# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАРЯ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2334018956

Код причины постановки на учет (КПП): 233401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является выращивание зерновых культур (ОКВЭД 01.11.1).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАРЯ"

### 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 | 4 078 | 6 423 | 16,3 | 21,2 | +2 345 | +57,5 |
| в том числе: основные средства | 4 078 | 6 423 | 16,3 | 21,2 | +2 345 | +57,5 |
| нематериальные активы | – | – | – | – | – | – |
| 2. Оборотные, всего | 20 931 | 23 826 | 83,7 | 78,8 | +2 895 | +13,8 |
| в том числе: запасы | 16 278 | 16 426 | 65,1 | 54,3 | +148 | +0,9 |
| дебиторская задолженность | 4 402 | 7 399 | 17,6 | 24,5 | +2 997 | +68,1 |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 251 | 1 | 1 | <0,1 | -250 | -99,6 |
| Пассив | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | 6 872 | 7 837 | 27,5 | 25,9 | +965 | +14 |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего | – | 1 957 | – | 6,5 | +1 957 | – |
| в том числе: заемные средства | – | 1 957 | – | 6,5 | +1 957 | – |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 18 137 | 20 455 | 72,5 | 67,6 | +2 318 | +12,8 |

| 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 | 5 260 | 6 213 | 21 | 20,5 | +953 | +18,1 |
| Валюта баланса | 25 009 | 30 249 | 100 | 100 | +5 240 | +21 |

* 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 следующим соотношением: 21,2% внеоборотных активов и 78,8% текущих. Активы организации за весь рассматриваемый период увеличились на 5 240 тыс. руб. (на 21%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 14%. 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):

- дебиторская задолженность – 2 997 тыс. руб. (54,6%)
- основные средства – 2 345 тыс. руб. (42,7%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 1 957 тыс. руб. (37,3%)
- кредиторская задолженность – 1 365 тыс. руб. (26%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 965 тыс. руб. (18,4%)
- краткосрочные заемные средства – 953 тыс. руб. (18,2%)

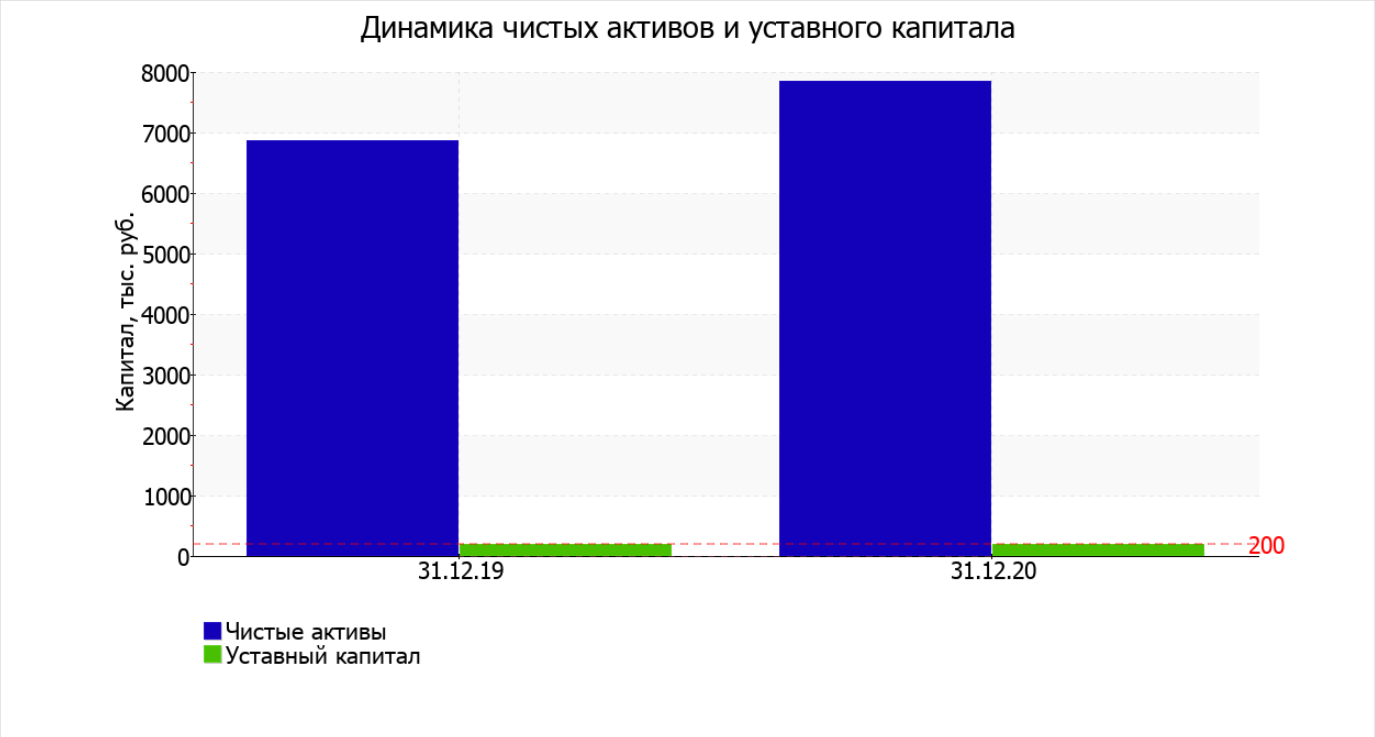
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (-250 тыс. руб. ).

