

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АКАДЕМИЯ ЗНАНИЙ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3015110202

Код причины постановки на учет (КПП): 301901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является образование профессиональное дополнительное (ОКВЭД 85.42).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

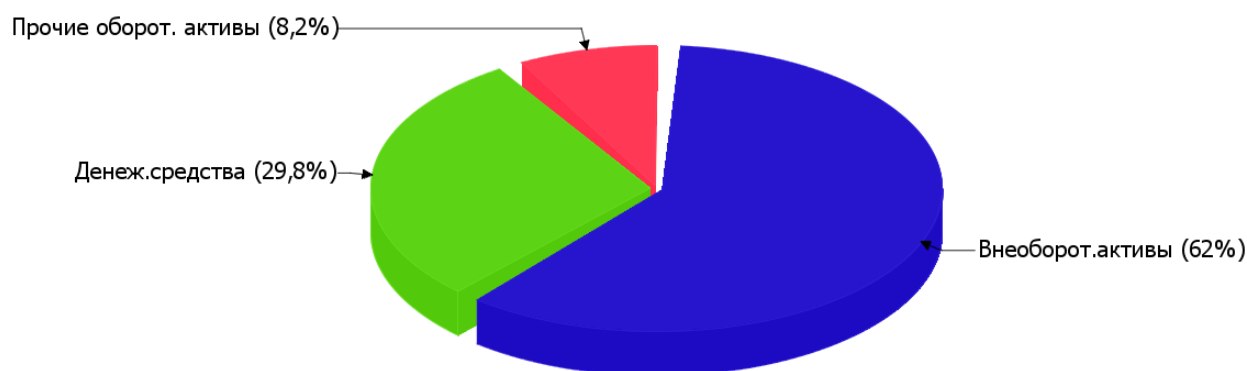
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|-----------------------------|---------------------|------------|---|--|-----------------------------------|---------------------------------|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3- гр.2) | ± % ((гр.3- гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2017 | 31.12.2018 | на начало анализируемого периода (31.12.2017) | на конец анализируемого периода (31.12.2018) | | |
| Актив | | | | | | |
| Внеоборотные активы | 347 | 1 870 | 32 | 62 | +1 523 | +5,4 раза |
| Оборотные | 739 | 1 144 | 68 | 38 | +405 | +54,8 |
| Пассив | | | | | | |
| Собственный капитал | 600 | 2 470 | 55,2 | 82 | +1 870 | +4,1 раза |
| Долгосрочные обязательства | – | – | – | – | – | – |
| Краткосрочные обязательства | 486 | 544 | 44,8 | 18 | +58 | +11,9 |
| Валюта баланса | 1 086 | 3 014 | 100 | 100 | +1 928 | +177,5 |

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31 декабря 2018 г. характеризуются соотношением: 62% внеоборотных активов и 38% текущих. Активы организации за весь период существенно увеличились (на 177,5%). Учитывая значительный рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 4,1 раза. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

Структура активов организации на 31 декабря 2018 г.



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 – 1 523 тыс. руб. (58%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 868 тыс. руб. (33,1%)
- финансовые и другие оборотные активы – 234 тыс. руб. (8,9%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – 1 870 тыс. руб. (90,2%)
- кредиторская задолженность – 204 тыс. руб. (9,8%)

