

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОАО "РАСПРОСТРАНЕНИЕ, ОБРАБОТКА, СБОР ПЕЧАТИ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6027042182

Код причины постановки на учет (КПП): 602701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая книгами, газетами и журналами, писчебумажными и канцелярскими товарами (ОКВЭД 46.49.3).

2. Анализ финансового положения ОАО "РАСПРОСТРАНЕНИЕ, ОБРАБОТКА, СБОР ПЕЧАТИ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

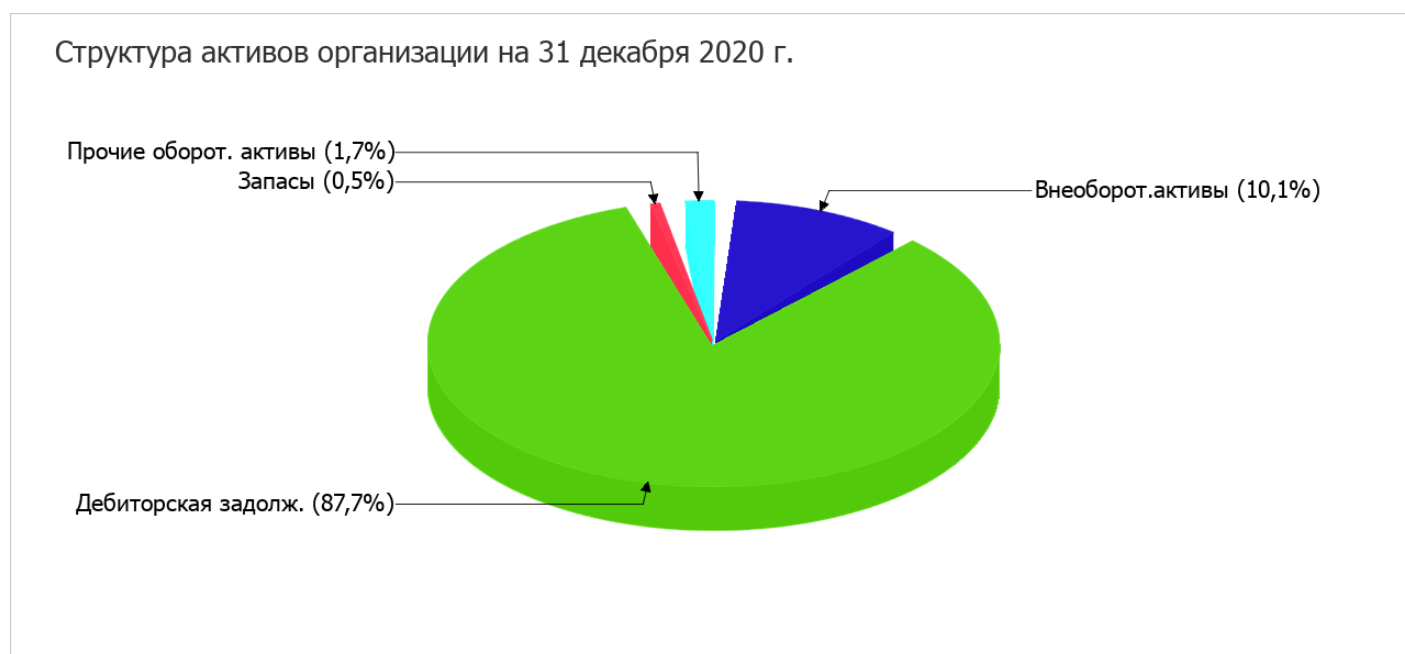
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	2 702	2 619	10,1	10,1	-83	-3,1
в том числе: основные средства	316	233	1,2	0,9	-83	-26,3
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	24 013	23 437	89,9	89,9	-576	-2,4
в том числе: запасы	163	139	0,6	0,5	-24	-14,7
дебиторская задолженность	23 213	22 847	86,9	87,7	-366	-1,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	637	451	2,4	1,7	-186	-29,2
Пассив						
1. Собственный капитал	5 429	5 886	20,3	22,6	+457	+8,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	4 104	3 118	15,4	12	-986	-24
в том числе: заемные средства	4 104	3 118	15,4	12	-986	-24

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	17 182	17 052	64,3	65,4	-130	-0,8
в том числе: заемные средства	–	937	–	3,6	+937	–
Валюта баланса	26 715	26 056	100	100	-659	-2,5

