

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЦЕНТРАЛЬНАЯ РАЙОННАЯ АПТЕКА № 43"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5630001193

Код причины постановки на учет (КПП): 563001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная лекарственными средствами в специализированных магазинах (аптеках) (ОКВЭД 47.73).

## 2. Анализ финансового положения ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЦЕНТРАЛЬНАЯ РАЙОННАЯ АПТЕКА № 43"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

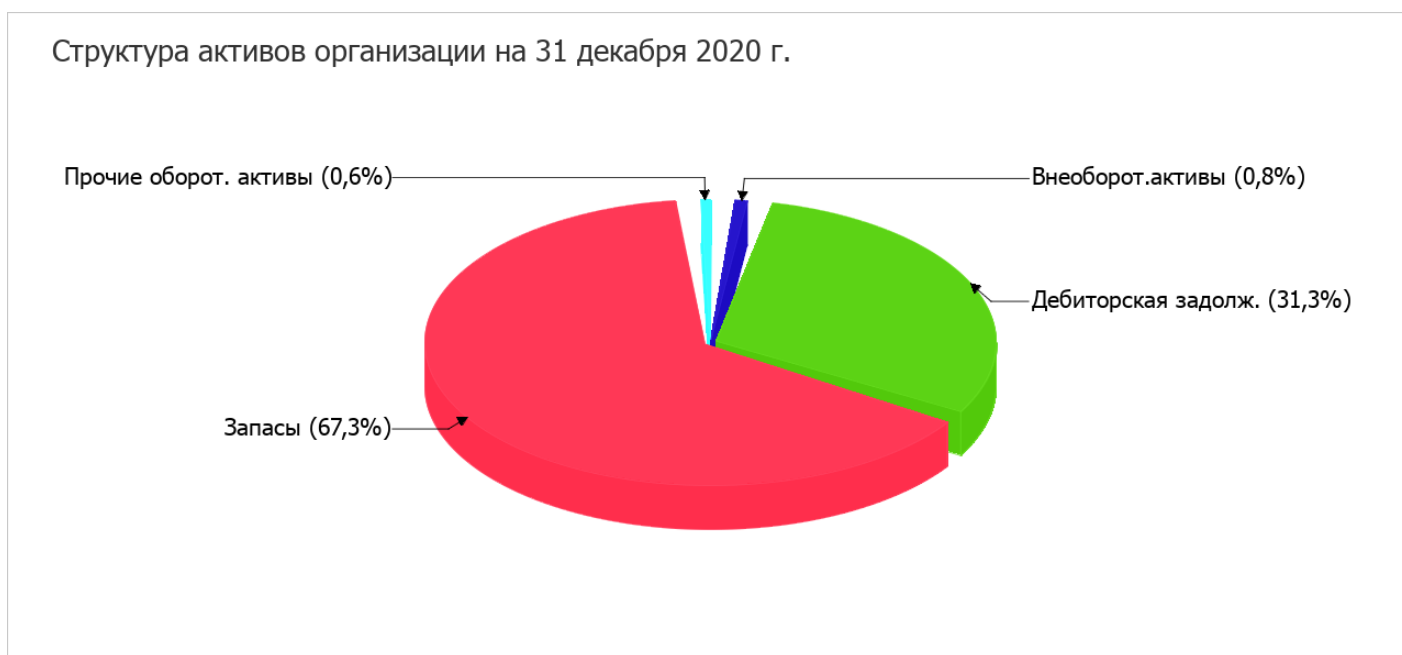
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	45	40	1,6	0,8	-5	-11,1
в том числе: основные средства	29	24	1	0,5	-5	-17,2
нематериальные активы	16	16	0,6	0,3	-	-
2. Оборотные, всего	2 762	5 106	98,4	99,2	+2 344	+84,9
в том числе: запасы	2 334	3 463	83,1	67,3	+1 129	+48,4
дебиторская задолженность	413	1 610	14,7	31,3	+1 197	+3,9 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	12	30	0,4	0,6	+18	+150
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	614	1 690	21,9	32,8	+1 076	+175,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	-	-	-	-	-	-
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	2 193	3 456	78,1	67,2	+1 263	+57,6
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	2 807	5 146	100	100	+2 339	+83,3