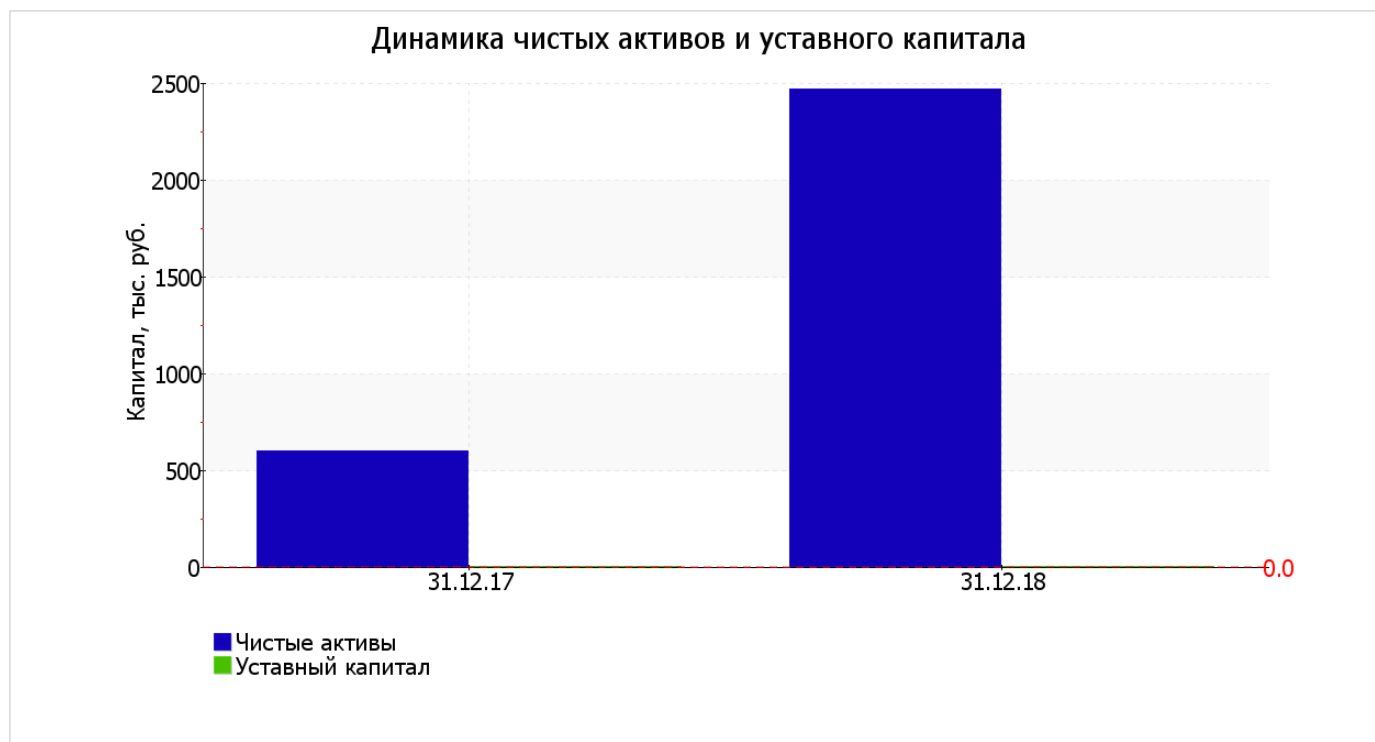
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-697 тыс. руб. и -146 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2018 г. значение собственного капитала составило 2 470,0 тыс. руб., что в 4,1 раза больше, чем на начало анализируемого периода (31.12.2017).

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) |
| | 31.12.2017 | 31.12.2018 | на начало анализируемого периода (31.12.2017) | на конец анализируемого периода (31.12.2018) | | |
| 1. Чистые активы | 600 | 2 470 | 55,2 | 82 | +1 870 | +4,1 раза |
| 2. Уставный капитал | – | – | – | – | – | – |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 600 | 2 470 | 55,2 | 82 | +1 870 | +4,1 раза |

Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

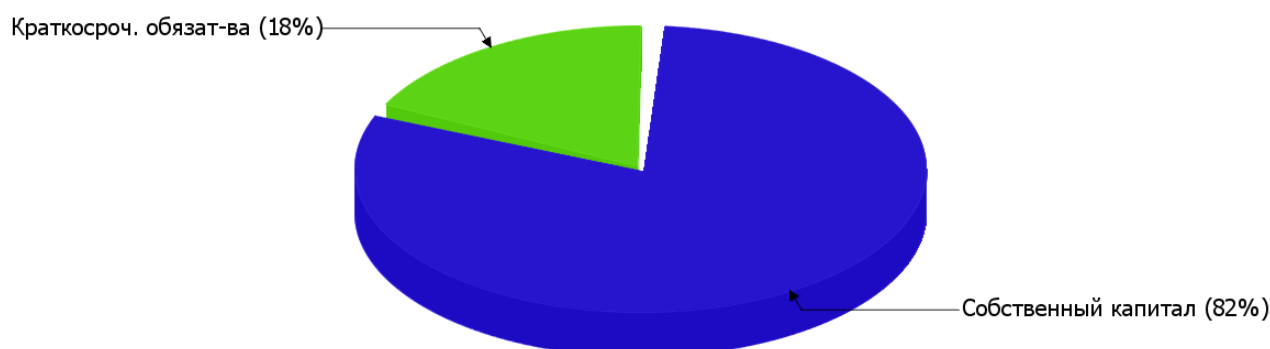
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|---|
| | 31.12.2017 | 31.12.2018 | | |
| Коэффициент автономии | 0,55 | 0,82 | +0,27 | 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 | 0,34 | 0,52 | +0,18 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,55 | 0,82 | +0,27 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | 0,36 | – | -0,36 | 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 31.12.2018 составил **0,82**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **82%** в общем капитале организации). коэффициент автономии за весь рассматриваемый период сильно вырос (на **0,27**).

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2018 г.



на 31 декабря 2018 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **0,52**. за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами возрос на **0,18**. коэффициент на последний день анализируемого периода демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

коэффициент покрытия инвестиций за последний год сильно вырос (на **0,27**), составив **0,82**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **82%**).

