Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РАССВЕТ -ТРАДИЦИИ КАЧЕСТВА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5009061180

Код причины постановки на учет (КПП): 500901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая кофе, чаем, какао и пряностями (ОКВЭД 46.37).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РАССВЕТ -ТРАДИЦИИ КАЧЕСТВА"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

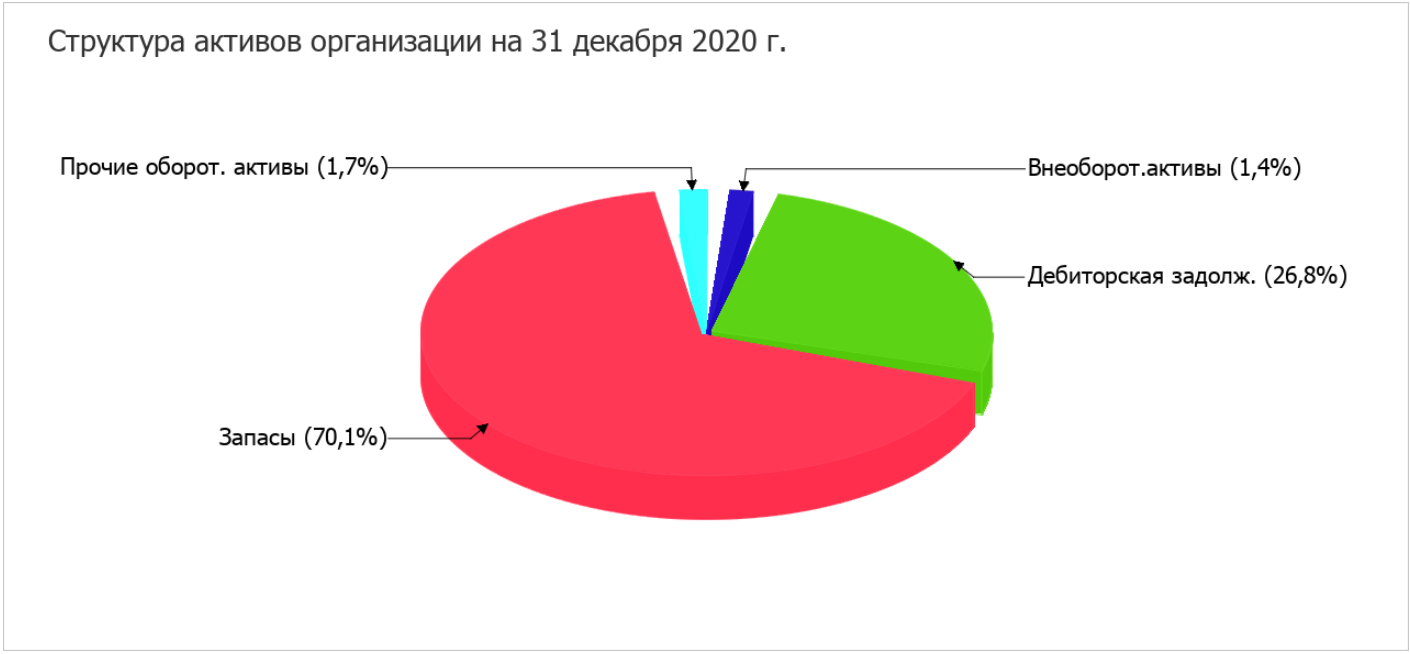
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	2 194	1 866	1,7	1,4	-328	-14,9
в том числе: основные средства	1 199	890	0,9	0,7	-309	-25,8
нематериальные активы	60	41	<0,1	<0,1	-19	-31,7
2. Оборотные, всего	124 935	131 661	98,3	98,6	+6 726	+5,4
в том числе: запасы	95 098	93 656	74,8	70,1	-1 442	-1,5
дебиторская задолженность	27 376	35 766	21,5	26,8	+8 390	+30,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	2 412	2 217	1,9	1,7	-195	-8,1
Пассив						
1. Собственный капитал	112 215	109 468	88,3	82	-2 747	-2,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	181	188	0,1	0,1	+7	+3,9
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	14 733	23 871	11,6	17,9	+9 138	+62

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	394	1 756	0,3	1,3	+1 362	+4,5 раза
Валюта баланса	127 129	133 527	100	100	+6 398	+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 большой долей (98,6%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации в течение анализируемого периода несколько увеличились (на 5%). Хотя имело место увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 2,4%, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



