 | 457 079 | 100 | 100 | +26 360 | +6,1 |

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

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2020) характеризуются соотношением: 82,5% внеоборотных активов и 17,5% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 26 360 тыс. руб. (на 6,1%). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 4,1%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

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):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 21 572 тыс. руб. (80,1%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 3 000 тыс. руб. (11,1%)
- дебиторская задолженность – 1 357 тыс. руб. (5%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 49 897 тыс. руб. (81,1%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 11 636 тыс. руб. (18,9%)

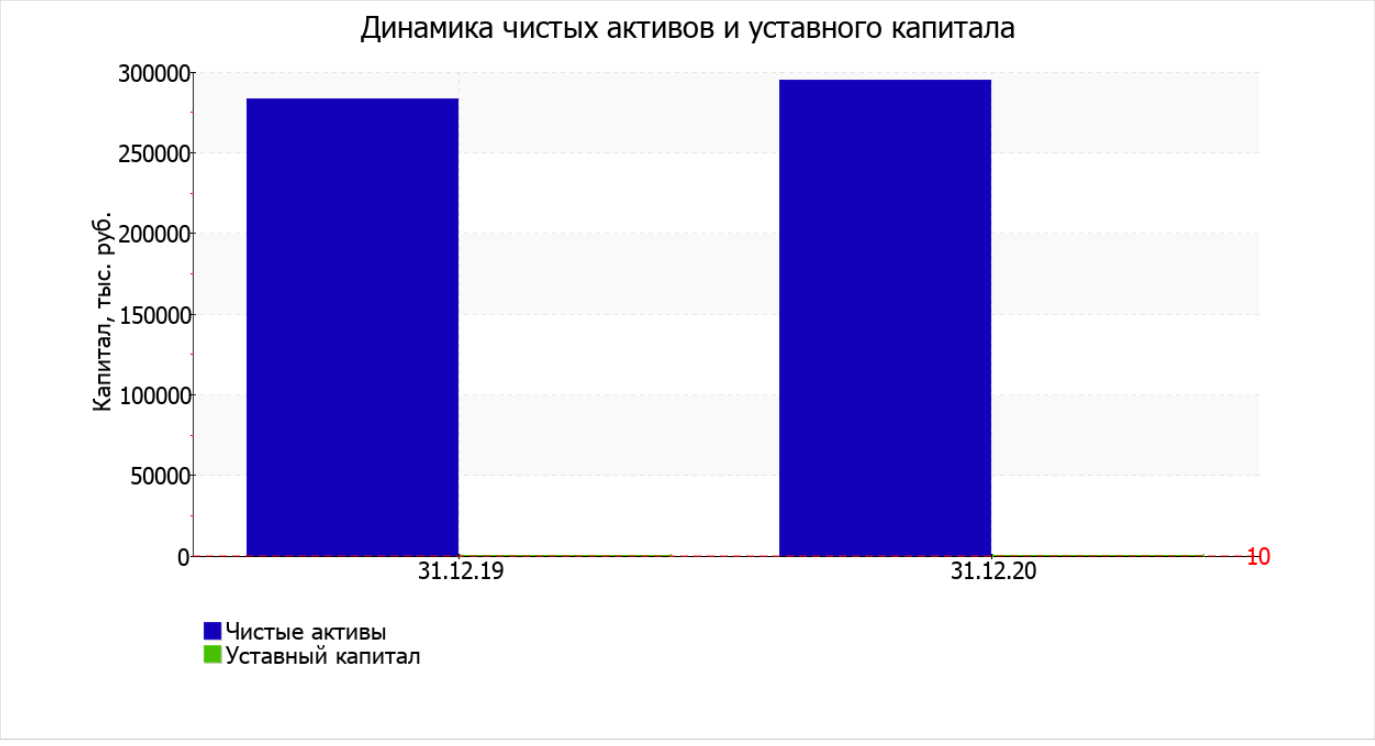
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-565 тыс. руб. и -35 173 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода собственный капитал организации составил 294 909,0 тыс. руб., что всего на 11 636,0 тыс. руб., или на 4,1% больше, чем на 31.12.2019.

