Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ПРОИЗВОДСТВЕННО-КОММЕРЧЕСКАЯ ФИРМА "ПИН"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2311011810

Код причины постановки на учет (КПП): 231101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая неспециализированная (ОКВЭД 46.90).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ПРОИЗВОДСТВЕННО-КОММЕРЧЕСКАЯ ФИРМА "ПИН"

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)
	31.12.2018	31.12.2019	на начало анализируемого периода (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	79 564	111 835	7,2	8,9	+32 271	+40,6
в том числе: основные средства	79 564	111 835	7,2	8,9	+32 271	+40,6
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	1 019 027	1 149 944	92,8	91,1	+130 917	+12,8
в том числе: запасы	821 604	581 947	74,8	46,1	-239 657	-29,2
дебиторская задолженность	189 877	140 156	17,3	11,1	-49 721	-26,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	2 899	95 364	0,3	7,6	+92 465	+32,9 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	254 523	273 972	23,2	21,7	+19 449	+7,6
2. Долгосрочные обязательства, всего	436 304	509 294	39,7	40,4	+72 990	+16,7
в том числе: заемные средства	436 304	509 294	39,7	40,4	+72 990	+16,7

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)
	31.12.2018	31.12.2019	на начало анализируемого периода (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	407 764	478 513	37,1	37,9	+70 749	+17,4
