

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИШИМСКИЙ ВИННО-ВОДОЧНЫЙ ЗАВОД"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7205010588

Код причины постановки на учет (КПП): 450101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство дистиллированных питьевых алкогольных напитков: водки, виски, бренди, джина, ликеров и т. п. (ОКВЭД 11.01.1).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИШИМСКИЙ ВИННО-ВОДОЧНЫЙ ЗАВОД"

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	68 118	58 886	15,2	14,4	-9 232	-13,6
в том числе: основные средства	67 966	54 154	15,1	13,3	-13 812	-20,3
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	381 279	349 595	84,8	85,6	-31 684	-8,3
в том числе: запасы	78 129	112 075	17,4	27,4	+33 946	+43,4
дебиторская задолженность	298 232	235 883	66,4	57,7	-62 349	-20,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	4 220	624	0,9	0,2	-3 596	-85,2
Пассив						
1. Собственный капитал	169 573	149 069	37,7	36,5	-20 504	-12,1
2. Долгосрочные обязательства, всего	3 643	4 826	0,8	1,2	+1 183	+32,5
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	276 181	254 586	61,5	62,3	-21 595	-7,8
в том числе: заемные средства	87 484	54 563	19,5	13,4	-32 921	-37,6
Валюта баланса	449 397	408 481	100	100	-40 916	-9,1

* 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 соотношением: 14,4% внеоборотных активов и 85,6% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на 40 916 тыс. руб. (на 9,1%). Отмечая снижение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 12,1%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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



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

- дебиторская задолженность – 62 349 тыс. руб. (78,2%)
- основные средства – 13 812 тыс. руб. (17,3%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 32 921 тыс. руб. (59,9%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 20 504 тыс. руб. (37,3%)

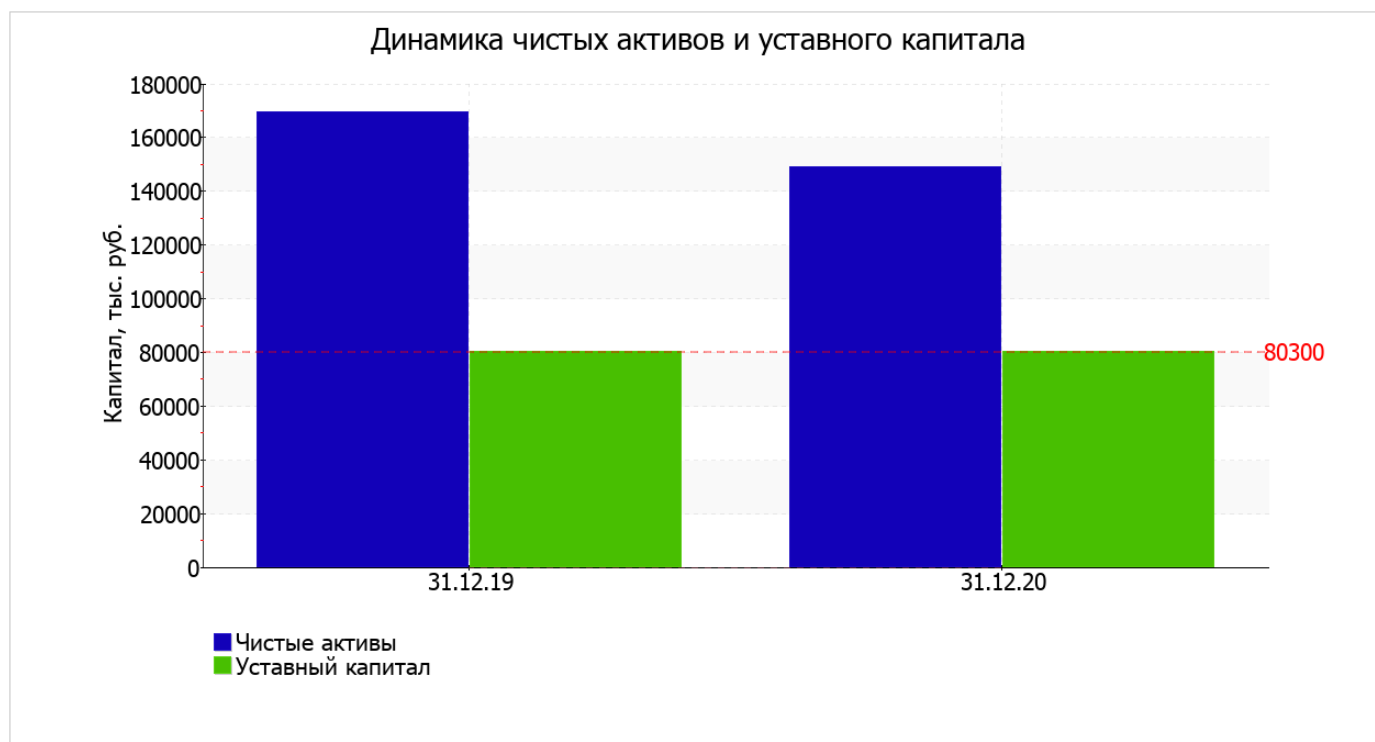
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (+33 946 тыс. руб. и +12 900 тыс. руб. соответственно).