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

Активы на 31 декабря 2020 г. характеризуются значительной долей (99,2%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период существенно увеличились (на 83,3%). Учитывая значительный рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 175,2%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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 – 1 197 тыс. руб. (51,1%)
- запасы – 1 129 тыс. руб. (48,2%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 1 263 тыс. руб. (54%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 1 076 тыс. руб. (46%)

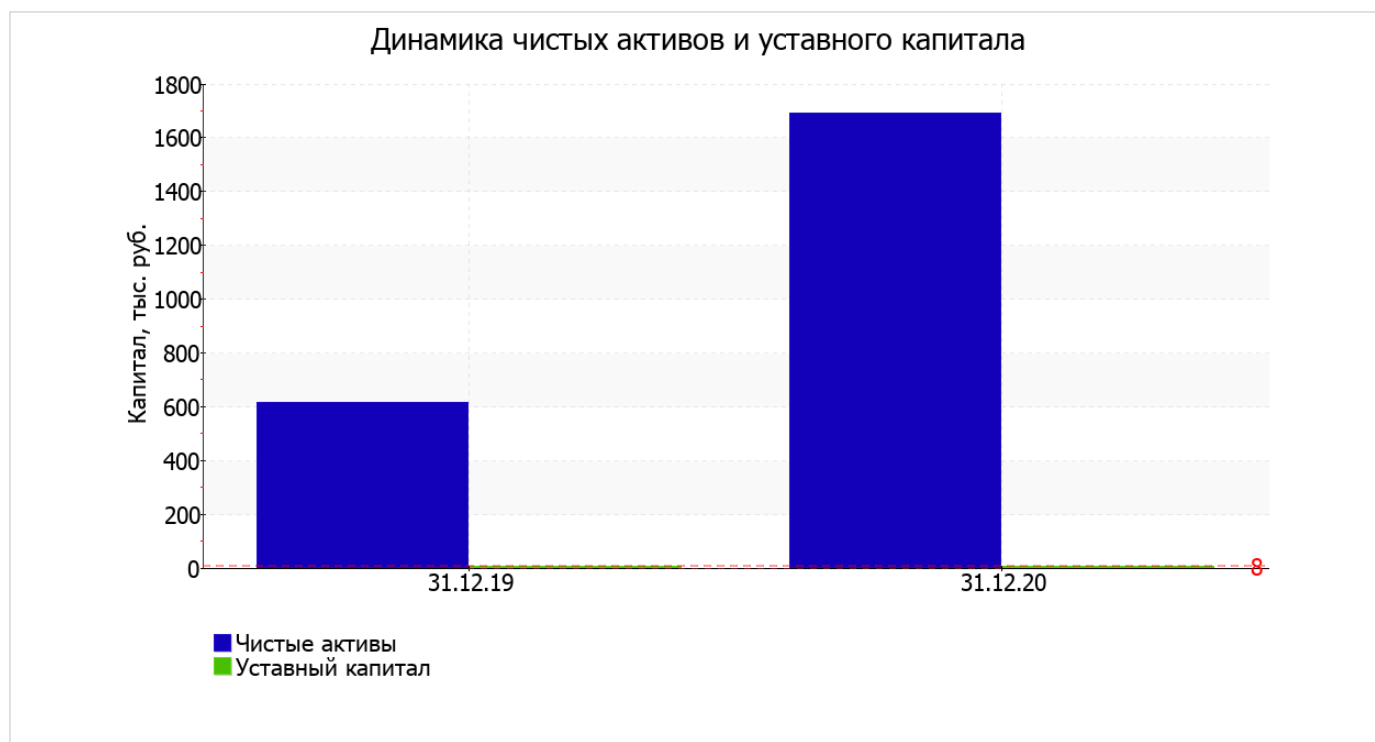
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе (-5 тыс. руб. ).

