

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ООО "КРЕДО-ПАК"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7702456615

Код причины постановки на учет (КПП): 770201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство прочих пластмассовых изделий (ОКВЭД 22.29).

2. Анализ финансового положения ООО "КРЕДО-ПАК"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

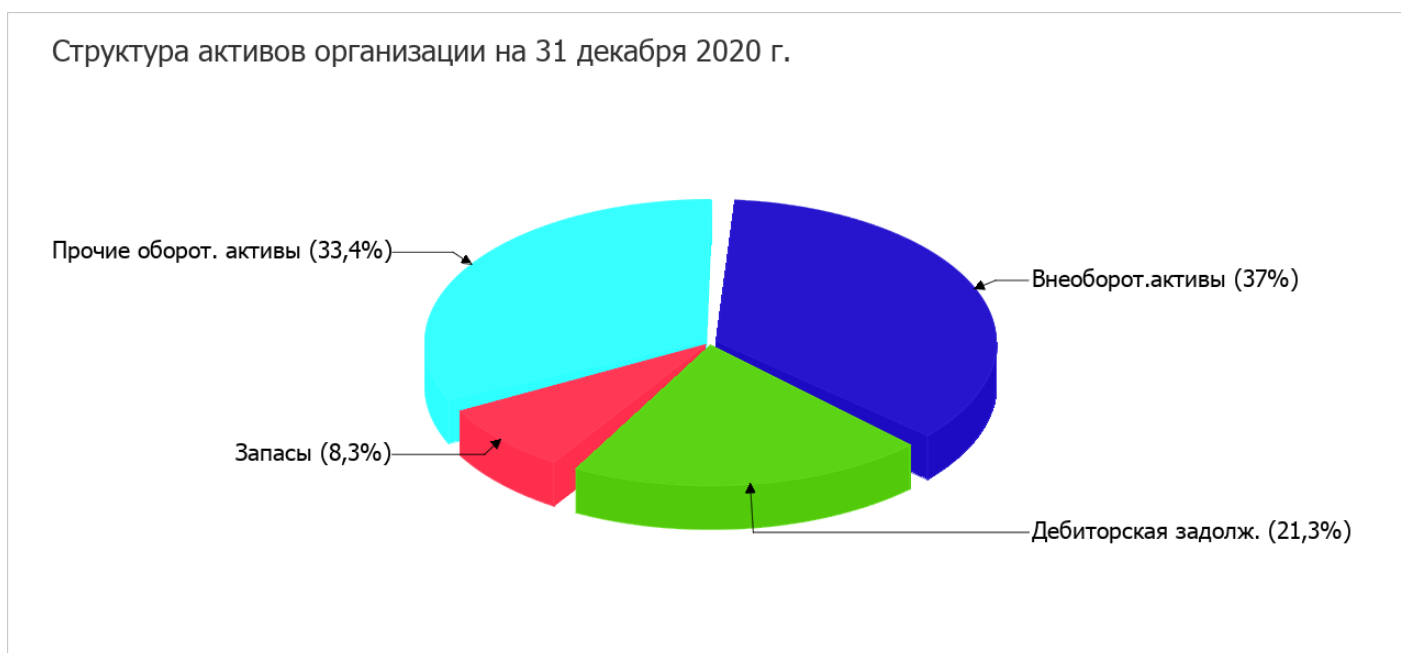
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	95 798	145 361	44,5	37	+49 563	+51,7
в том числе: основные средства	95 793	145 361	44,5	37	+49 568	+51,7
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	119 285	247 625	55,5	63	+128 340	+107,6
в том числе: запасы	27 095	32 461	12,6	8,3	+5 366	+19,8
дебиторская задолженность	61 551	83 796	28,6	21,3	+22 245	+36,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	23 286	131 137	10,8	33,4	+107 851	+5,6 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	12 157	28 180	5,7	7,2	+16 023	+131,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	900	–	0,2	+900	–
в том числе: заемные средства	–	900	–	0,2	+900	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	202 926	363 906	94,3	92,6	+160 980	+79,3

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	12 836	–	6	–	-12 836	-100
Валюта баланса	215 083	392 986	100	100	+177 903	+82,7

* 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: 37% внеоборотных активов и 63% текущих. Активы организации за весь период существенно увеличились (на 82,7%). Учитывая значительное увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 131,8%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Рост величины активов организации связан, главным образом, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 106 800 тыс. руб. (57,7%)
- основные средства – 49 568 тыс. руб. (26,8%)
- дебиторская задолженность – 22 245 тыс. руб. (12%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 173 840 тыс. руб. (91,1%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 16 023 тыс. руб. (8,4%)