по состоянию на 31.12.2020 собственный капитал организации равнялся 149 069,0 тыс. руб. за год собственный капитал организации заметно снизился (на 20 504,0 тыс. руб., или на 12,1%).

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	169 573	149 069	37,7	36,5	-20 504	-12,1
2. Уставный капитал	80 300	80 300	17,9	19,7	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	89 273	68 769	19,9	16,8	-20 504	-23

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2020) существенно (на 85,6%) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 12,1% за последний год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на следующем графике.



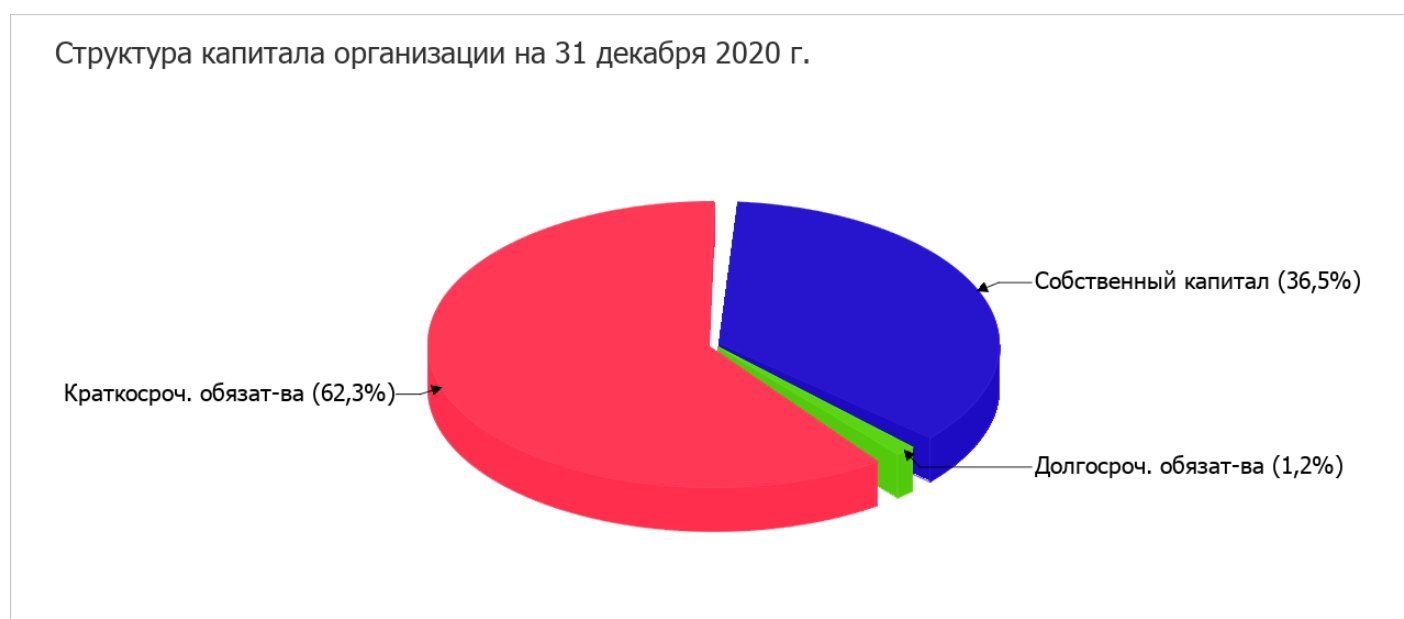
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,38	0,36	-0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,27	0,26	-0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,39	0,38	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,6	0,6	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,3	0,8	-0,5	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,99	0,98	-0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2020 г. составил **0,36**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь рассматриваемый период наблюдалось небольшое уменьшение коэффициента автономии (**-0,02**).