Рост активов организации связан, в основном, с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на 8 390 тыс. руб. (или 100% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 7 776 тыс. руб. (85%)
- краткосрочные заемные средства – 1 362 тыс. руб. (14,9%)

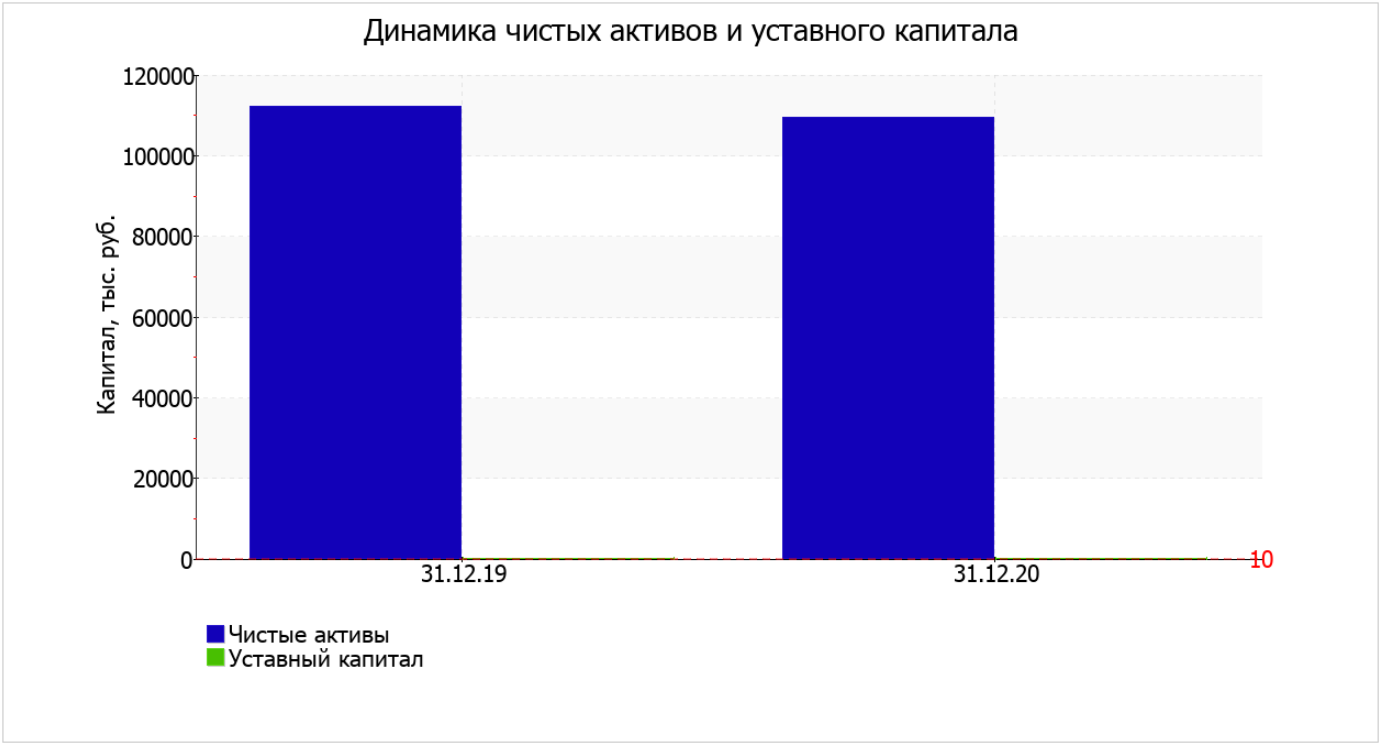
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-1 442 тыс. руб. и -2 747 тыс. руб. соответственно).

за весь рассматриваемый период собственный капитал организации несильно снизился (до 109 468,0 тыс. руб.; -2 747,0 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	112 215	109 468	88,3	82	-2 747	-2,4
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	112 205	109 458	88,3	82	-2 747	-2,4

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2020) намного (в 10 946,8 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом следует отметить снижение чистых активов на 2,4% в течение анализируемого периода. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