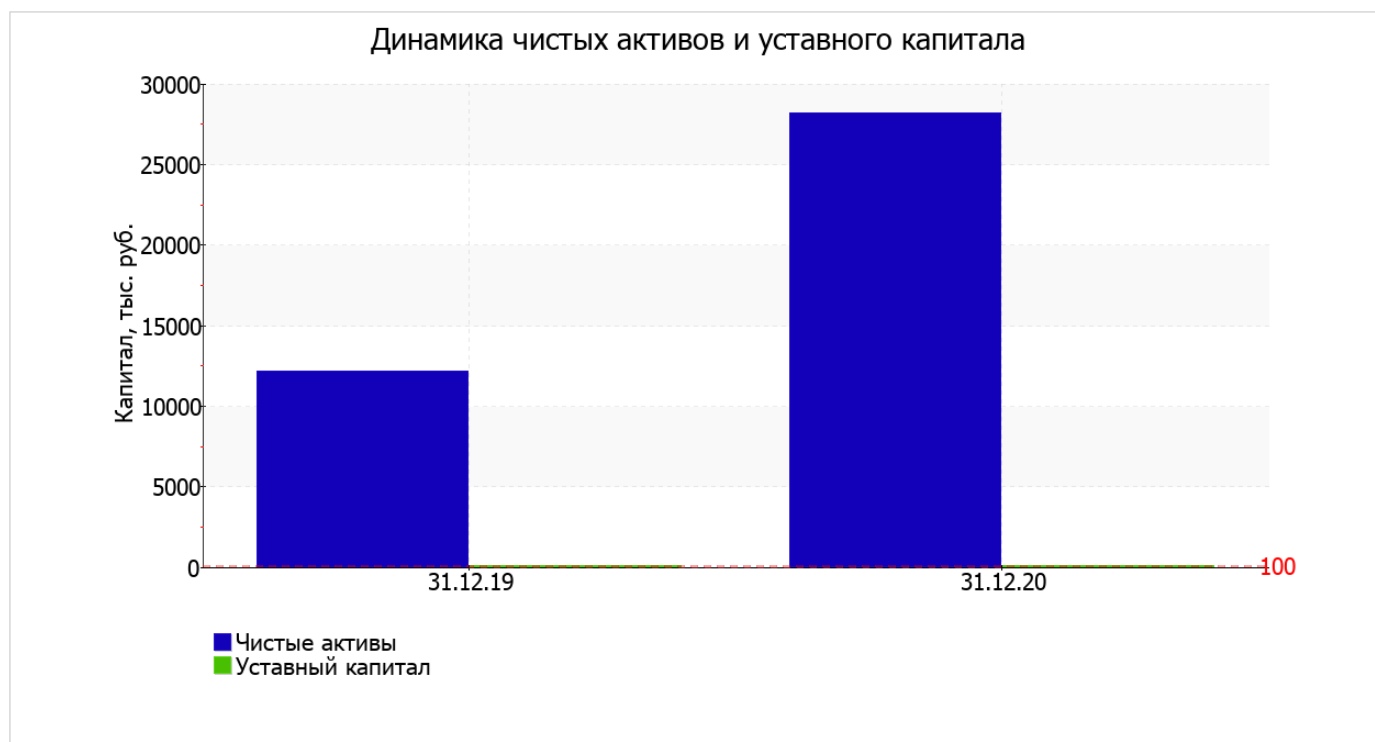
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-7 113 тыс. руб. и -12 836 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации за год резко увеличился на 131,8% и составил 28 180,0 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	12 157	28 180	5,7	7,2	+16 023	+131,8
2. Уставный капитал	100	100	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	12 057	28 080	5,6	7,1	+16 023	+132,9

Чистые активы организации на 31.12.2020 намного (в 281,8 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на 131,8% 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



