

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

СОЮЗ-М ОАО

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2333000473

Код причины постановки на учет (КПП): 233301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная незамороженными продуктами, включая напитки и табачные изделия, в неспециализированных магазинах (ОКВЭД 47.11.2).

## 2. Анализ финансового положения СОЮЗ-М ОАО

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

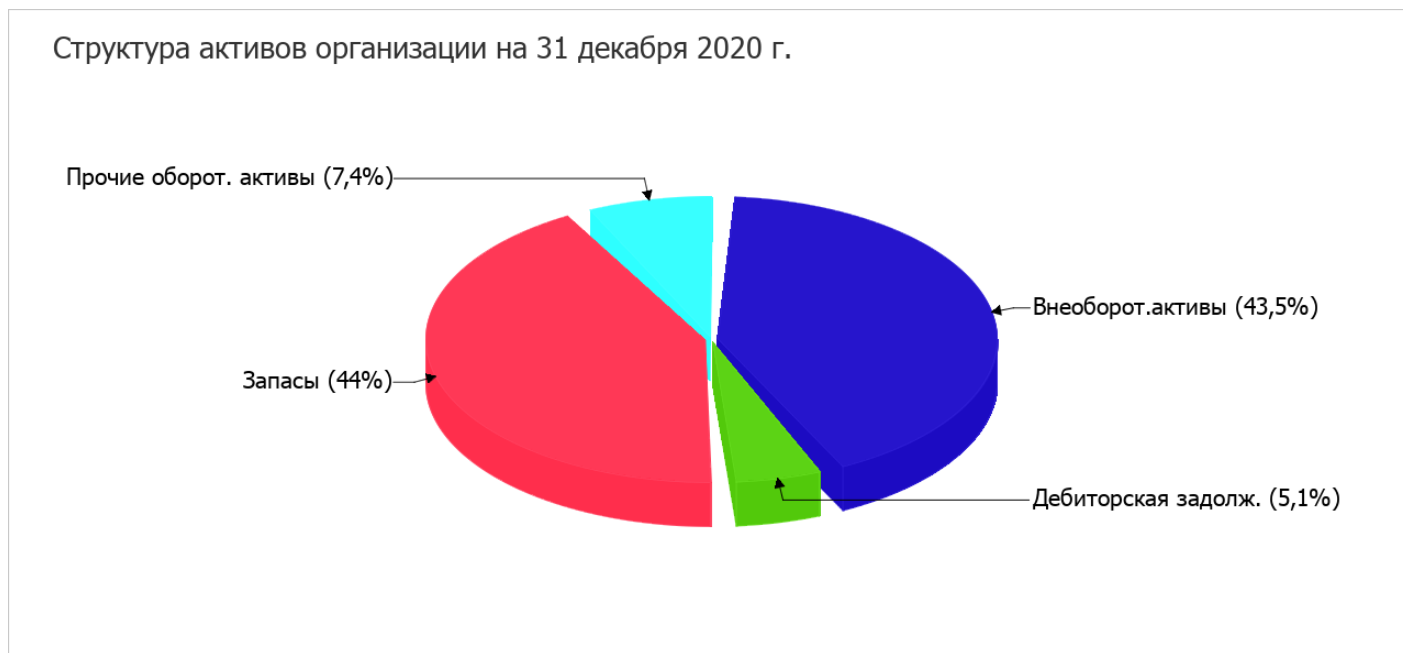
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	11 016	11 051	41	43,5	+35	+0,3
в том числе: основные средства	11 016	11 051	41	43,5	+35	+0,3
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	15 836	14 354	59	56,5	-1 482	-9,4
в том числе: запасы	13 840	11 175	51,5	44	-2 665	-19,3
дебиторская задолженность	1 055	1 296	3,9	5,1	+241	+22,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	26	179	0,1	0,7	+153	+6,9 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	8 989	9 660	33,5	38	+671	+7,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	6 591	4 662	24,5	18,4	-1 929	-29,3
в том числе: заемные средства	6 591	4 662	24,5	18,4	-1 929	-29,3
3. Краткосрочные обязательства*, всего	11 272	11 083	42	43,6	-189	-1,7