## 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 | 283 273 | 294 909 | 65,8 | 64,5 | +11 636 | +4,1 |
| 2. Уставный капитал | 10 | 10 | <0,1 | <0,1 | – | – |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 283 263 | 294 899 | 65,8 | 64,5 | +11 636 | +4,1 |

Чистые активы организации на 31.12.2020 намного (в 29 490,9 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на 4,1% за весь анализируемый 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



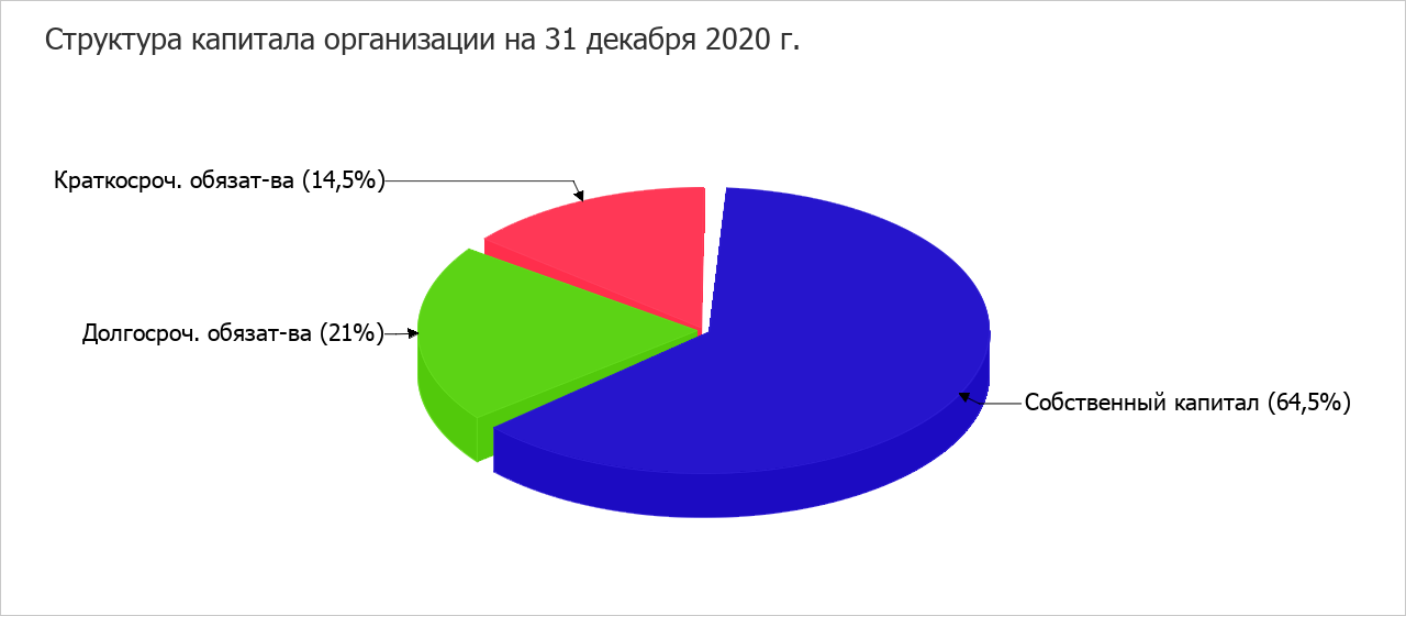
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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 | 0,66 | 0,65 | -0,01 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,75). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -1,7 | -1,03 | +0,67 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,96 | 0,85 | -0,11 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | -0,33 | -0,28 | +0,05 | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | -164,47 | – | +164,47 | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 0,11 | 0,41 | +0,3 | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2020 г. составил 0,65. Полученное значение говорит о том, что доля собственного капитала в общем капитале организации составляет 65%, соответствуя общепринятому критерию (нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более, оптимальное 0,65-0,75). коэффициент автономии за год снизился всего на 0,01.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период увеличился с -1,7 до -1,03 (т.е. на 0,67). на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента является критическим.

С 0,96 до 0,85 (-0,11) уменьшился коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период. Значение коэффициента на 31.12.2020 соответствует норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода доля краткосрочной задолженности в общих долгах ООО "СЛАВЕЛ" составляет 40,9%. При этом за весь анализируемый период доля краткосрочной задолженности выросла на 29,8%.

### 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 | 3,32 | 1,21 | -2,11 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 3,28 | 1,2 | -2,08 | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более. |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,97 | 0,61 | -0,36 | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более. |

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 1,21. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности снизился на -2,11.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 1,2. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (0,61). В тоже время в течение анализируемого периода коэффициент снизился на -0,36.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ООО "СЛАВЕЛ" за год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 77 507 тыс. руб., что составляет 52,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 363 тыс. руб., или на 0,5%.