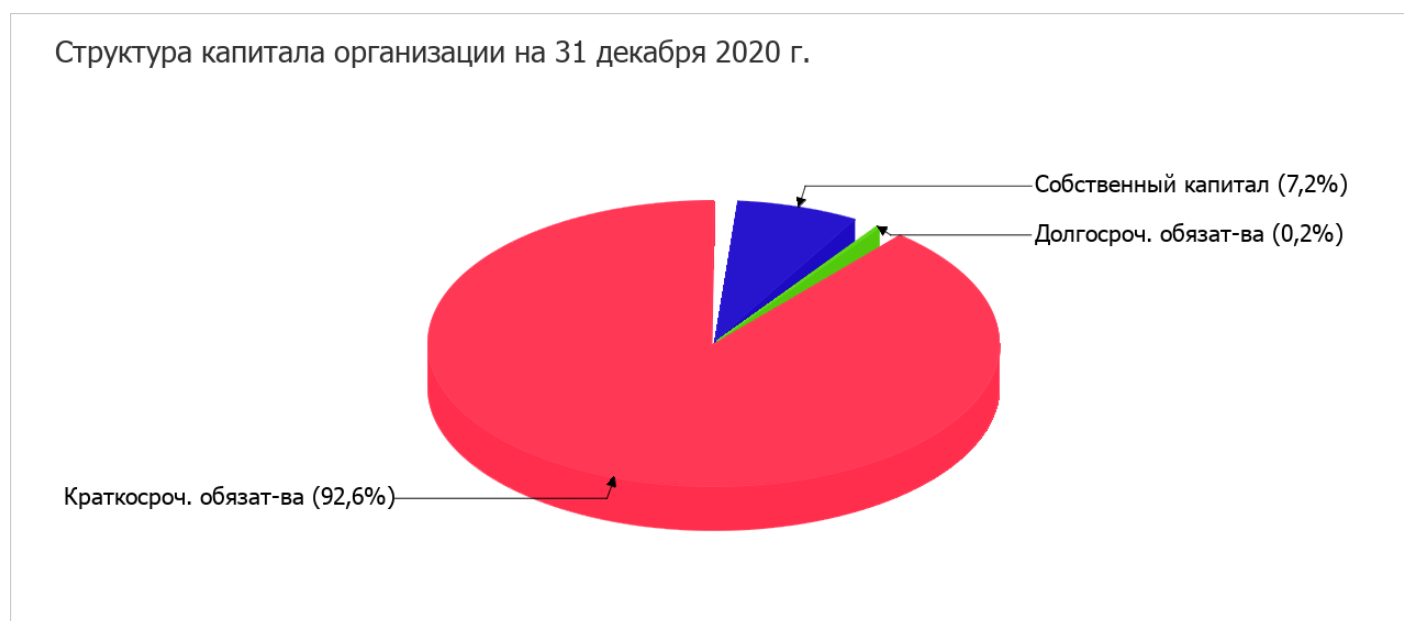
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,06	0,07	+0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,7	-0,47	+0,23	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,06	0,07	+0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-6,88	-4,16	+2,72	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-3,09	-3,61	-0,52	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 на последний день анализируемого периода составил **0,07**. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**7%**) в общем капитале организации. коэффициент автономии в течение анализируемого периода вырос на **0,01**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2020 г. составил **-0,47**. за последний год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами существенно вырос (на **0,23**). на 31.12.2020 значение коэффициента является явно не соответствующим норме.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода значительно вырос (на **0,01**), составив **0,07**. Значение коэффициента на 31 декабря 2020 г. значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **7%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2020 составил **-3,61**. Это на **0,52** меньше, чем на начало анализируемого периода. на 31.12.2020 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,8% и 0,2% соответственно). При этом за год 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	0,59	0,68	+0,09	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,42	0,59	+0,17	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,11	0,36	+0,25	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,68** против нормативного значения 2). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,09**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,59**) также оказалось ниже допустимого. Это означает, что у ООО "КРЕДО-ПАК" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,36** при норме 0,2). При этом за весь рассматриваемый период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,25**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ООО "КРЕДО-ПАК" за год приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере **17 028** тыс. руб., что составляет 3,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **3 638** тыс. руб., или на **27,2%**.