* 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 соотношением: 10,1% внеоборотных активов и 89,9% текущих. Активы организации за весь период изменились незначительно (на 2,5%). Хотя имело место уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 8,4%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

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



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

- дебиторская задолженность – 366 тыс. руб. (55,5%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 186 тыс. руб. (28,2%)
- основные средства – 83 тыс. руб. (12,6%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- доходы будущих периодов – 3 018 тыс. руб. (75,4%)
- долгосрочные заемные средства – 986 тыс. руб. (24,6%)

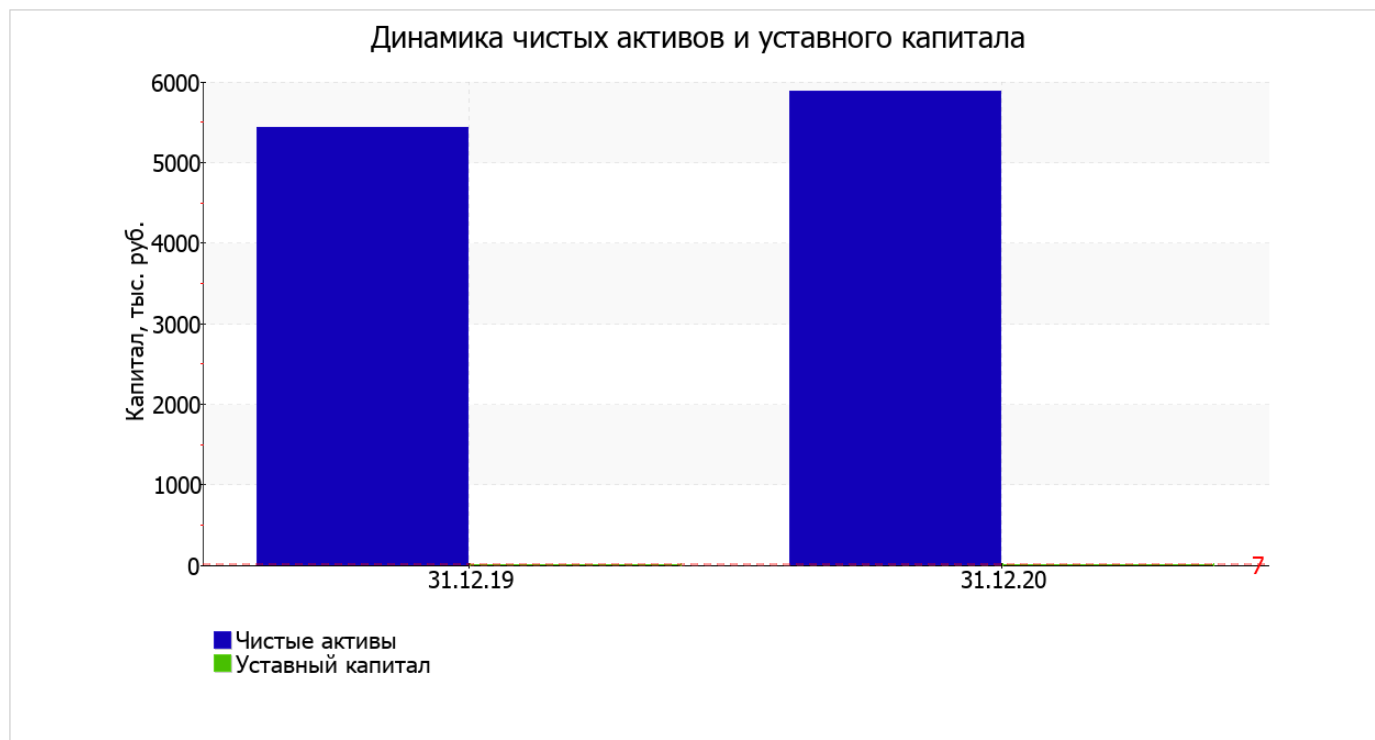
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "кредиторская задолженность" в пассиве (+1 951 тыс. руб.).

на 31 декабря 2020 г. собственный капитал организации составил 5 886,0 тыс. руб., что на 457 тыс. руб., или на 8,4% больше, чем на 31.12.2019.