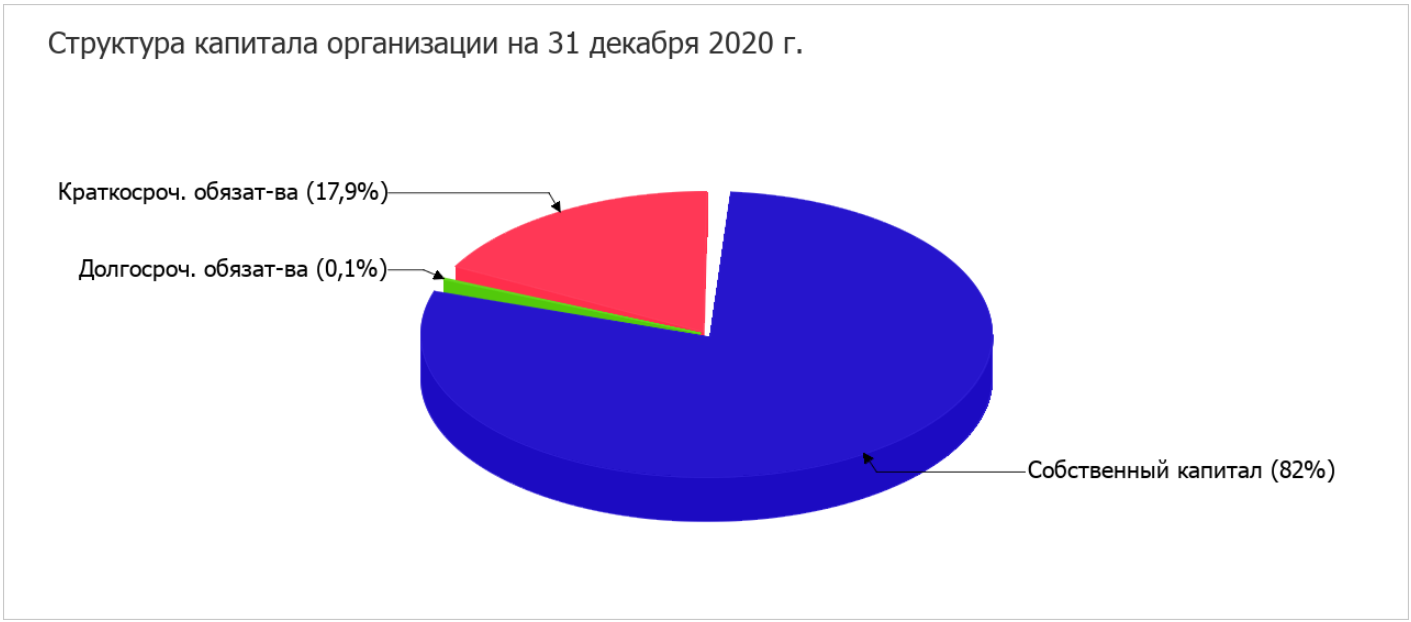
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,88	0,82	-0,06	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	0,88	0,82	-0,06	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,88	0,82	-0,06	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,98	0,98	–	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,16	1,15	-0,01	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,99	0,99	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2020 составил 0,82. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РАССВЕТ -ТРАДИЦИИ КАЧЕСТВА" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 82% в общем капитале организации). за последний год снижение коэффициента автономии составило 0,06.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составил 0,82; это на 0,06 меньше, чем на начало анализируемого периода. на 31.12.2020 значение коэффициента характеризуется как исключительно хорошее.

коэффициент покрытия инвестиций за год заметно снизился до 0,82 (на 0,06). Значение коэффициента на 31 декабря 2020 г. вполне соответствует норме.

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31.12.2020 составило 1,15. коэффициент обеспеченности материальных запасов за последний год снизился всего на 0,01. на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как исключительно хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,2% и 0,8% 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	8,48	5,52	-2,96	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,02	1,59	-0,43	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,16	0,09	-0,07	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (5,52 при нормативном значении 1,8). Несмотря на это следует отметить, что за год коэффициент текущей ликвидности снизился на -2,96.

Коэффициент быстрой ликвидности тоже имеет значение, укладывающееся в норму (1,59). Это свидетельствует о достаточности 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 (0,09) ниже допустимого предела (норма: 0,2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент снизился на -0,07.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РАССВЕТ -ТРАДИЦИИ КАЧЕСТВА" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 60 373 тыс. руб., что равняется 16,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 10 763 тыс. руб., или на 21,7%.