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	1 098 591	1 261 779	100	100	+163 188	+14,9

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

Активы на 31 декабря 2019 г. характеризуются большой долей (91,1%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 163 188 тыс. руб. (на 14,9%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 7,6%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



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):

- прочие оборотные активы – 327 850 тыс. руб. (72,4%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 92 465 тыс. руб. (20,4%)
- основные средства – 32 271 тыс. руб. (7,1%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 72 990 тыс. руб. (44,7%)
- кредиторская задолженность – 70 749 тыс. руб. (43,4%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 19 449 тыс. руб. (11,9%)

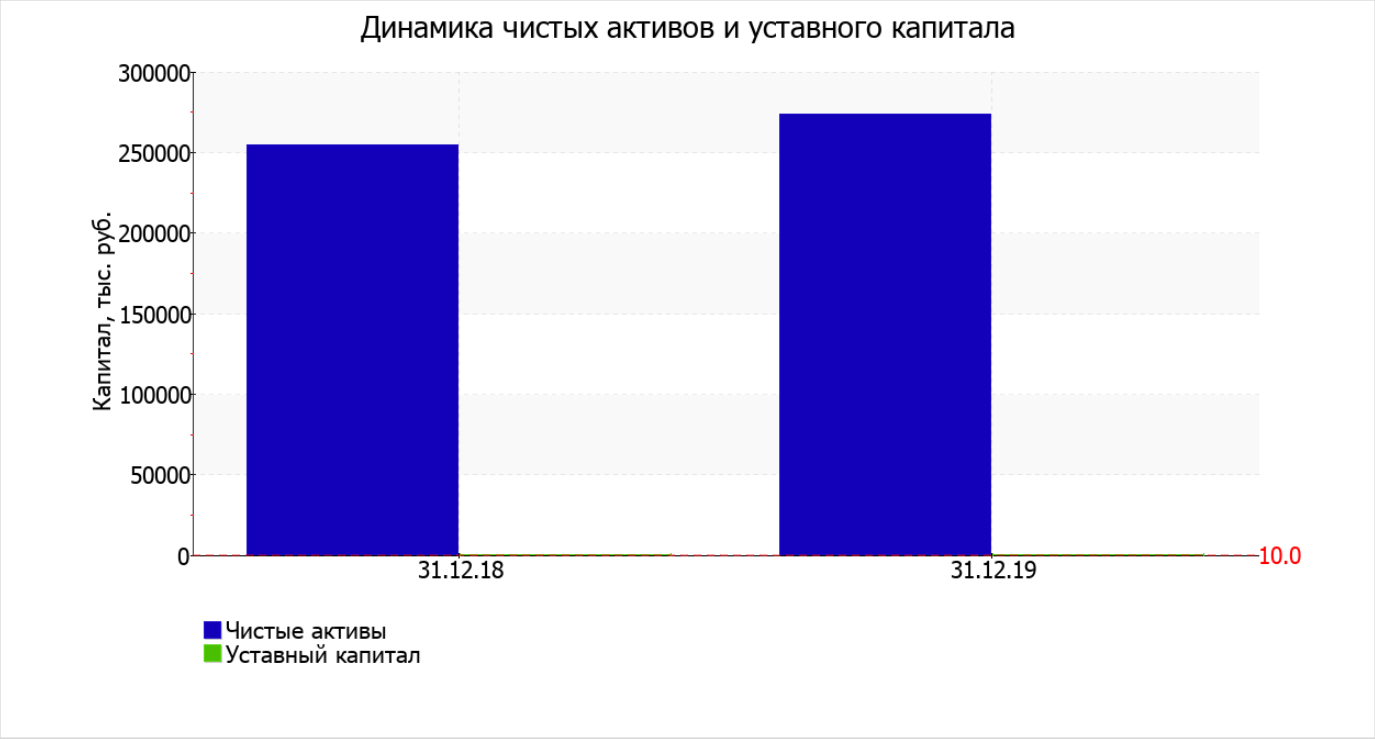
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе (-239 657 тыс. руб.).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода (31.12.2019) составил 273 972,0 тыс. руб. собственный капитал организации за последний год ощутимо вырос (+19 449,0 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)
	31.12.2018	31.12.2019	на начало анализируемого периода (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)		
1. Чистые активы	254 523	273 972	23,2	21,7	+19 449	+7,6
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	254 513	273 962	23,2	21,7	+19 449	+7,6