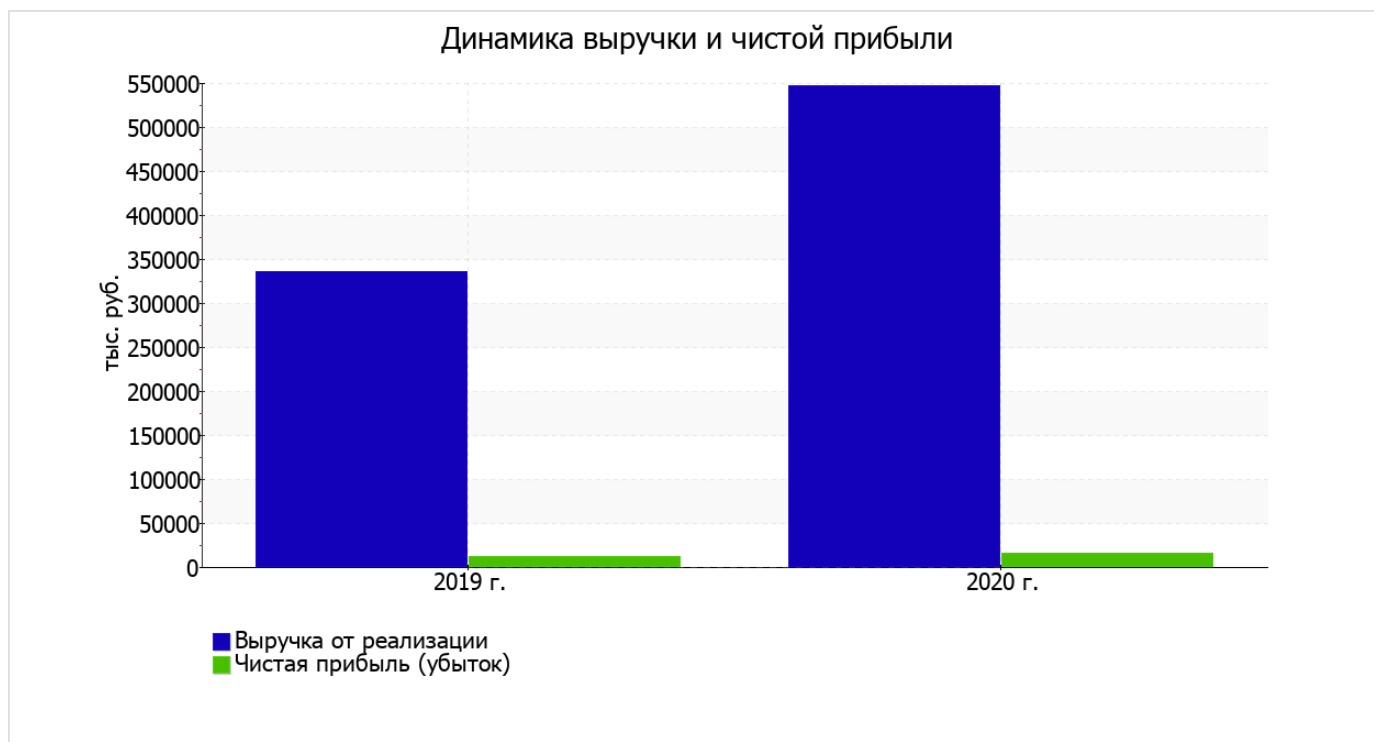
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **211 387** и **207 749** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+64,4%**) опережает изменение выручки (**+63%**)

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). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 2 996 тыс. руб., что на 1 309 тыс. руб. (77,6%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 17,6% 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	335 787	547 174	+211 387	+63	441 481
2. Расходы по обычным видам деятельности	322 397	530 146	+207 749	+64,4	426 272
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	13 390	17 028	+3 638	+27,2	15 209
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	1 855	3 433	+1 578	+85,1	2 644
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	15 245	20 461	+5 216	+34,2	17 853
6. Проценты к уплате	168	437	+269	+160,1	303
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-3 020	-4 001	-981	↓	-3 511
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	12 057	16 023	+3 966	+32,9	14 040
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	12 057	16 023	+3 966	+32,9	14 040
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	16 023	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ООО "КРЕДО-ПАК" в течение всего анализируемого периода.