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	5 429	5 886	20,3	22,6	+457	+8,4
2. Уставный капитал	7	7	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	5 422	5 879	20,3	22,6	+457	+8,4

Чистые активы организации на 31.12.2020 намного (в 840,9 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 8,4% в течение анализируемого периода. 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

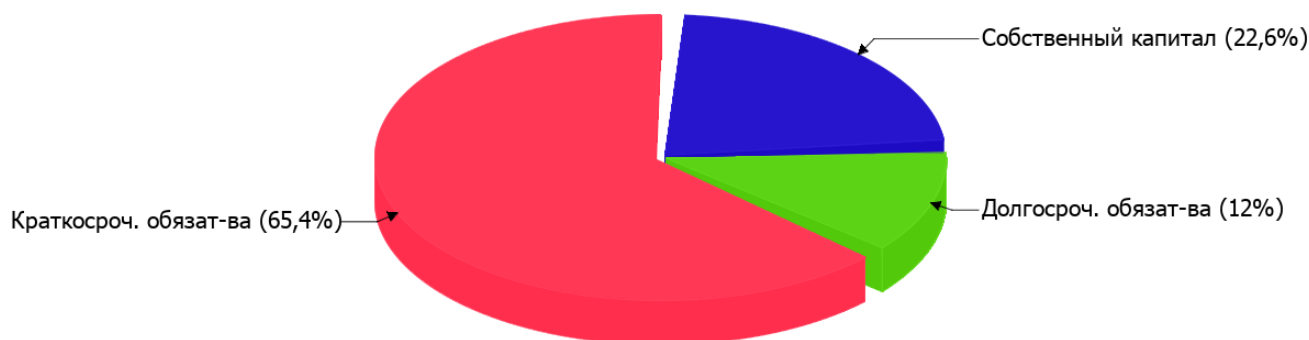
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	0,2	0,23	+0,03	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	0,11	0,14	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,36	0,35	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,5	0,56	+0,06	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	16,73	23,5	+6,77	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,81	0,85	+0,04	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,23**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**23%** от общего капитала) акционерное общество в значительной степени зависит от кредиторов. изменение коэффициента автономии за весь анализируемый период составило **+0,03**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

Структура капитала организации на 31 декабря 2020 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2020 г. составил **0,14**, что на **0,03** больше, чем на начало анализируемого периода (31.12.2019). на 31 декабря 2020 г. коэффициент имеет достаточно хорошее значение.

за весь анализируемый период отмечено некоторое снижение коэффициента покрытия инвестиций с **0,36** до **0,35** (на **0,01**). Значение коэффициента на 31.12.2020 значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **35%**).

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2020 составило **23,5**; это значительно (на **6,77**) превышает значение на первый день анализируемого периода. на 31.12.2020 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (84,5% и 15,5% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 3,8%.

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	1,4	1,37	-0,03	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,39	1,37	-0,02	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,04	0,03	-0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,37**) не соответствует норме. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,03**.

Коэффициент быстрой ликвидности имеет значение, укладывающееся в норму (1,37). Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,03. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,01.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОАО "РАСПРОСТРАНЕНИЕ, ОБРАБОТКА, СБОР ПЕЧАТИ" за год приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила убыток от продаж в размере 4 589 тыс. руб., что равняется 171,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на 510 тыс. руб., или на 10%.