Чистые активы организации на 31 декабря 2019 г. намного (в 27 397,2 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 7,6% 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.



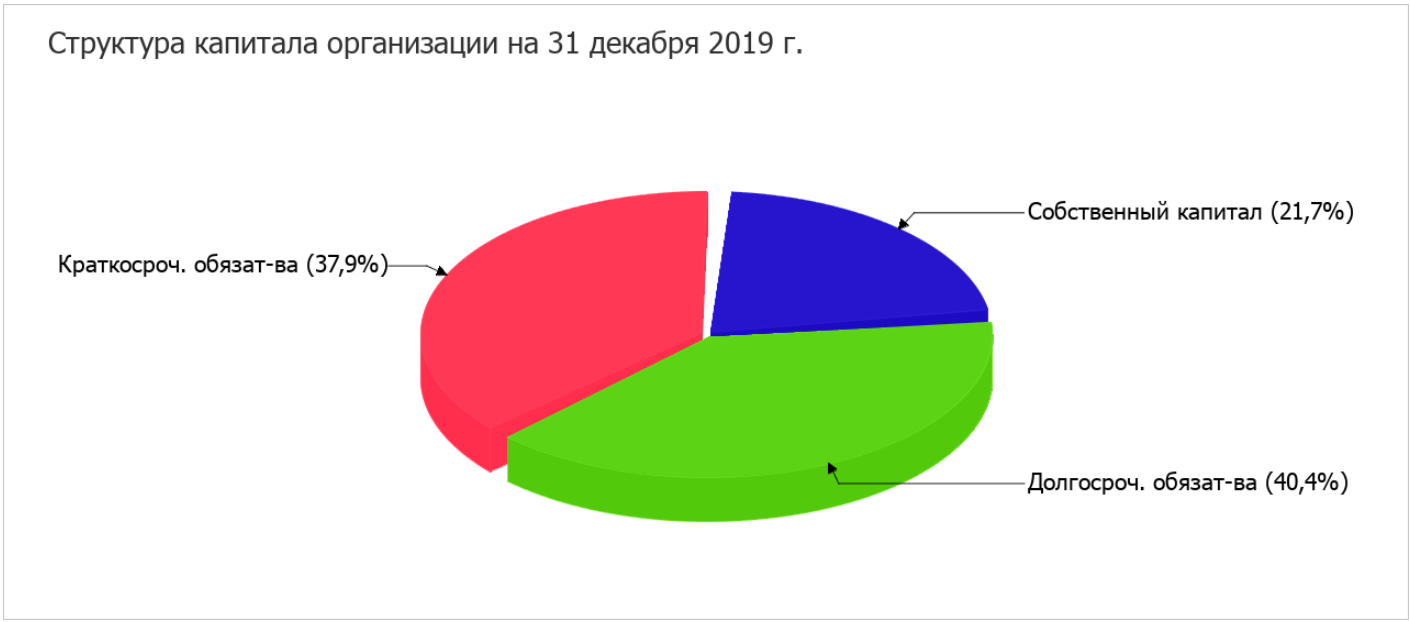
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2018	31.12.2019		
Коэффициент автономии	0,23	0,22	-0,01	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	0,17	0,14	-0,03	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,63	0,62	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,69	0,59	-0,1	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,21	0,28	+0,07	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,48	0,48	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2019 составил 0,22. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за последний год наблюдалось явное уменьшение коэффициента автономии, составившее 0,01.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:



на 31 декабря 2019 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило 0,14, что на 0,03 меньше, чем на начало анализируемого периода. на 31.12.2019 коэффициент имеет хорошее значение.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций несколько уменьшился до 0,62. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2019 ниже допустимой величины.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода равнялся 0,28. коэффициент обеспеченности материальных запасов за год вырос на 0,07. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2019 г. имеет значение, не соответствующее нормативному.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на практически равное соотношение краткосрочной и долгосрочной задолженности (48,4% и 51,6% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля краткосрочной задолженности фактически не изменилась.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2018	31.12.2019		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,5	2,4	-0,1	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,47	0,49	+0,02	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,2	+0,19	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (2,4) соответствует норме. В тоже время за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,1.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (0,49) оказалось ниже допустимого. Это свидетельствует о недостатке 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 (0,2). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,19.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ПРОИЗВОДСТВЕННО-КОММЕРЧЕСКАЯ ФИРМА "ПИН" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 1 337 тыс. руб., что равняется 0,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 4 588 тыс. руб., или на 77,4%.

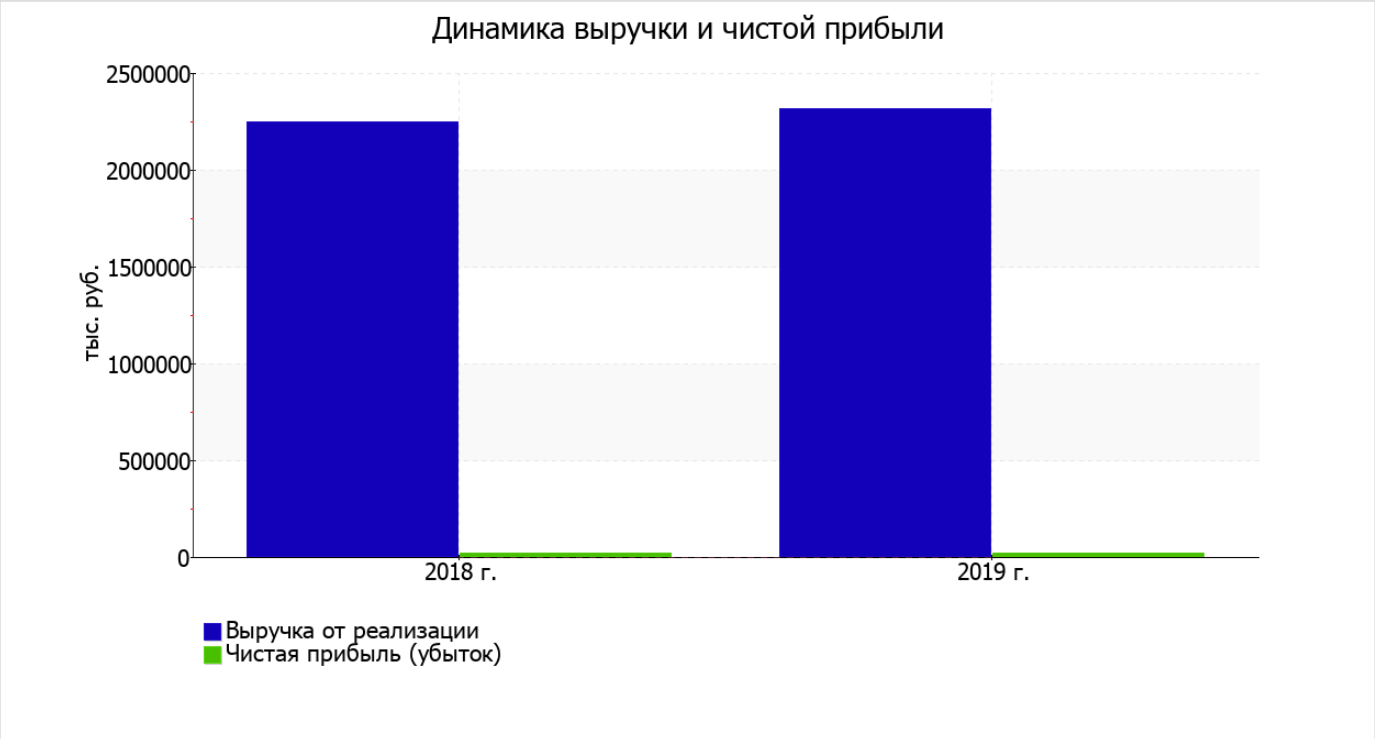
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 67 413 и 72 001 тыс. руб. соответственно).

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.

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 23 474 тыс. руб.,что на 1 357 тыс. руб. (6,1%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 1 755,7% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2018 г.	2019 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	2 248 242	2 315 655	+67 413	+3	2 281 949
2. Расходы по обычным видам деятельности	2 242 317	2 314 318	+72 001	+3,2	2 278 318
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	5 925	1 337	-4 588	-77,4	3 631
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	61 245	52 478	-8 767	-14,3	56 862
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	67 170	53 815	-13 355	-19,9	60 493
6. Проценты к уплате	39 128	29 004	-10 124	-25,9	34 066
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-6 814	-5 361	+1 453	↑	-6 088
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	21 228	19 450	-1 778	-8,4	20 339
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	21 228	19 450	-1 778	-8,4	20 339
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	19 449	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



