

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ " ТД-РЕГИОН"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6324037403

Код причины постановки на учет (КПП): 631901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая бытовой мебелью (ОКВЭД 46.47.1).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ " ТД-РЕГИОН"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

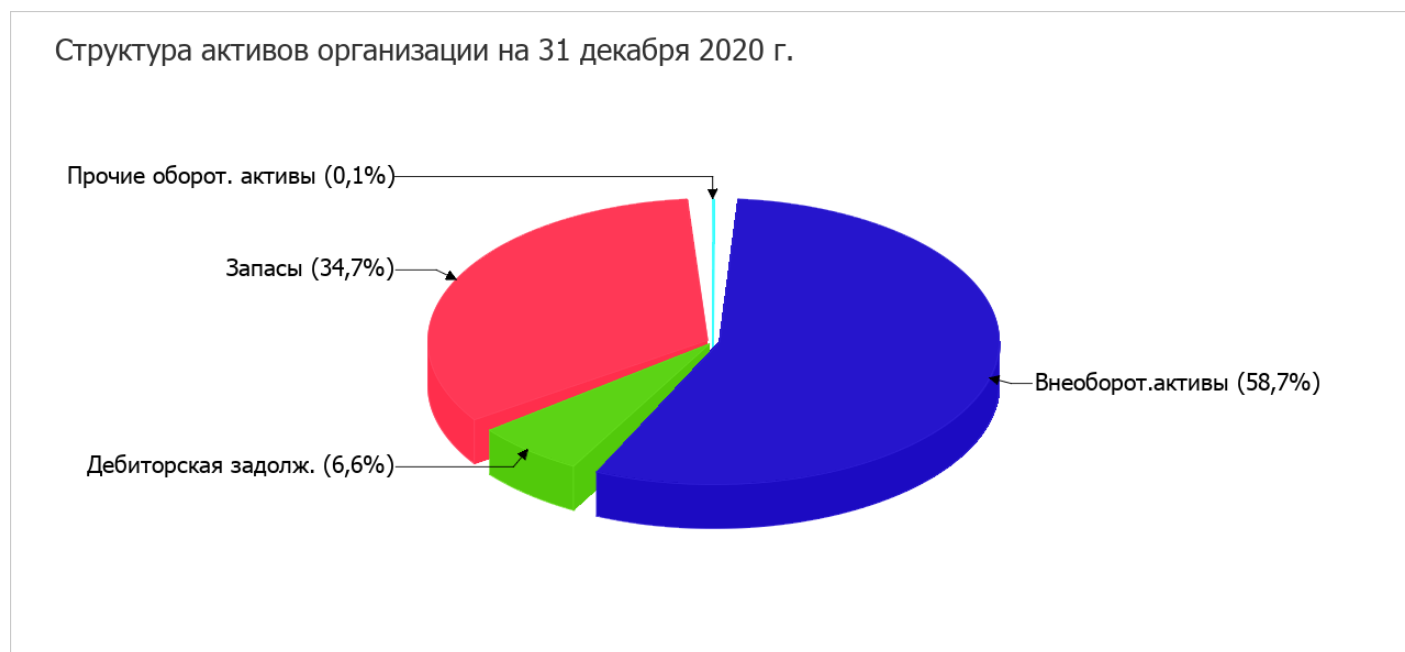
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	448 469	431 346	58	58,7	-17 123	-3,8
в том числе: основные средства	434 937	409 614	56,3	55,7	-25 323	-5,8
нематериальные активы	2 771	3 041	0,4	0,4	+270	+9,7
2. Оборотные, всего	324 125	304 061	42	41,3	-20 064	-6,2
в том числе: запасы	258 306	254 995	33,4	34,7	-3 311	-1,3
дебиторская задолженность	65 050	48 335	8,4	6,6	-16 715	-25,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	103	233	<0,1	<0,1	+130	+126,2
Пассив						
1. Собственный капитал	593 622	593 715	76,8	80,7	+93	+<0,1
2. Долгосрочные обязательства, всего	10 081	7 316	1,3	1	-2 765	-27,4
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	168 891	134 377	21,9	18,3	-34 514	-20,4

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	–	14 210	–	1,9	+14 210	–
Валюта баланса	772 594	735 408	100	100	-37 186	-4,8