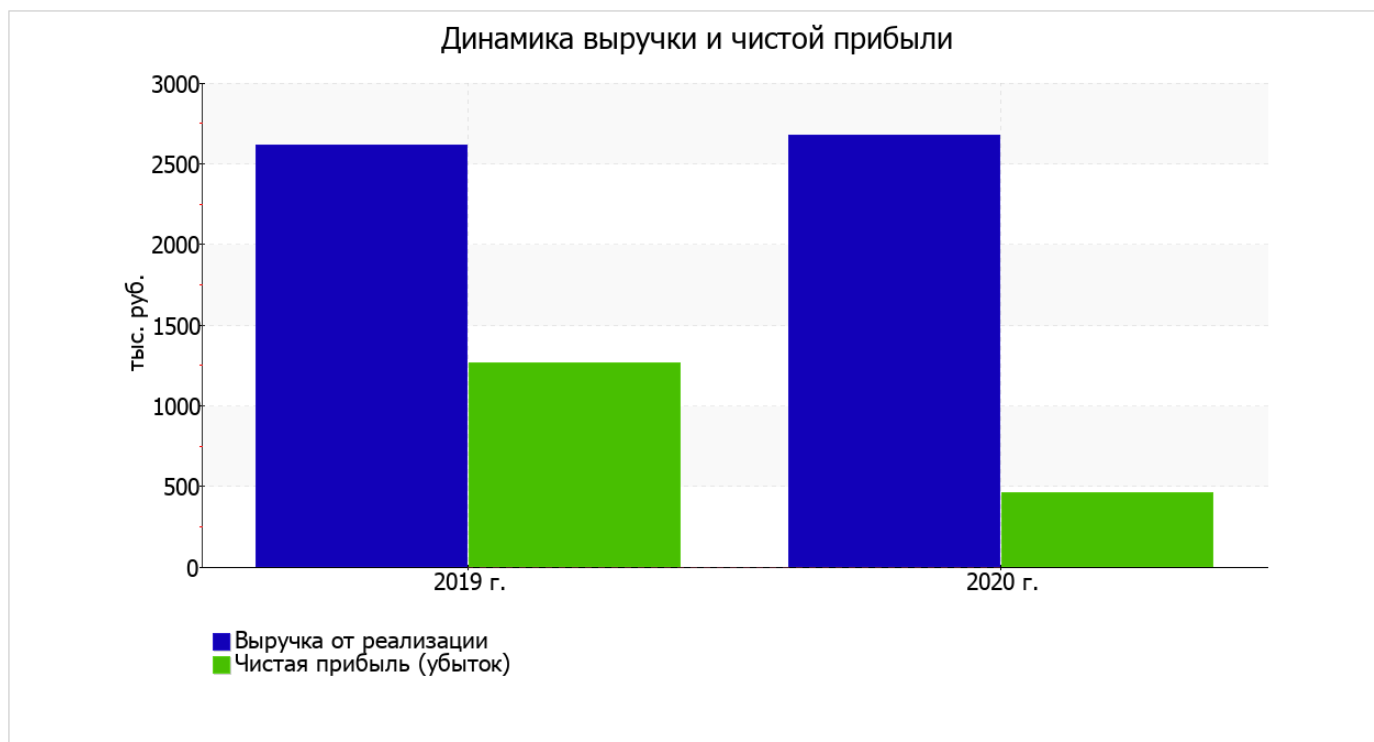
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось увеличение выручки от продаж на 63 тыс. руб. при одновременном снижении на 447 тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

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). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

прибыль от прочих операций за год составила 5 757 тыс. руб., что на 1 131 тыс. руб. (16,4%) 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	2 616	2 679	+63	+2,4	2 648
2. Расходы по обычным видам деятельности	7 715	7 268	-447	-5,8	7 492
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-5 099	-4 589	+510	↑	-4 844
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	6 888	5 757	-1 131	-16,4	6 323
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 789	1 168	-621	-34,7	1 479
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-524	-711	-187	↓	-618
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	1 265	457	-808	-63,9	861
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	1 265	457	-808	-63,9	861
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	457	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