на 31 декабря 2020 г. собственный капитал организации составил 7 837,0 тыс. руб., что на 965 тыс. руб., или на 14% выше значения на 31 декабря 2019 г.

## 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 | 6 872 | 7 837 | 27,5 | 25,9 | +965 | +14 |
| 2. Уставный капитал | 200 | 200 | 0,8 | 0,7 | – | – |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 6 672 | 7 637 | 26,7 | 25,2 | +965 | +14,5 |

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2020 намного (в 39,2 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 14% 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



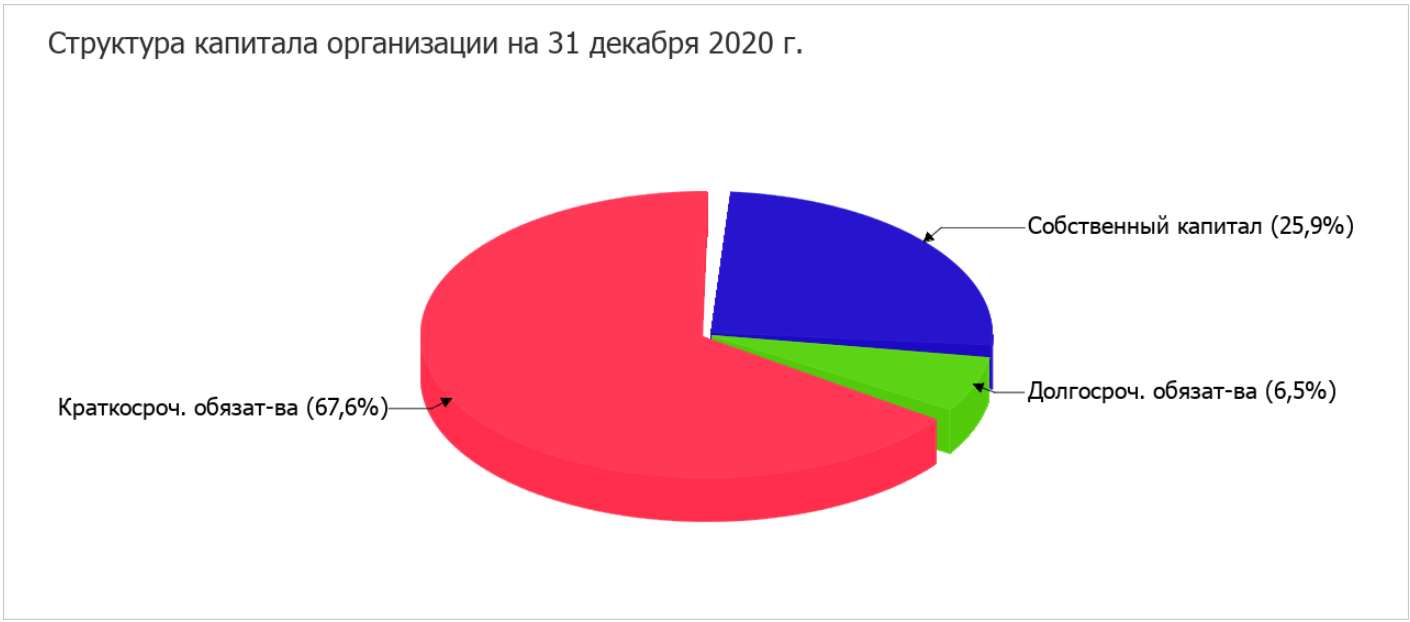
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2019 | 31.12.2020 | | |
| Коэффициент автономии | 0,27 | 0,26 | -0,01 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,55 (оптимальное 0,65-0,8). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,13 | 0,06 | -0,07 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,27 | 0,32 | +0,05 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | 0,41 | 0,18 | -0,23 | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | 0,17 | 0,09 | -0,08 | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 1 | 0,91 | -0,09 | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2020) составил 0,26. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (26% от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. за весь анализируемый период имело место явное падение коэффициента автономии на 0,01.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составило 0,06. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период значительно уменьшился (на 0,07). на 31.12.2020 значение коэффициента соответствует норме.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период ощутимо вырос до 0,32 (+0,05). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2020) значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 32%).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода составил 0,09. за весь анализируемый период имело место сильное падение коэффициента обеспеченности материальных запасов – на 0,08. на 31.12.2020 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному значению.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (91,3% и 8,7% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 8,7%.