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

Активы по состоянию на 31.12.2020 характеризуются следующим соотношением: 58,7% внеоборотных активов и 41,3% текущих. Активы организации за весь анализируемый период изменились незначительно (на 4,8%). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на <0,1%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Снижение величины активов организации связано, в первую очередь, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- основные средства – 25 323 тыс. руб. (55,5%)
- дебиторская задолженность – 16 715 тыс. руб. (36,6%)
- запасы – 3 311 тыс. руб. (7,3%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 36 872 тыс. руб. (71,6%)
- оценочные обязательства – 11 852 тыс. руб. (23%)
- отложенные налоговые обязательства – 2 765 тыс. руб. (5,4%)

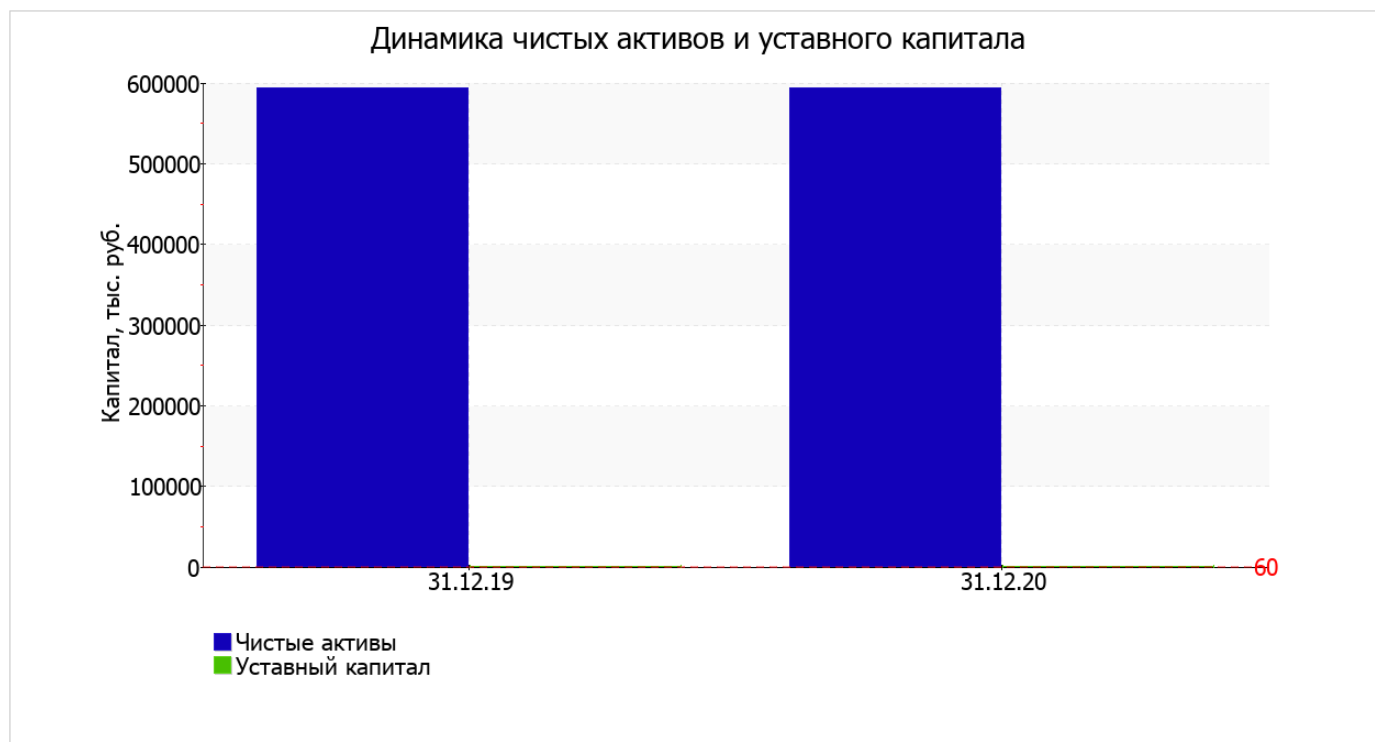
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "отложенные налоговые активы" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (+8 051 тыс. руб. и +14 210 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31 декабря 2020 г. составил 593 715,0 тыс. руб.; это незначительно превышает значение 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	593 622	593 715	76,8	80,7	+93	+<0,1
2. Уставный капитал	60	60	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	593 562	593 655	76,8	80,7	+93	+<0,1