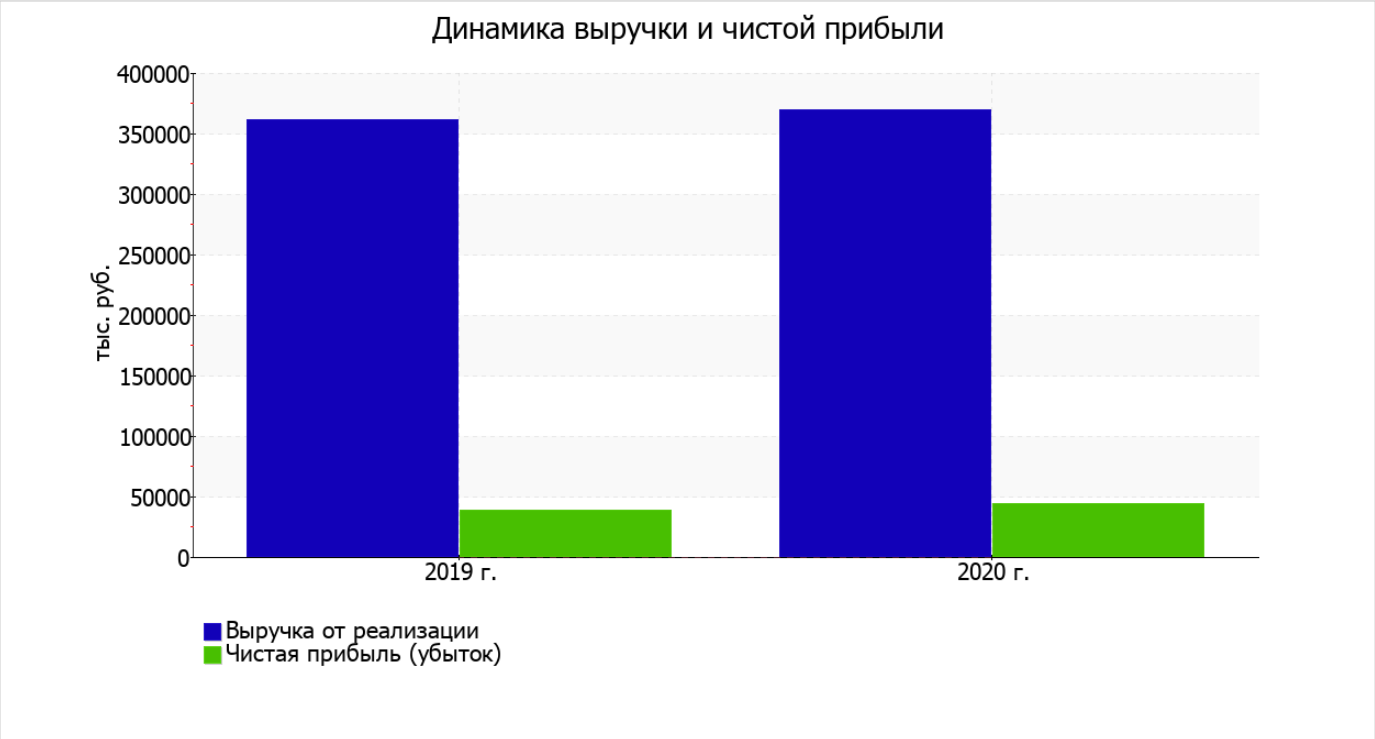
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдался рост выручки от продаж на 7 629 тыс. руб. при одновременном снижении на 3 134 тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

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.

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 5 408 тыс. руб.,что на 3 944 тыс. руб. (в 3,7 раза) больше, чем убыток 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	361 778	369 407	+7 629	+2,1	365 593
2. Расходы по обычным видам деятельности	312 168	309 034	-3 134	-1	310 601
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	49 610	60 373	+10 763	+21,7	54 992
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-1 000	-4 767	-3 767	↓	-2 884
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	48 610	55 606	+6 996	+14,4	52 108
6. Проценты к уплате	464	641	+177	+38,1	553
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-9 764	-11 205	-1 441	↓	-10 485
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	38 382	43 760	+5 378	+14	41 071
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	38 382	43 760	+5 378	+14	41 071
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-2 747	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