по состоянию на 31.12.2020 собственный капитал организации составил 1 690,0 тыс. руб. за весь рассматриваемый период собственный капитал организации очень сильно вырос (+1 076,0 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	614	1 690	21,9	32,8	+1 076	+175,2
2. Уставный капитал	8	8	0,3	0,2	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	606	1 682	21,6	32,7	+1 076	+177,6

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2020 намного (в 211,3 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, следует отметить увеличение чистых активов на 175,2% за весь рассматриваемый 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

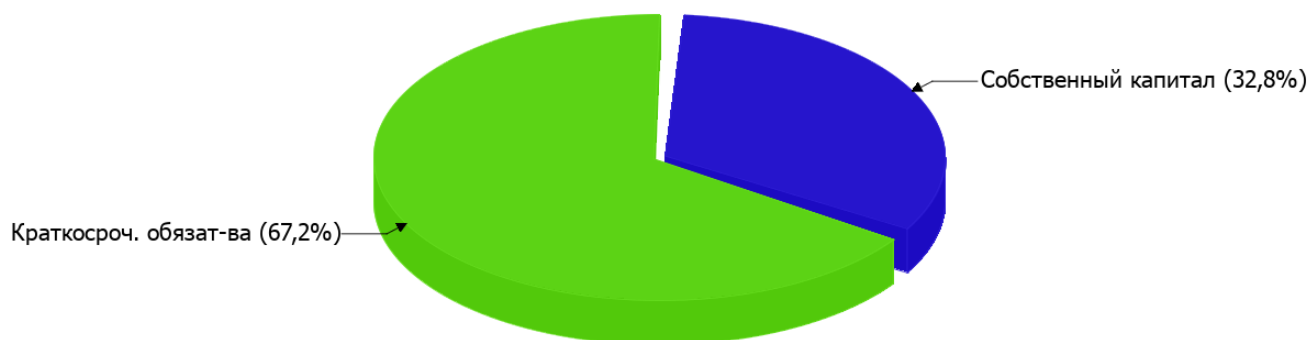
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	0,22	0,33	+0,11	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,21	0,32	+0,11	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,22	0,33	+0,11	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,93	0,98	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,24	0,48	+0,24	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 по состоянию на 31.12.2020 составил **0,33**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**33%** от общего капитала) акционерное общество в значительной степени зависит от кредиторов. коэффициент автономии за весь рассматриваемый период вырос на **0,11**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2020 г.



на 31 декабря 2020 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,32**. за весь анализируемый период имел место сильный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, на **0,11**. коэффициент на 31 декабря 2020 г. демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций увеличился с **0,22** до **0,33** (т.е. на **0,11**). Значение коэффициента на 31 декабря 2020 г. значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **33%**).

за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов вырос на **0,24** и составил **0,48**. на последний день анализируемого периода (31.12.2020) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативу.

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	<b>1,26</b>	<b>1,48</b>	<b>+0,22</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>0,19</b>	<b>0,47</b>	<b>+0,28</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,48**. При этом следует отметить, что за год коэффициент вырос на **0,22**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,47**) также оказалось ниже допустимого. Это означает, что у ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЦЕНТРАЛЬНАЯ РАЙОННАЯ АПТЕКА № 43" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (**0,01**) ниже допустимого предела (норма: 0,2). С начала периода коэффициент не изменился.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЦЕНТРАЛЬНАЯ РАЙОННАЯ АПТЕКА № 43" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **391** тыс. руб., что равняется 1,8% от выручки. В прошлом периоде, наоборот, был получен убыток в размере **41** тыс. руб.