## 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 | 1,15 | 1,16 | +0,01 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,26 | 0,36 | +0,1 | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более. |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,01 | <0,01 | -0,01 | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15. |

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (1,16) не соответствует норме. При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за последний год коэффициент вырос на 0,01.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31.12.2020 также оказался ниже нормы (0,36). Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАРЯ" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (<0,01). При этом с начала периода коэффициент практически не изменился.

# 3. Анализ эффективности деятельности организации

## 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАРЯ" за год приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 2 229 тыс. руб., что составляет 6,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 54 тыс. руб., или на 2,5%.

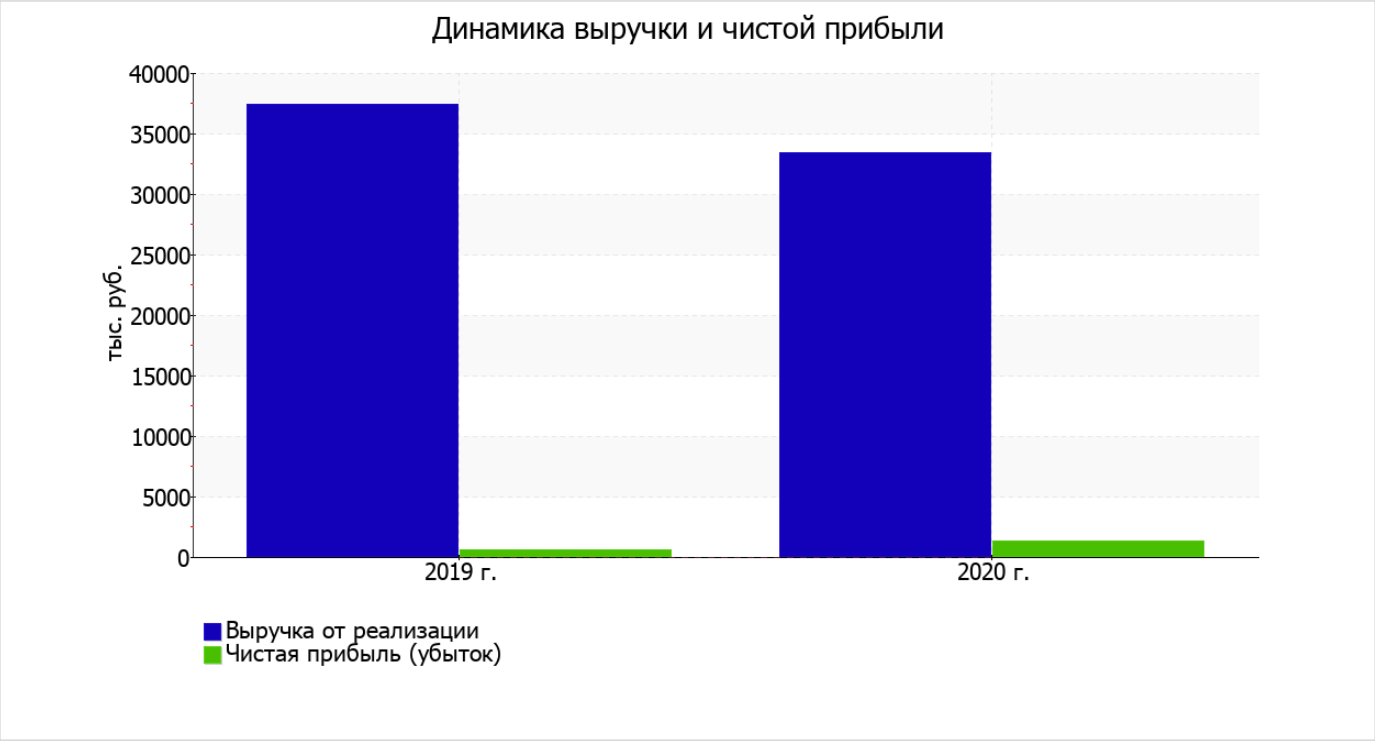
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 3 963 и 4 017 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-11,4%) опережает изменение выручки (-10,6%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 860 тыс. руб.,что на 644 тыс. руб. (42,8%) 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 | 37 390 | 33 427 | -3 963 | -10,6 | 35 409 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 35 215 | 31 198 | -4 017 | -11,4 | 33 207 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 2 175 | 2 229 | +54 | +2,5 | 2 202 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -891 | -690 | +201 | ↑ | -791 |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 1 284 | 1 539 | +255 | +19,9 | 1 412 |
| 6. Проценты к уплате | 613 | 170 | -443 | -72,3 | 392 |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее | -89 | -13 | +76 | ↑ | -51 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7) | 582 | 1 356 | +774 | +133 | 969 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода | 582 | 1 356 | +774 | +133 | 969 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x | 965 | x | x | x |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