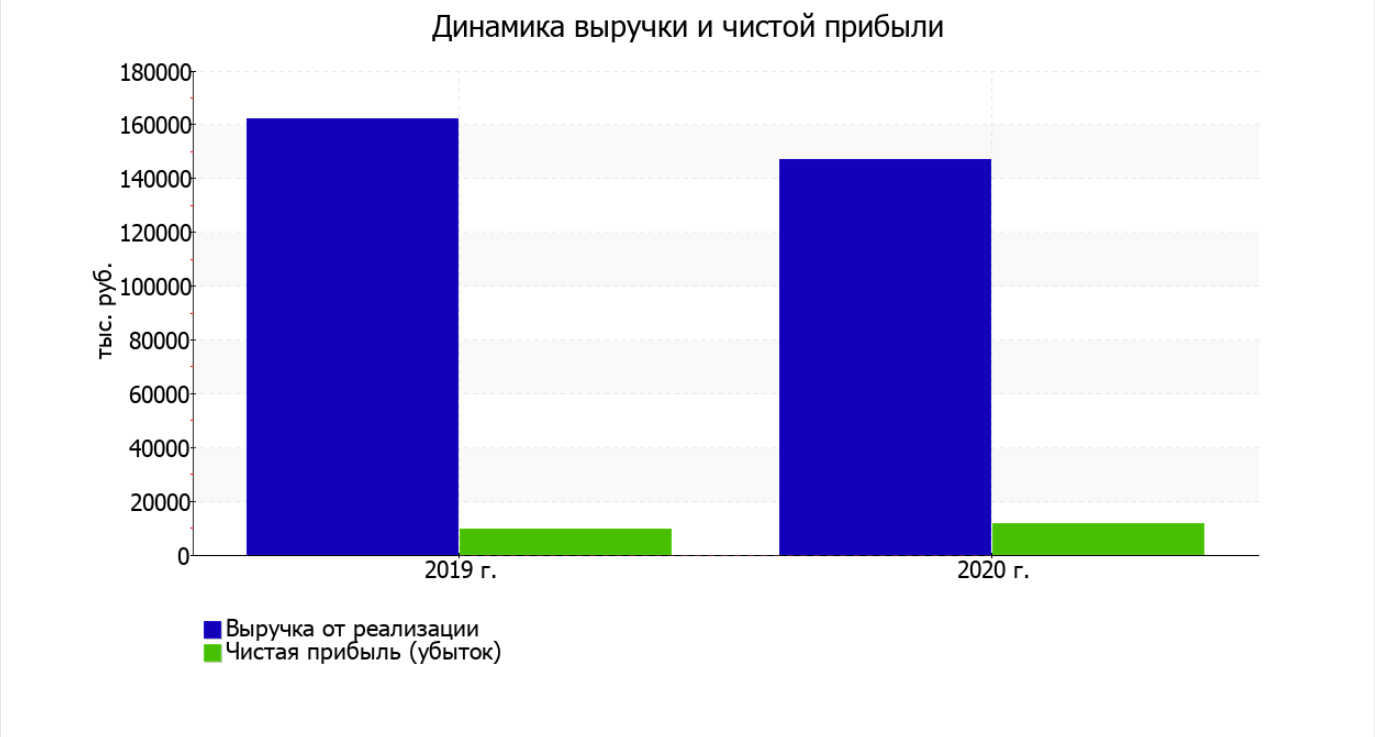
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 15 181 и 15 544 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-18,3%) опережает изменение выручки (-9,4%)

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 реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 63 565 тыс. руб.,что на 44 793 тыс. руб. (в 3,4 раза) больше, 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 | 162 187 | 147 006 | -15 181 | -9,4 | 154 597 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 85 043 | 69 499 | -15 544 | -18,3 | 77 271 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 77 144 | 77 507 | +363 | +0,5 | 77 326 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -11 249 | -59 245 | -47 996 | ↓ | -35 247 |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 65 895 | 18 262 | -47 633 | -72,3 | 42 079 |
| 6. Проценты к уплате | 7 523 | 4 320 | -3 203 | -42,6 | 5 922 |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее | -48 822 | -2 305 | +46 517 | ↑ | -25 564 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7) | 9 550 | 11 637 | +2 087 | +21,9 | 10 594 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода | 9 550 | 11 637 | +2 087 | +21,9 | 10 594 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x | 11 636 | x | x | x |

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ООО "СЛАВЕЛ" в течение всего анализируемого периода.