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2020 namного (в 9 895,3 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

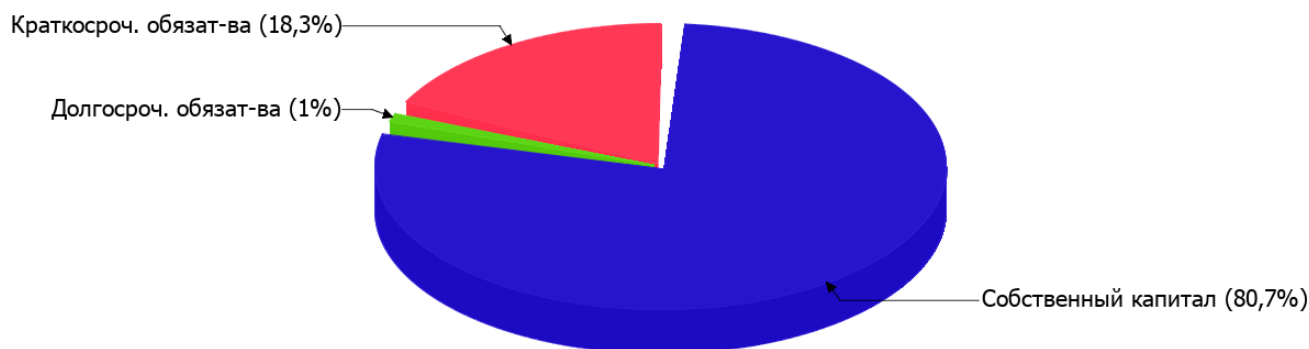
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	0,77	0,81	+0,04	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	0,45	0,53	+0,08	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,78	0,82	+0,04	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,24	0,27	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,56	0,64	+0,08	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,94	0,95	+0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2020 г. составил **0,81**. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**81%**) в общем капитале; общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за последний год имело место явное повышение коэффициента автономии, составившее **0,04**.

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2020 г.



по состоянию на 31.12.2020 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,53**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период ощутимо вырос (**+0,08**). по состоянию на 31.12.2020 значение коэффициента является, без сомнения, хорошим.

за весь анализируемый период имело место небольшое повышение коэффициента покрытия инвестиций с **0,78** до **0,82**. Значение коэффициента на 31 декабря 2020 г. полностью соответствует нормативному значению.

на 31.12.2020 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **0,64**, что на **0,08** больше, чем на начало анализируемого периода (31.12.2019). на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно охарактеризовать как, без сомнения, хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (94,8% и 5,2% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

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	1,92	2,26	+0,34	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,39	0,36	-0,03	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	<0,01	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**2,26**) соответствует норме. [За весь период] коэффициент вырос на **0,34**.

Коэффициент быстрой ликвидности на последний день анализируемого периода оказался ниже нормы (**0,36**). Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ " ТД-РЕГИОН" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение ниже нормы (**<0,01**). С начала период коэффициент абсолютной ликвидности остался неизменным.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ " ТД-РЕГИОН" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за последний год организация получила убыток от продаж в размере **5 307** тыс. руб., что равняется 3,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на **4 775** тыс. руб., или на **47,4%**.