Коэффициент краткосрочной задолженности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

2.4. Ликвидность

| Показатель ликвидности | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение |
|---|---------------------|-------------|------------------------------------|---|
| | 31.12.2017 | 31.12.2018 | | |
| Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 1,52 | 2,1 | +0,58 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более. |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,06 | 1,65 | +1,59 | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**2,1** при нормативном значении 2). [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,58**.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и первый коэффициент, имеет значение, соответствующее норме (**1,65**). [За весь период] коэффициент вырос на **1,59**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

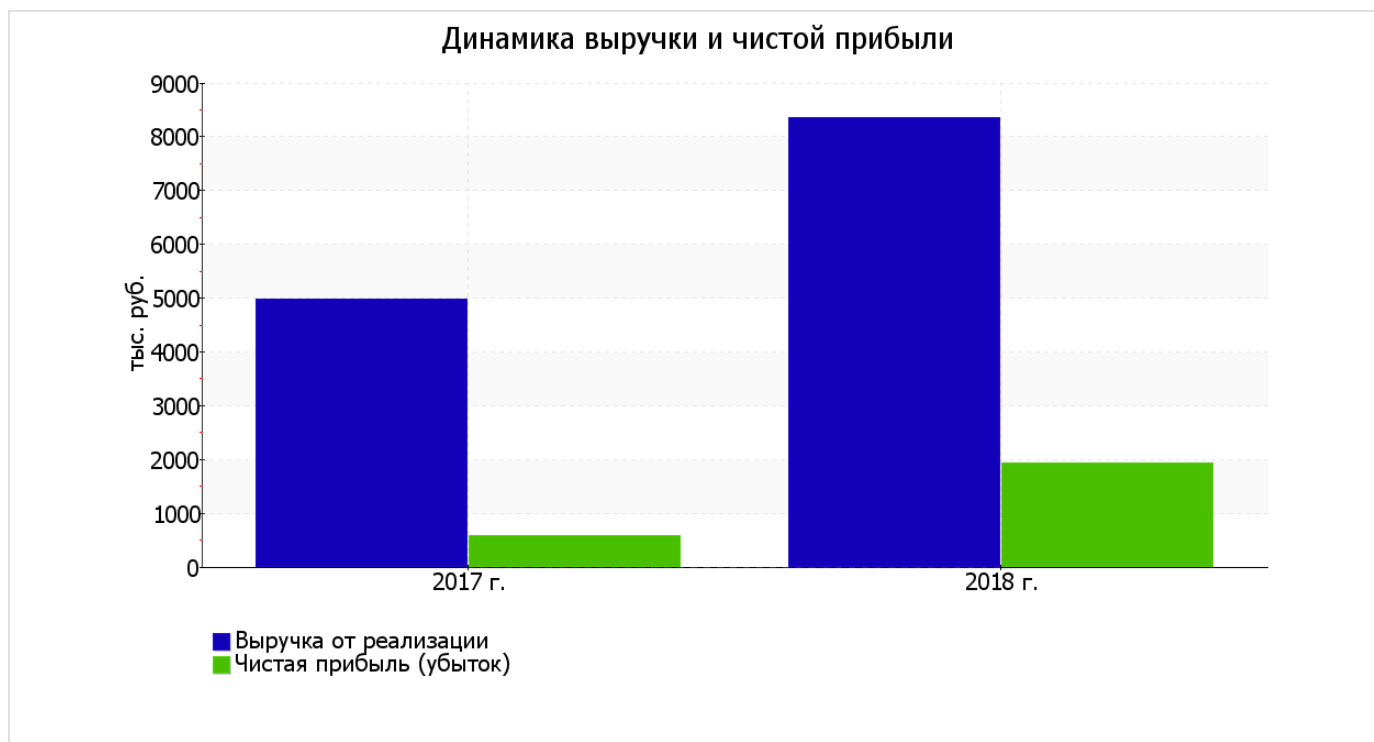
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 2 198 тыс. руб., что составляет 26,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 1 495 тыс. руб., или в 3,1 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 3 363 и 1 868 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+67,5%) опережает изменение расходов (+43,6%)

| Показатель | Значение показателя, тыс. руб. | | Изменение показателя | | Средне- годовая величина, тыс. руб. |
|---|--------------------------------|---------|-------------------------|-----------------|-------------------------------------|
| | 2017 г. | 2018 г. | тыс. руб. (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) | |
| 1. Выручка | 4 983 | 8 346 | +3 363 | +67,5 | 6 665 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 4 280 | 6 148 | +1 868 | +43,6 | 5 214 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 703 | 2 198 | +1 495 | +3,1 раза | 1 451 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -63 | -156 | -93 | ↓ | -110 |
| 5. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 640 | 2 042 | +1 402 | +3,2 раза | 1 341 |
| 6. Проценты к уплате | - | - | - | - | - |
| 7. Налоги на прибыль (доходы) | 50 | 114 | +64 | +128 | 82 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7) | 590 | 1 928 | +1 338 | +3,3 раза | 1 259 |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