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составил **0,26**. в течение анализируемого периода снижение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **0,01**. на 31.12.2020 значение коэффициента можно характеризовать как исключительно хорошее.

коэффициент покрытия инвестиций за последний год несколько уменьшился (до **0,38**; **-0,01**). Значение коэффициента на 31 декабря 2020 г. значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **38%**).

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2020 г. составило **0,8**. в течение анализируемого периода наблюдалось существенное падение коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **0,5**. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2020 г. демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (98,1% и 1,9% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности выросла на 0,6%.

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	1,38	1,37	-0,01	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,1	0,93	-0,17	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	<0,01	-0,02	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,37**. За анализируемый период коэффициент текущей ликвидности практически не изменился.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,8. В данном случае его значение составило **0,93**. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

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: 0,15). При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,02**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИШИМСКИЙ ВИННО-ВОДОЧНЫЙ ЗАВОД" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за последний год организация получила убыток от продаж в размере **22 720** тыс. руб., что равняется 6,7% от выручки. В прошлом периоде, наоборот, имела место прибыль в сумме **3 807** тыс. руб.

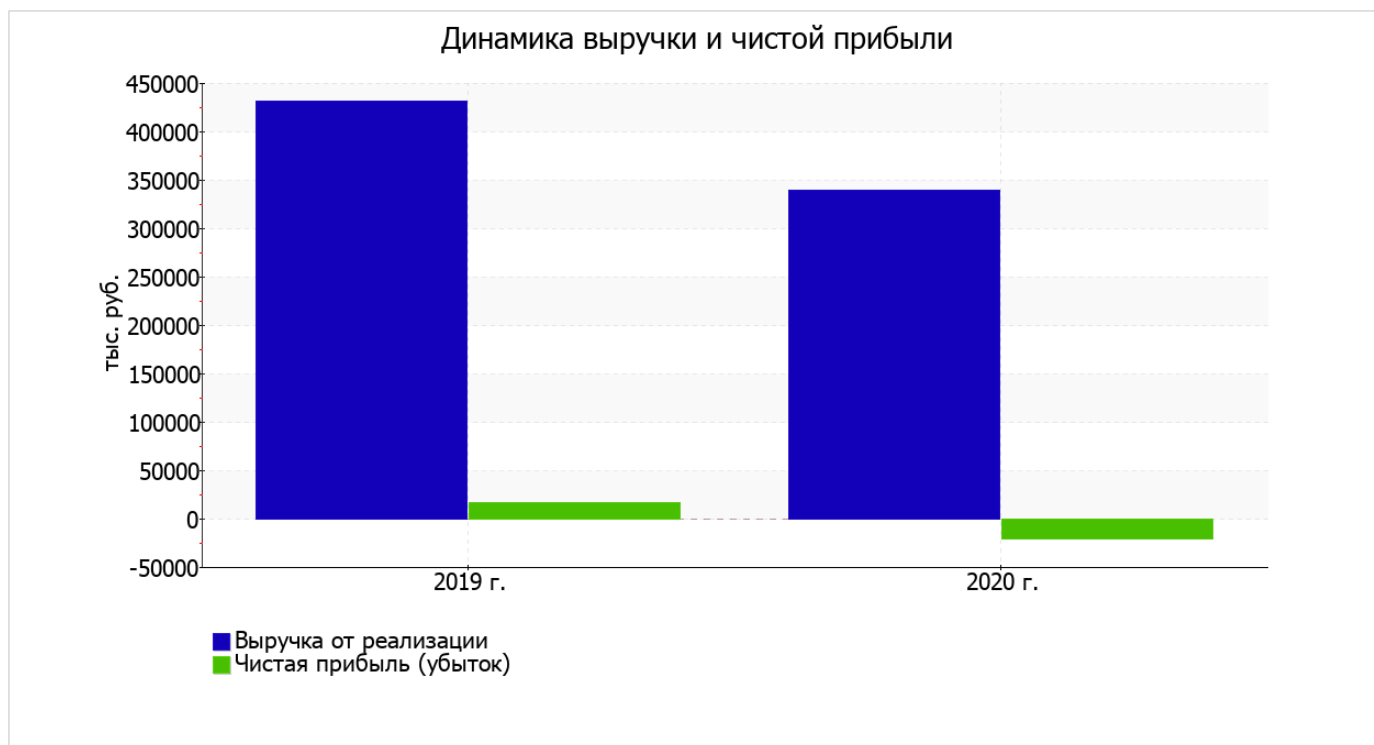
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **91 671** и **65 144** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-21,3%) опережает изменение расходов (-15,3%)

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 счет реализации.

прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила **1 240** тыс. руб., что на 19 345 тыс. руб. (94%) меньше, чем прибыль 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	430 800	339 129	-91 671	-21,3	384 965
2. Расходы по обычным видам деятельности	426 993	361 849	-65 144	-15,3	394 421
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	3 807	-22 720	-26 527	↓	-9 457
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	31 275	9 262	-22 013	-70,4	20 269
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	35 082	-13 458	-48 540	↓	10 812
6. Проценты к уплате	10 690	8 022	-2 668	-25	9 356
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-8 237	976	+9 213	↑	-3 631
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	16 155	-20 504	-36 659	↓	-2 175
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	16 155	-20 504	-36 659	↓	-2 175
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-20 504	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИШИМСКИЙ ВИННО-ВОДОЧНЫЙ ЗАВОД" в течение всего анализируемого периода.