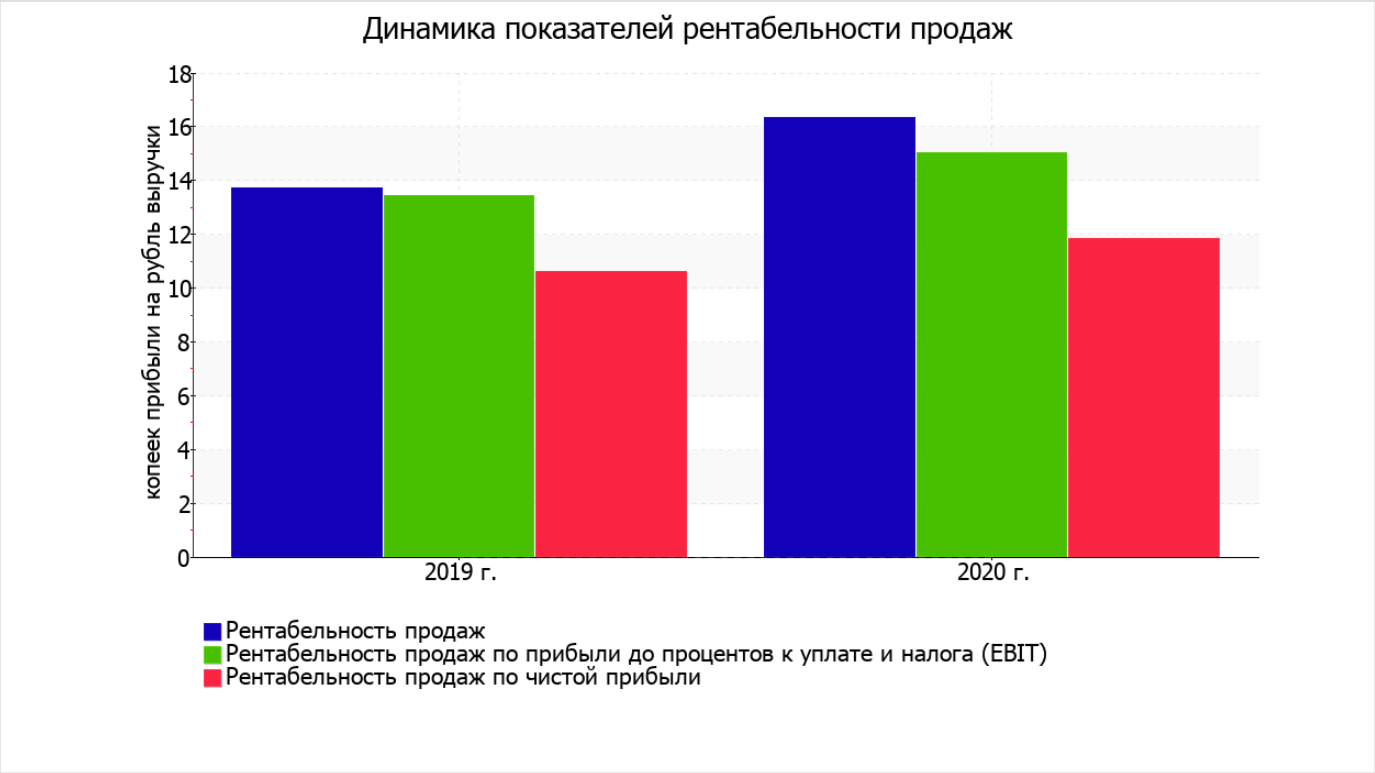
3.2. Анализ рентабельности

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.	13,7	16,3	+2,6	+19,2
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	13,4	15,1	+1,7	+12
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	10,6	11,8	+1,2	+11,7

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РАССВЕТ - ТРАДИЦИИ КАЧЕСТВА".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 16,3 копеек с каждого рубля выручки от реализации. К тому же имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+2,6 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 15,1%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 15,1 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
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	39,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	33,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	49,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РАССВЕТ -ТРАДИЦИИ КАЧЕСТВА" обеспечил 0,394 руб. чистой прибыли.

за 2020 год значение рентабельности активов, равное 33,5%, можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

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: не более 109 дн.)	127	2,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	112	3,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 45 дн.)	31	11,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	18	20,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 117 и менее дн.)	129	2,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	110	3,3

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 129 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 112 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РАССВЕТ -ТРАДИЦИИ КАЧЕСТВА" за весь рассматриваемый период.

Следующие 10 показателей финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РАССВЕТ -ТРАДИЦИИ КАЧЕСТВА" имеют исключительно хорошие значения:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение – 0,82;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- отличная рентабельность активов (33,5% за последний год);
- положительная динамика рентабельности продаж (+2,6 процентных пункта от рентабельности 13,7% за такой же период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 82% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2020 год получена прибыль от продаж (60 373 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+10 763 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 43 760 тыс. руб. (+5 378 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+1,7 коп. к 13,4 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Анализ выявил следующие показатели, положительно характеризующие финансовое положение организации:

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,82);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины.

С отрицательной стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- коэффициент абсолютной ликвидности ниже принятой нормы;
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РАССВЕТ -ТРАДИЦИИ КАЧЕСТВА" изменились несущественно (на 5%).

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Приведенные выше показатели свидетельствуют об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РАССВЕТ -ТРАДИЦИИ КАЧЕСТВА" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.