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	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	26 852	25 405	100	100	-1 447	-5,4

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

Активы на 31.12.2020 характеризуются следующим соотношением: 43,5% внеоборотных активов и 56,5% текущих. Активы организации за весь период несколько уменьшились (на 5,4%). Хотя имело место уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 7,5%, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Снижение активов организации связано со снижением показателя по строке "запасы" на 2 665 тыс. руб. (или 100% вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 1 929 тыс. руб. (91,1%)
- кредиторская задолженность – 189 тыс. руб. (8,9%)

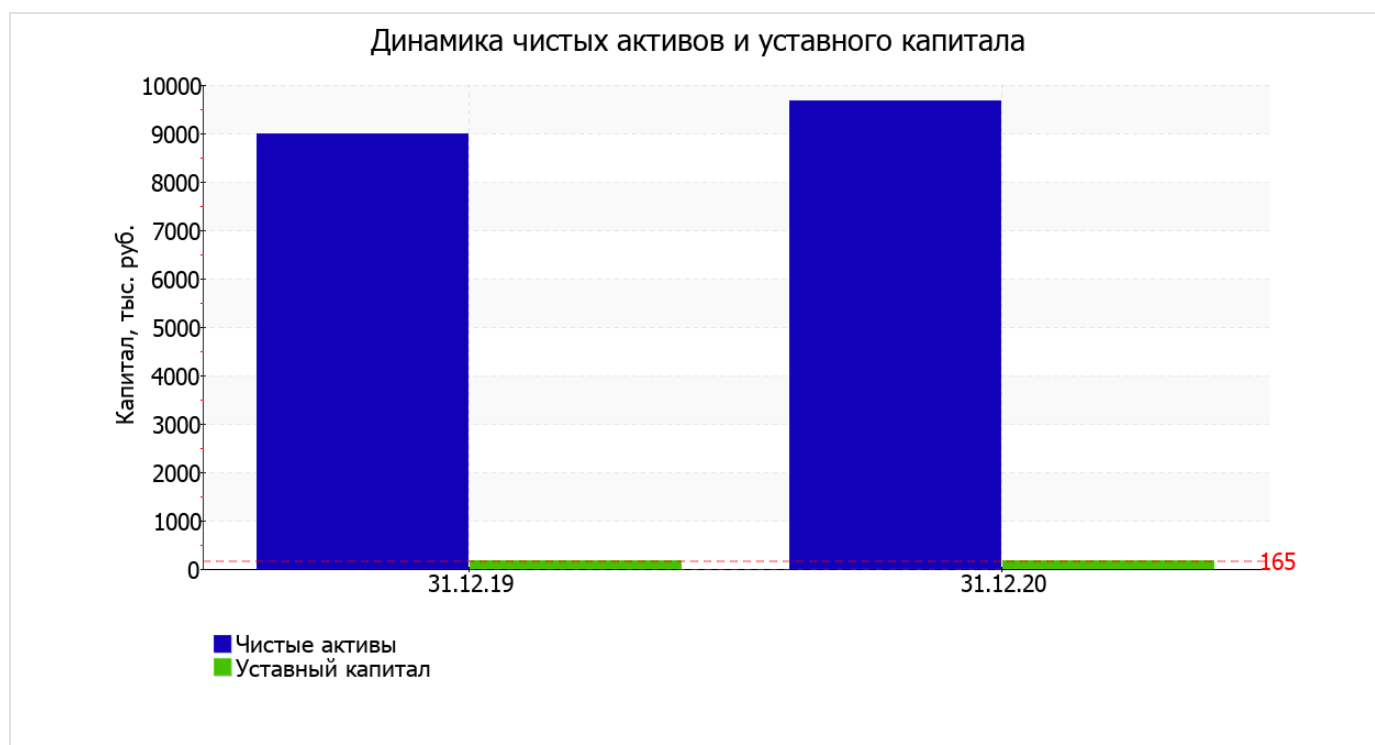
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие оборотные активы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+789 тыс. руб. и +671 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации за последний год ощутимо вырос до 9 660,0 тыс. руб. (т.е. на 671 тыс. руб., или на 7,5%).