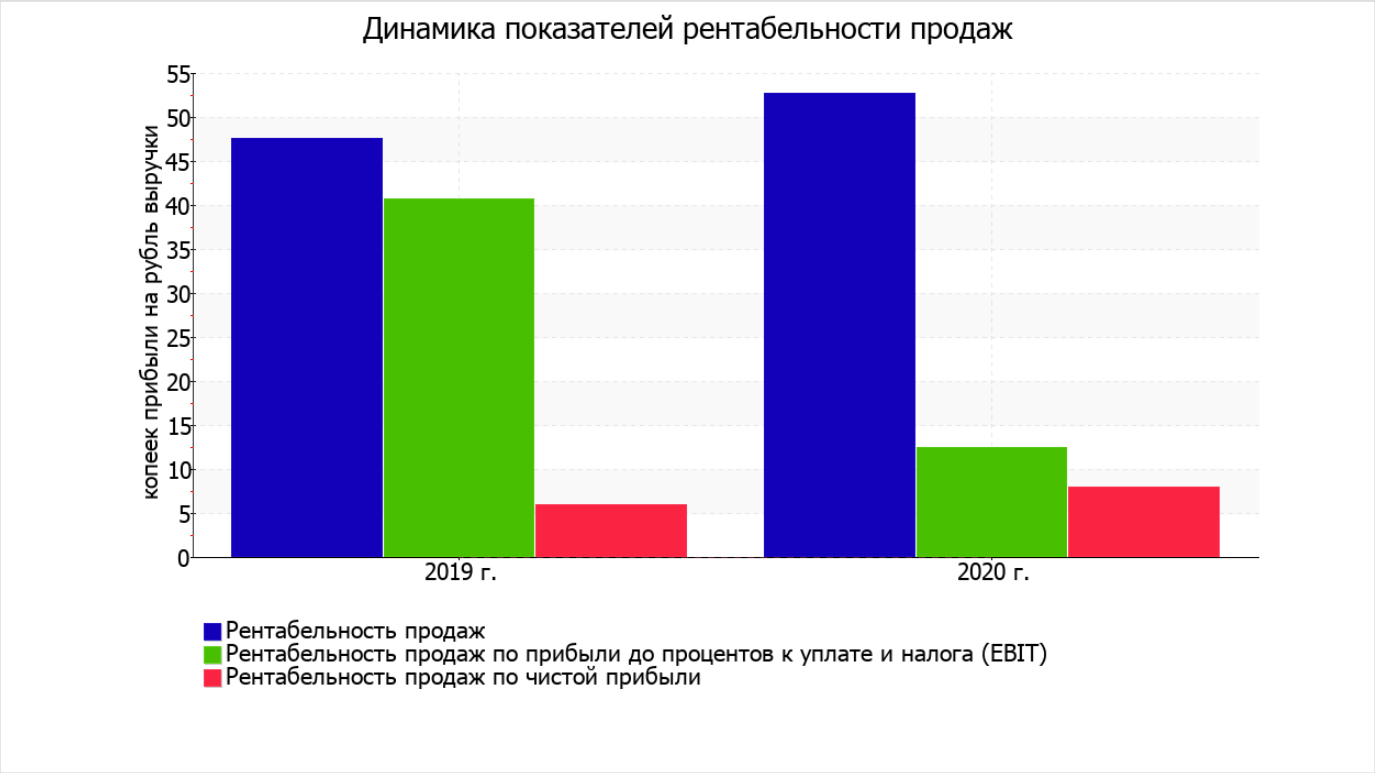

## 3.2. Анализ рентабельности

| 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: не менее 13%. | 47,6 | 52,7 | +5,1 | +10,8 |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 40,6 | 12,4 | -28,2 | -69,4 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более. | 5,9 | 7,9 | +2 | +34,4 |

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ООО "СЛАВЕЛ".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 52,7 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+5,1 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2020 год составил 12,4%. То есть в каждом рубле выручки ООО "СЛАВЕЛ" содержалось 12,4 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 |
|---|---|---|
| | 2020 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 4 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 2,6 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 4,5 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,04 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов, равное 2,6%, является не соответствующим принятому нормативу.

## 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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. 2020 г. |
|---|---|---|
| | 2020 г. | |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 153 и менее дн.) | 167 | 2,2 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.) | 1 | 245,3 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 82 и менее дн.) | 96 | 3,8 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 103 | 3,5 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 449 дн.) | 1 105 | 0,3 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 720 | 0,5 |

* 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 1105 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 1 день, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ООО "СЛАВЕЛ".

Анализ выявил следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за последний год наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- рост рентабельности продаж (+5,1 процентных пункта от рентабельности 47,6% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- чистая прибыль за последний год составила 11 637 тыс. руб. (+2 087 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

С хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- доля собственного капитала в активах организации составляет 65%, что укладывается в норму;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 85% в общей сумме капитала организации);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- за 2020 год получена прибыль от продаж (77 507 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+363 тыс. руб.).

Анализ выявил следующие неудовлетворительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- низкая рентабельность активов (2,6% за последний год);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-28,2 коп. от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года).

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 только один показатель, имеющий критическое значение – на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -1,03, можно охарактеризовать как явно не соответствующее принятому нормативу.

Как видно из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ООО "СЛАВЕЛ" имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.