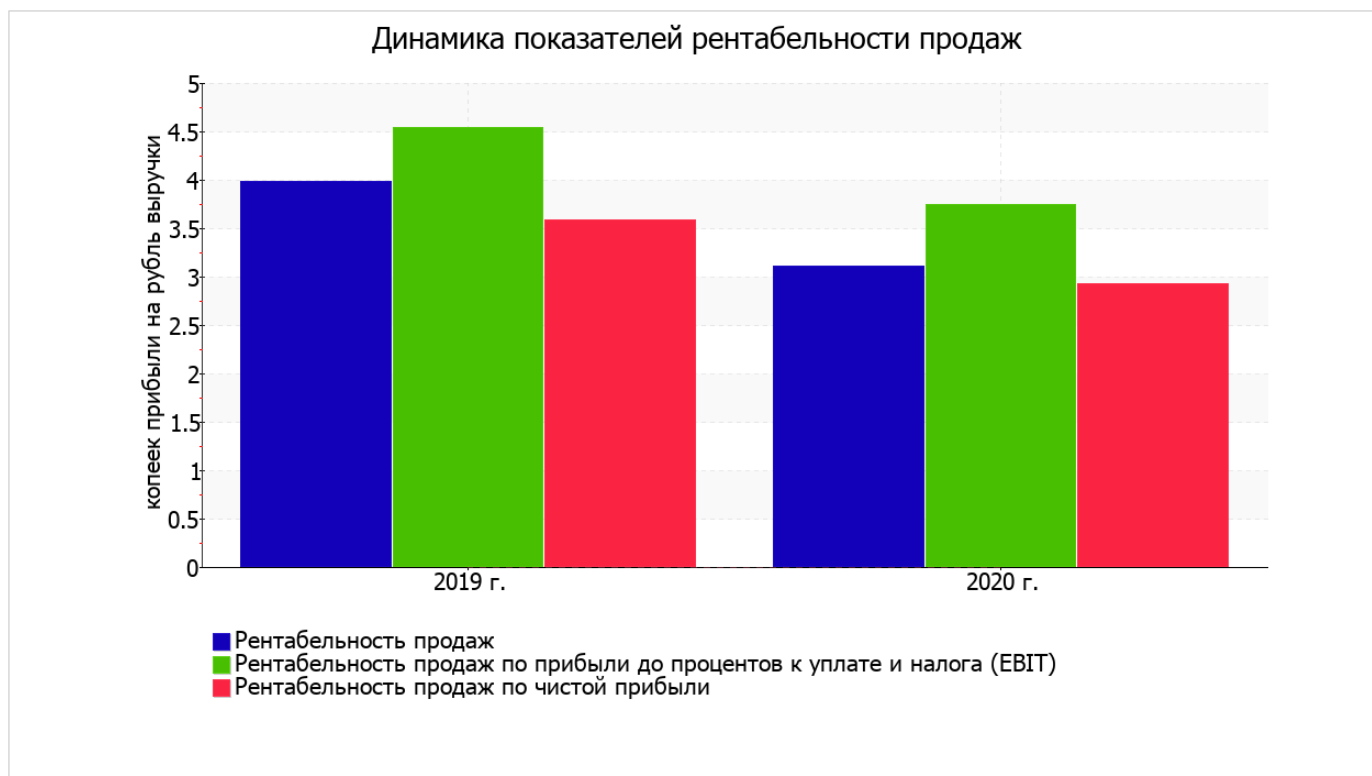
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 4%.	4	3,1	-0,9	-22
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	4,5	3,7	-0,8	-17,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	3,6	2,9	-0,7	-18,4

Представленные в таблице показатели рентабельности за период 01.01–31.12.2020 имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ООО "КРЕДО-ПАК".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 3,1% от полученной выручки. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-0,9%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за 2020 год составил 3,7%. То есть в каждом рубле выручки ООО "КРЕДО-ПАК" содержалось 3,7 коп. прибыли 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)	79,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	5,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	99	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,792 руб. чистой прибыли. за 2020 год рентабельность активов имеет хорошее значение (5,3%).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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: 113 и менее дн.)	123	3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 38 и менее дн.)	21	17,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 41 дн.)	49	7,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	185	2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 155 и менее дн.)	203	1,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	13	27,1

* 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 203 календарных дня. При этом требуется 21 день, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ООО "КРЕДО-ПАК" за весь анализируемый период.

Приведенные ниже 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 получена прибыль от продаж (17 028 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+3 638 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01–31.12.2020 составила 16 023 тыс. руб. (+3 966 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Среди неудовлетворительных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить такие:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,07);
- ниже принятой нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- значительное падение прибыльности продаж (-0,9 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2019) равной 4%);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-0,8 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

Среди критических показателей финансового положения ООО "КРЕДО-ПАК" можно выделить такие:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет крайне неудовлетворительное значение, равное **-0,47**;
- значительно ниже нормы коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **7%** (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Положительно характеризующим результаты деятельности организации показателем является следующий – хорошая рентабельность активов (**5,3%** за последний год).

Согласно проведенному анализу финансовое положение ООО "КРЕДО-ПАК" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.