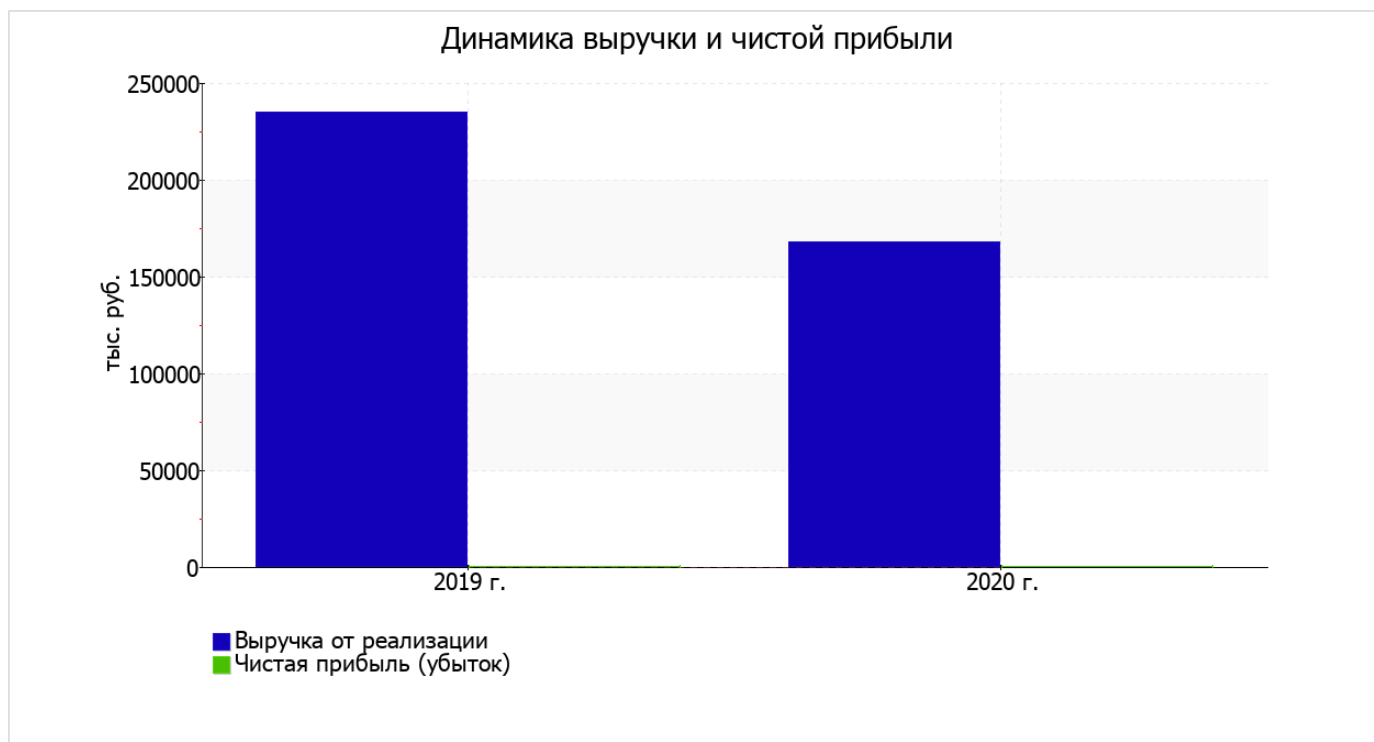
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **67 321** и **72 096** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**-29,4%**) опережает изменение выручки (**-28,7%**)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует 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 анализируемый период составил **3 932** тыс. руб., что на 8 713 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 74,1% от абсолютной величины убытка 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	234 952	167 631	-67 321	-28,7	201 292
2. Расходы по обычным видам деятельности	245 034	172 938	-72 096	-29,4	208 986
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-10 082	-5 307	+4 775	↑	-7 695
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	6 602	-3 885	-10 487	↓	1 359
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-3 480	-9 192	-5 712	↓	-6 336
6. Проценты к уплате	1 821	47	-1 774	-97,4	934
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	5 407	9 332	+3 925	+72,6	7 370
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	106	93	-13	-12,3	100
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	106	93	-13	-12,3	100
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	93	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТД-РЕГИОН" в течение всего анализируемого периода.