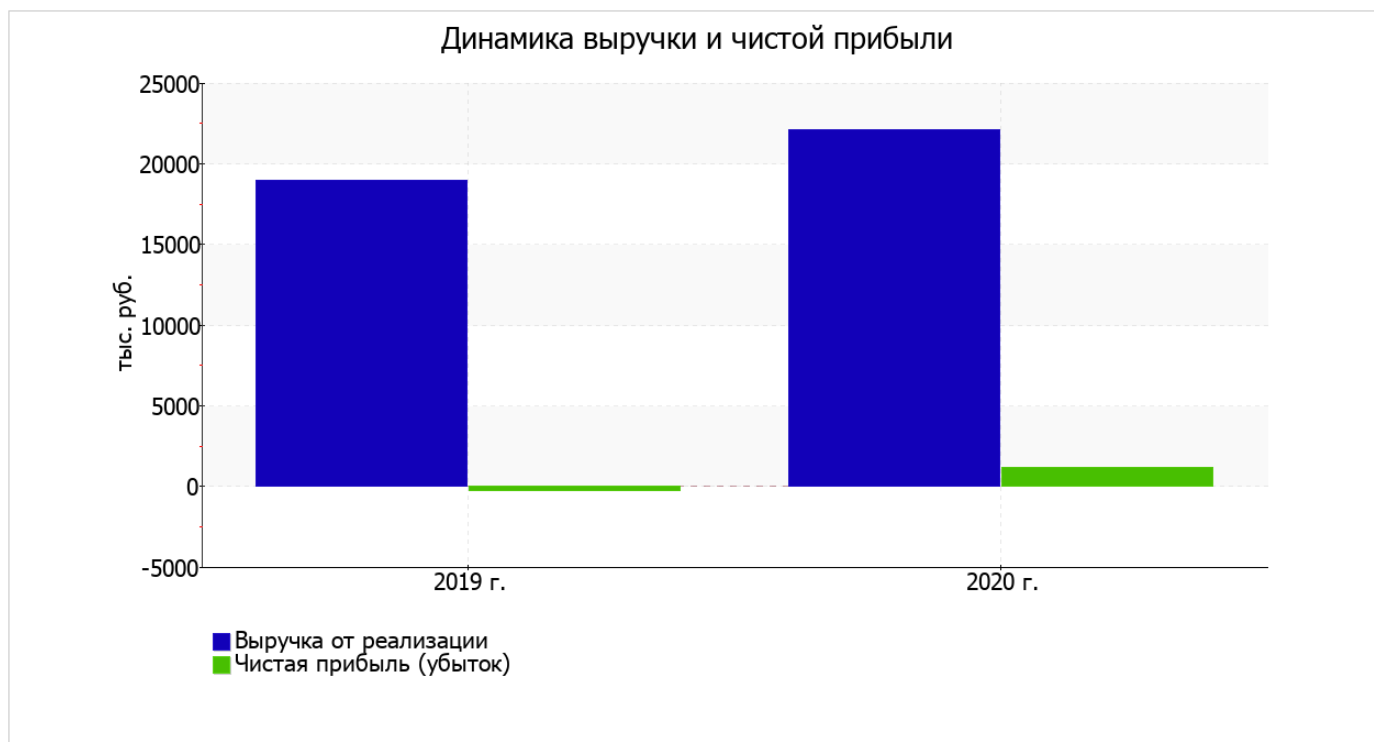
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 3 082 и 2 650 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+16,2%) опережает изменение расходов (+13,9%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила 1 015 тыс. руб., что на 1 266 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 259,6% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

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	18 992	22 074	+3 082	+16,2	20 533
2. Расходы по обычным видам деятельности	19 033	21 683	+2 650	+13,9	20 358
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-41	391	+432	↑	175
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-251	1 015	+1 266	↑	382
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-292	1 406	+1 698	↑	557
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-	-232	-232	-	-116
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-292	1 174	+1 466	↑	441
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-292	1 174	+1 466	↑	441
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	1 076	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЦЕНТРАЛЬНАЯ РАЙОННАЯ АПТЕКА № 43" в течение всего анализируемого периода.