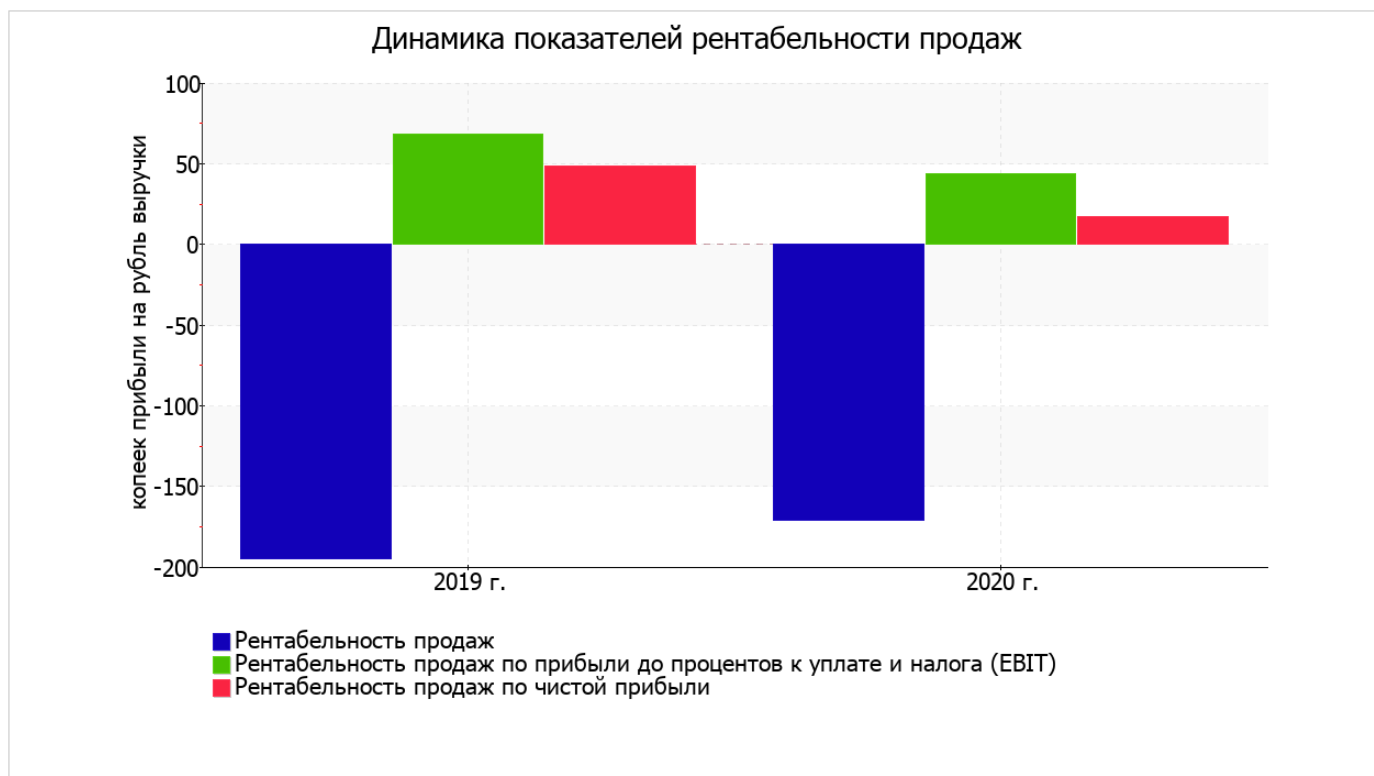


3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	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.	-194,9	-171,3	+23,6	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	68,4	43,6	-24,8	-36,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	48,4	17,1	-31,3	-64,7

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-171,3** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**+23,6** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **43,6%**. То есть в каждом рубле выручки ОАО "РАСПРОСТРАНЕНИЕ, ОБРАБОТКА, СБОР ПЕЧАТИ" содержалось **43,6** 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)	8,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	1,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	12,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,081 руб.

за 2020 год значение рентабельности активов, равное 1,7%, не удовлетворяет нормативному значению.

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. 2020 г.
	2020 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 109 и менее дн.)	3 241	0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	8	48
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 45 дн.)	3 146	0,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	1 896	0,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 117 и менее дн.)	3 605	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	773	0,5

* 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 3605 календарных дней (т.е. 10 лет). При этом требуется 8 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОАО "РАСПРОСТРАНЕНИЕ, ОБРАБОТКА, СБОР ПЕЧАТИ" за весь рассматриваемый период.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- увеличение собственного капитала ОАО "РАСПРОСТРАНЕНИЕ, ОБРАБОТКА, СБОР ПЕЧАТИ" при том что, активы организации изменились незначительно (на 2,5%);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

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

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (23%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- низкая рентабельность активов (1,7% за 2020 год);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-24,8 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Анализ выявил следующие показатели, критически характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- существенно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **35%** (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более);
- за 2020 год получен убыток от продаж (**-4 589** тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+510 тыс. руб.).

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности ОАО "РАСПРОСТРАНЕНИЕ, ОБРАБОТКА, СБОР ПЕЧАТИ", можно выделить такие:

- на 31 декабря 2020 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами вполне укладывается в норму (**0,14**);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила **457** тыс. руб.

Анализ выявил следующие показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- снижение убыточности продаж (**+23,6** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2019) равной **-194,9%**);
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Анализ показывает, что финансовое состояние ОАО "РАСПРОСТРАНЕНИЕ, ОБРАБОТКА, СБОР ПЕЧАТИ" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации незначительная, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.