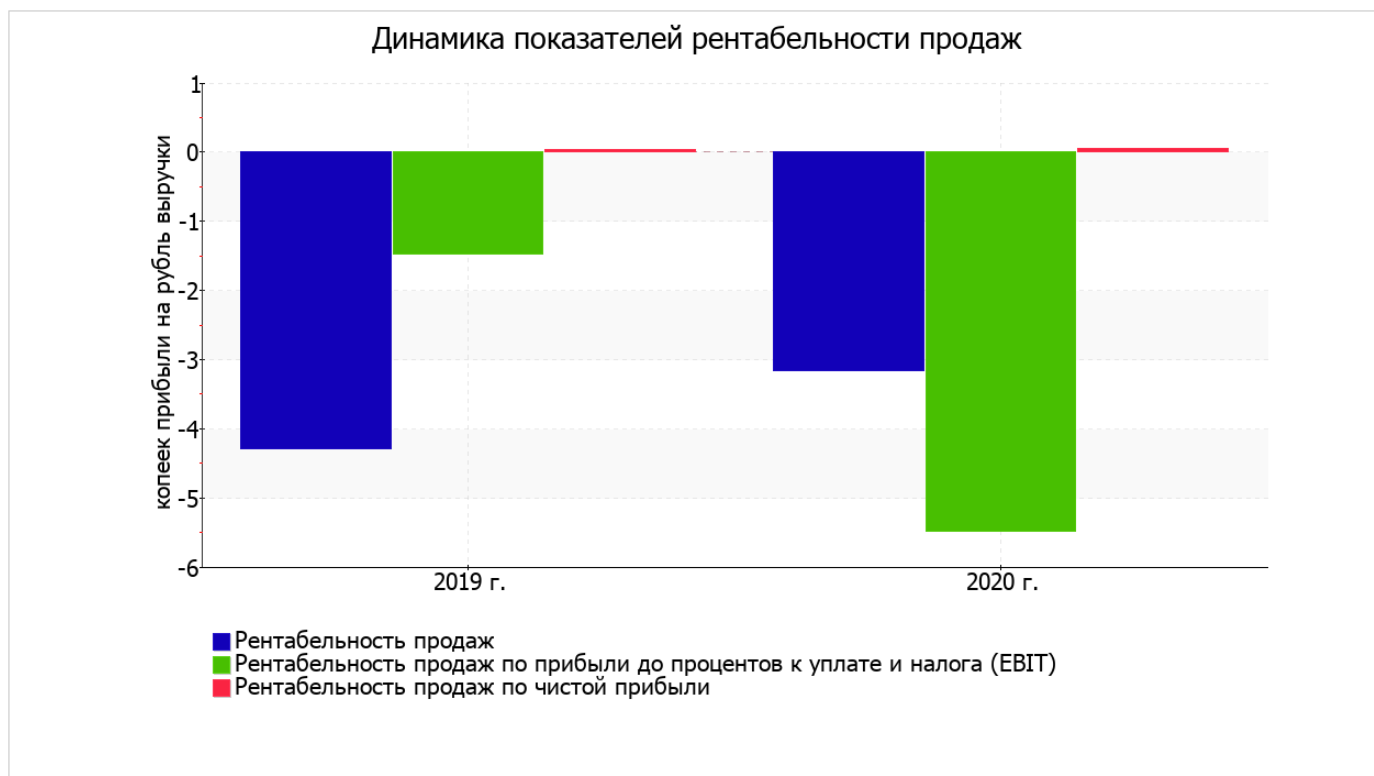


3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	-4,3	-3,2	+1,1	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-1,5	-5,5	-4	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	<0,1	0,1	+0,1	+23

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-3,2** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**+1,1** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2020 год составил **-5,5%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **-5,5** коп. убытка 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)	<0,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 14%.
Рентабельность активов (ROA)	<0,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-1,5	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 <0,001 руб.

за последний год значение рентабельности активов (**менее 0,1%**) 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: не более 109 дн.)	686	0,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 23 дн.)	543	0,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.)	124	2,9
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	300	1,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 117 и менее дн.)	1 646	0,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	1 296	0,3

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

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1646 календарных дней (т.е. 5 лет). При этом требуется 543 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТД-РЕГИОН".

Следующие 4 показателя финансового положения организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на последний день анализируемого периода (31.12.2020) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение, равное 0,53;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 82% от общего капитала организации).

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормы;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-4 коп. от данного показателя за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2019)).

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют хорошие значения:

- доля собственного капитала неоправданно высока (81%);
- увеличение собственного капитала организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ " ТД-РЕГИОН" изменились незначительно (на 4,8%);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2020 год составила 93 тыс. руб.

Среди показателей финансового положения и результатов деятельности организации, имеющих нормальные или близкие к нормальным значения, можно выделить такие:

- снижение убыточности продаж (+1,1 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной -4,3%);
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Среди неудовлетворительных показателей результатов деятельности организации можно выделить следующие:

- недостаточная рентабельность активов (<0,1% за последний год);
- за последний год получен убыток от продаж (-5 307 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+4 775 тыс. руб.).

Согласно проведенному анализу финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ " ТД-РЕГИОН" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладываются в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.