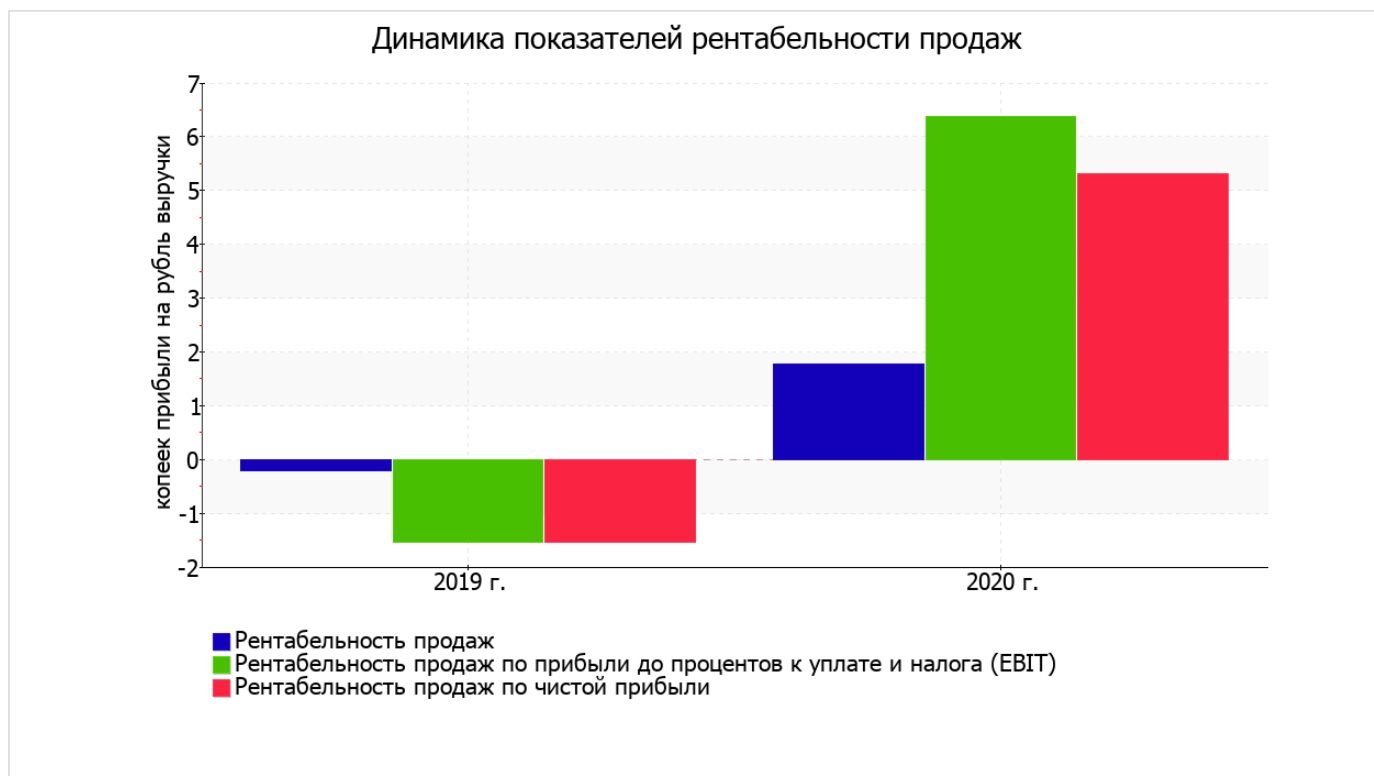
### 3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	-0,2	1,8	+2	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-1,5	6,4	+7,9	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	-1,5	5,3	+6,8	↑

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2020 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЦЕНТРАЛЬНАЯ РАЙОННАЯ АПТЕКА № 43".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 1,8% от полученной выручки. При этом имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+2%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2020 год составила 6,4%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 6,4 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)	101,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	29,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	121,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЦЕНТРАЛЬНАЯ РАЙОННАЯ АПТЕКА № 43" принес 1,016 руб. чистой прибыли.

за 2020 год значение рентабельности активов, равное 29,4%, можно характеризовать как исключительно хорошее.

### 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: 86 и менее дн.)	65	5,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.)	49	7,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 11 дн.)	17	21,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	47	7,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 104 дн.)	66	5,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	19	19,1

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 66 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 49 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 ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЦЕНТРАЛЬНАЯ РАЙОННАЯ АПТЕКА № 43" в течение анализируемого периода.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за последний год наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение – 0,32;
- отличная рентабельность активов (29,4% за 2020 год);
- положительная динамика рентабельности продаж (+2 процентных пункта от рентабельности -0,2% за аналогичный период прошлого года);
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за 2020 год получена прибыль от продаж (391 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+432 тыс. руб.);
- чистая прибыль за период 01.01–31.12.2020 составила 1 174 тыс. руб. (+1 466 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+7,9 коп. к -1,5 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения организации имеют критические значения:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормального значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 33% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

С негативной стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 33%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения.

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

Как видно из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЦЕНТРАЛЬНАЯ РАЙОННАЯ АПТЕКА № 43" имеются все возможности для эффективной деятельности.