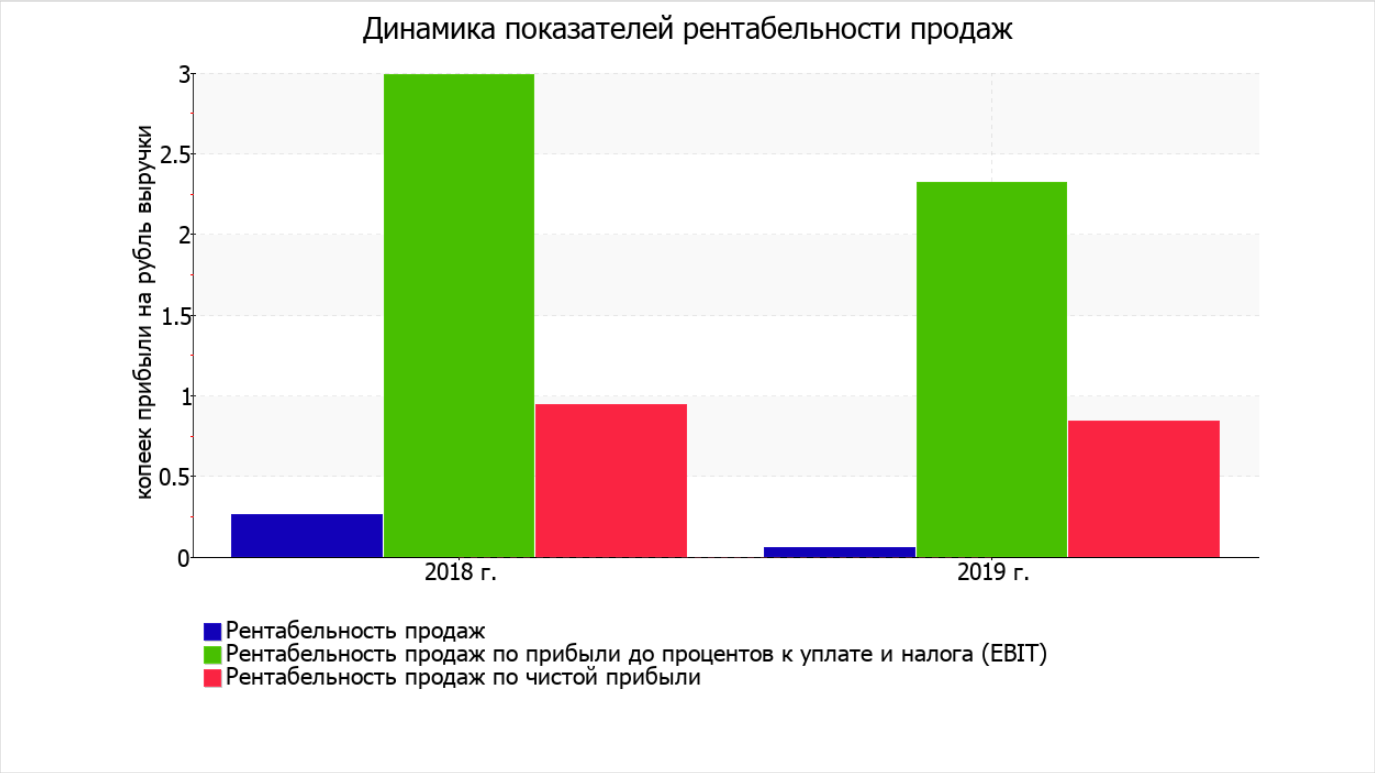
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2018 г.	2019 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 4%.	0,3	0,1	-0,2	-78,1
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	3	2,3	-0,7	-22,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	0,9	0,8	-0,1	-11

Все три показателя рентабельности за 2019 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.

Рентабельность продаж за 2019 год составила 0,1%. Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-0,2%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 2,3%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ПРОИЗВОДСТВЕННО-КОММЕРЧЕСКАЯ ФИРМА "ПИН" содержалось 2,3 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2019 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	7,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	1,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	7,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,074 руб. чистой прибыли.

за 2019 год значение рентабельности активов (1,6%) соответствует норме.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в 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. 2019 г.
	2019 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 109 и менее дн.)	171	2,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 23 дн.)	111	3,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 45 дн.)	26	14
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	70	5,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 117 и менее дн.)	186	2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	42	8,8

* 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 186 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 111 дней, 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 ПРОИЗВОДСТВЕННО-КОММЕРЧЕСКАЯ ФИРМА "ПИН".

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 22%);
- низкая рентабельность активов (1,6% за период с 01.01.2019 по 31.12.2019);
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-0,2 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 0,3%);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 62% от общего капитала организации);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-0,7 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

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

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,14, характеризуется как нормальное;
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2019 год составила 19 450 тыс. руб.

Среди показателей финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ПРОИЗВОДСТВЕННО-КОММЕРЧЕСКАЯ ФИРМА "ПИН", имеющих нормальные или близкие к нормальным значения, можно выделить такие:

- коэффициент абсолютной ликвидности практически соответствует нормальному значению;
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за последний год получена прибыль от продаж (1 337 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-4 588 тыс. руб.).

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению.

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормы.

Согласно проведенному анализу финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ПРОИЗВОДСТВЕННО-КОММЕРЧЕСКАЯ ФИРМА "ПИН" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в нормативные значения, либо близки к нормативу. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.