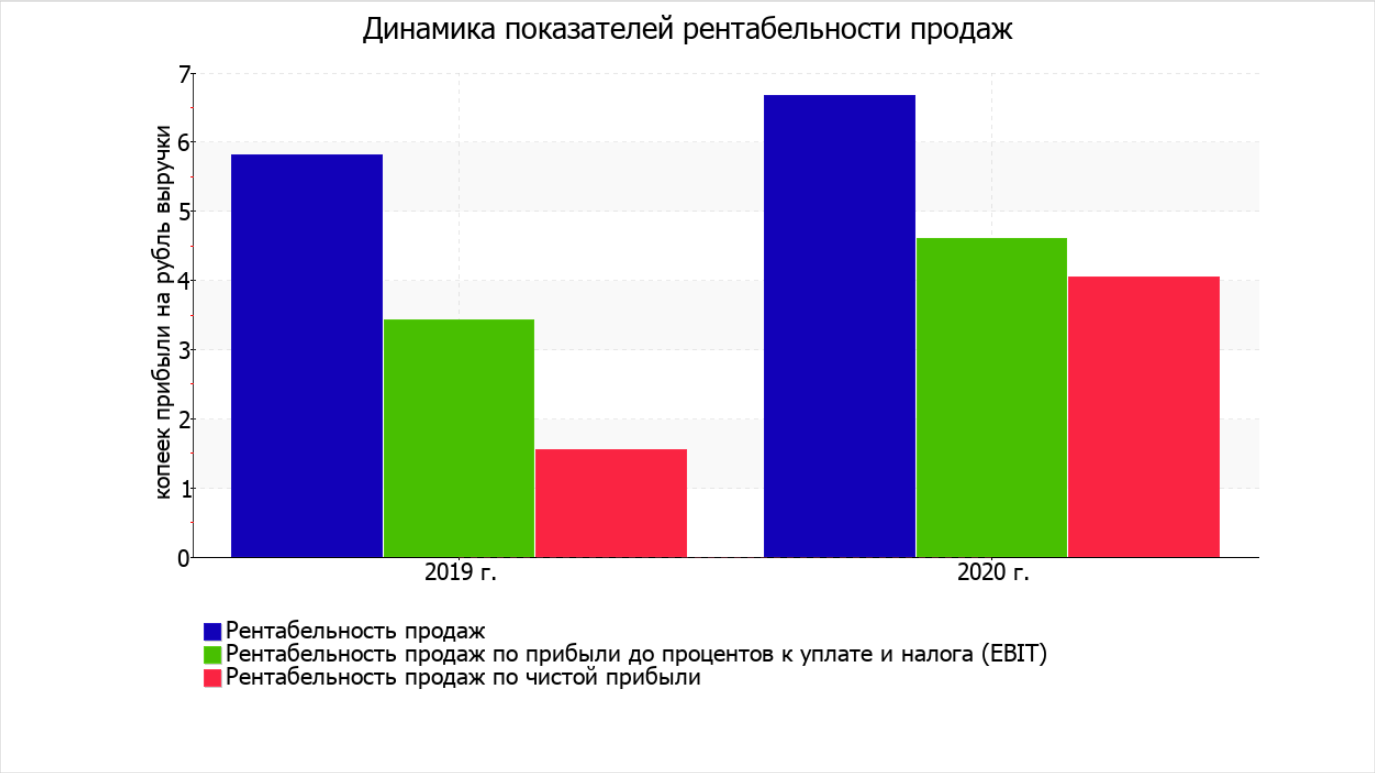

## 3.2. Анализ рентабельности

| 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: 9% и более. | 5,8 | 6,7 | +0,9 | +14,6 |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 3,4 | 4,6 | +1,2 | +34,1 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более. | 1,6 | 4,1 | +2,5 | +160,6 |

[За последний период] организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 6,7% от полученной выручки. Более того, имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+0,9%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (EBIT) к выручке организации, за последний год составила 4,6%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАРЯ" содержалось 4,6 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 |
|---|---|---|
| | 2020 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 18,4 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 4,9 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 18,4 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,184 руб.

за период 01.01–31.12.2020 значение рентабельности активов (4,9%) соответствует норме.

## 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. 2020 г. |
|---|---|---|
| | 2020 г. | |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 305 и менее дн.) | 245 | 1,5 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 236 дн.) | 192 | 1,9 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 33 дн.) | 65 | 5,6 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 148 | 2,5 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 634 дн.) | 303 | 1,2 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 81 | 4,5 |

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

Данные об оборачиваемости активов за весь анализируемый период свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 303 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 192 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАРЯ".

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

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,26);
- по состоянию на 31.12.2020 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет неудовлетворительное значение (0,06);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- недостаточная рентабельность активов (4,9% за последний год);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Следующие 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- рост рентабельности продаж (+0,9 процентных пункта от рентабельности 5,8% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- чистая прибыль за последний год составила 1 356 тыс. руб. (+774 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+1,2 коп. к 3,4 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Следующие 4 показателя финансового положения организации имеют критические значения:

- значительно ниже нормального значения коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- существенно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 32% (нормальное значение для данной отрасли: 85% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Положительно результаты деятельности организации характеризует следующий показатель – за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 получена прибыль от продаж (2 229 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+54 тыс. руб.).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

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