3.2. Анализ рентабельности

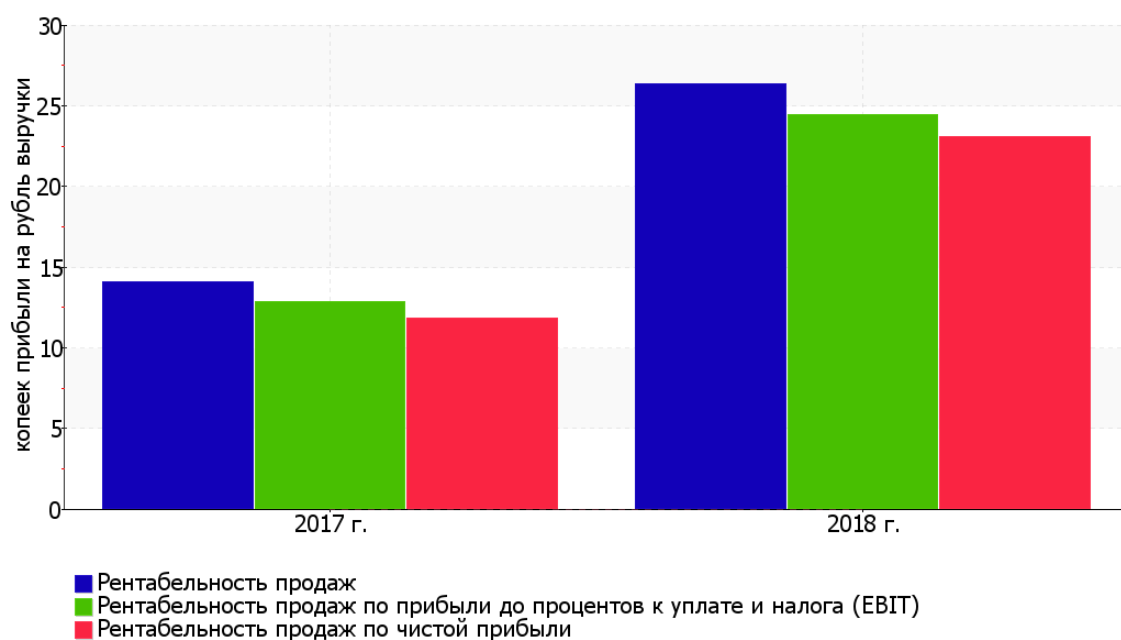
| Показатели рентабельности | Значения показателя (в %, или в копейках с рубля) | | Изменение показателя | |
|--|---|---------|---------------------------|-----------------------|
| | 2017 г. | 2018 г. | коп., (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%. | 14,1 | 26,3 | +12,2 | +86,7 |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 12,8 | 24,5 | +11,7 | +90,5 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более. | 11,8 | 23,1 | +11,3 | +95,1 |

Все три показателя рентабельности за 2018 год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **26,3** копеек с каждого рубля выручки от реализации. К тому же имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, **(+12,2** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2018 по 31.12.2018 составил **24,5%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **24,5** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

| Показатель рентабельности | Значение показателя, % | Расчет показателя |
|--|------------------------|---|
| | 2018 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 125,6 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 94 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 133 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 1,256 руб. чистой прибыли. рентабельность активов за 2018 год демонстрирует исключительно хорошее значение, равное 94%.

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. 2018 г. |
|--|-----------------|----------------|
| | 2018 г. | |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 65 и менее дн.) | 41 | 8,9 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.) | – | – |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке) | 6 | 58,4 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 108 дн.) | 90 | 4,1 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке) | 67 | 5,4 |

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 90 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода) и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ за весь анализируемый период.

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение, равное **0,52**;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (**94%** за 2018 год);
- положительная динамика рентабельности продаж (**+12,2** процентных пункта от рентабельности **14,1%** за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (**2 198** тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+1 495 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01–31.12.2018 составила **1 928** тыс. руб. (+1 338 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**+11,7** коп. к **12,8** коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Среди положительных показателей финансового положения организации можно выделить такие:

- доля собственного капитала неоправданно высока (**82%**);
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **82%** в общей сумме капитала организации).

Анализ свидетельствует об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. Финансовое состояние организации позволяет отнести ее к категории надежных заемщиков и дает возможность рассчитывать на получение кредитов.