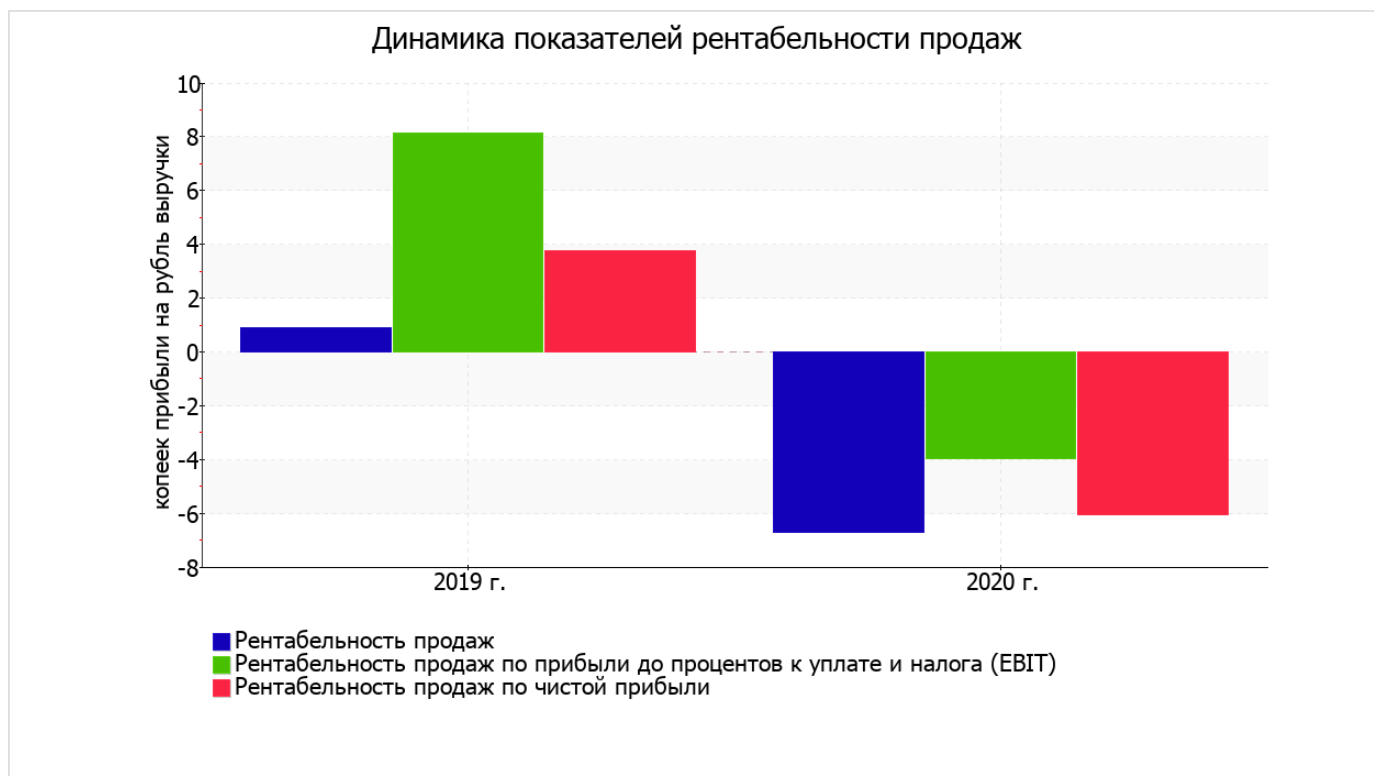
3.2. Анализ рентабельности

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: 6% и более.	0,9	-6,7	-7,6	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	8,1	-4	-12,1	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	3,8	-6	-9,8	↓

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

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-6,7** копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01 – 31.12.2019) (**-7,6** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **-4%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИШИМСКИЙ ВИННО-ВОДОЧНЫЙ ЗАВОД" содержалось **-4** коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-12,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-4,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-8,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИШИМСКИЙ ВИННО-ВОДОЧНЫЙ ЗАВОД" принес **0,128** руб. убытка.

за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 значение рентабельности активов можно считать критическим (-4,8%).

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: 216 и менее дн.)	394	0,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 74 дн.)	96	3,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 86 дн.)	288	1,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	205	1,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 356 дн.)	463	0,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	172	2,1

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 463 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 96 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 "ИШИМСКИЙ ВИННО-ВОДОЧНЫЙ ЗАВОД".

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

- значительно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- падение рентабельности продаж (-7,6 процентных пункта от рентабельности 0,9% за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2019));
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 38% (нормальное значение для данной отрасли: 80% и более);
- за последний год получен убыток от продаж (-22 720 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-26 527 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -20 504 тыс. руб.;
- ухудшение финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-12,1 коп. от данного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

С отрицательной стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,36);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Анализ выявил следующие показатели, положительно характеризующие финансовое положение организации:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует нормальному значению.

Показателем, имеющим исключительно хорошее значение, является следующий – значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,26) можно характеризовать как исключительно хорошее.

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

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