## 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	8 989	9 660	33,5	38	+671	+7,5
2. Уставный капитал	165	165	0,6	0,6	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	8 824	9 495	32,9	37,4	+671	+7,6

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2020 namного (в **58,5** раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на **7,5%** 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

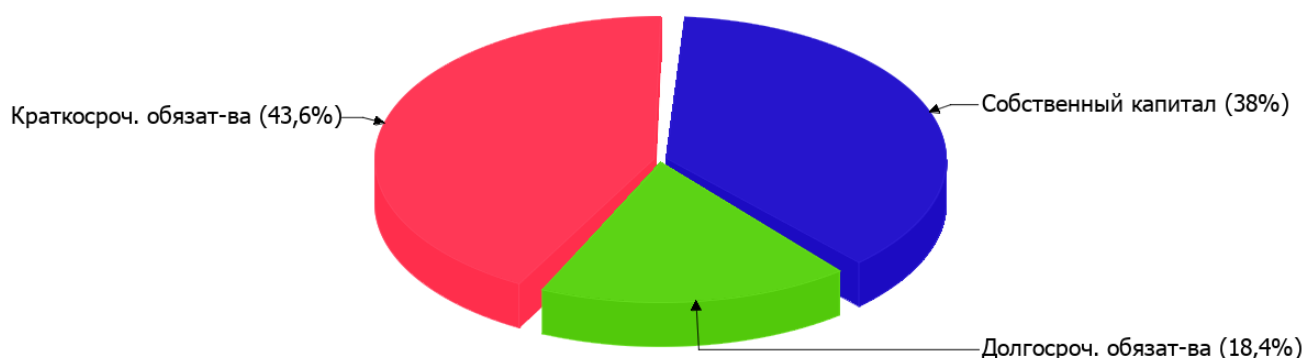
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	0,33	0,38	+0,05	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,13	-0,1	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,58	0,56	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,23	-0,14	+0,09	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,15	-0,12	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,63	0,7	+0,07	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2020 составил **0,38**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии за весь рассматриваемый период заметно вырос (+0,05).

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2020 г.



за год наблюдалось увеличение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами до **-0,1** (на **0,03**). на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента можно считать неудовлетворительным.

за последний год отмечено небольшое, но снижение коэффициента покрытия инвестиций с **0,58** до **0,56** (на **0,02**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2020) ниже допустимой величины.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода составил **-0,12**, что на **0,03** больше, чем на 31 декабря 2019 г. по состоянию на 31.12.2020 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2020 г. доля долгосрочной задолженности составляет 1/3, а краткосрочной задолженности, соответственно, 2/3. При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 7,3%.

## 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	<b>1,4</b>	<b>1,3</b>	<b>-0,1</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>0,1</b>	<b>0,13</b>	<b>+0,03</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>&lt;0,01</b>	<b>0,02</b>	<b>+0,02</b>	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**1,3** против нормативного значения 2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,1**.

Коэффициент быстрой ликвидности на последний день анализируемого периода (31.12.2020) также оказался ниже нормы (**0,13**). Это означает, что у СОЮЗ-М ОАО недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Ниже нормы, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,02** при норме 0,2). При этом следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на **0,02**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности СОЮЗ-М ОАО за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **1 708** тыс. руб., что составило 2% от выручки. В прошлом периоде, напротив, был получен убыток в размере **1 798** тыс. руб.

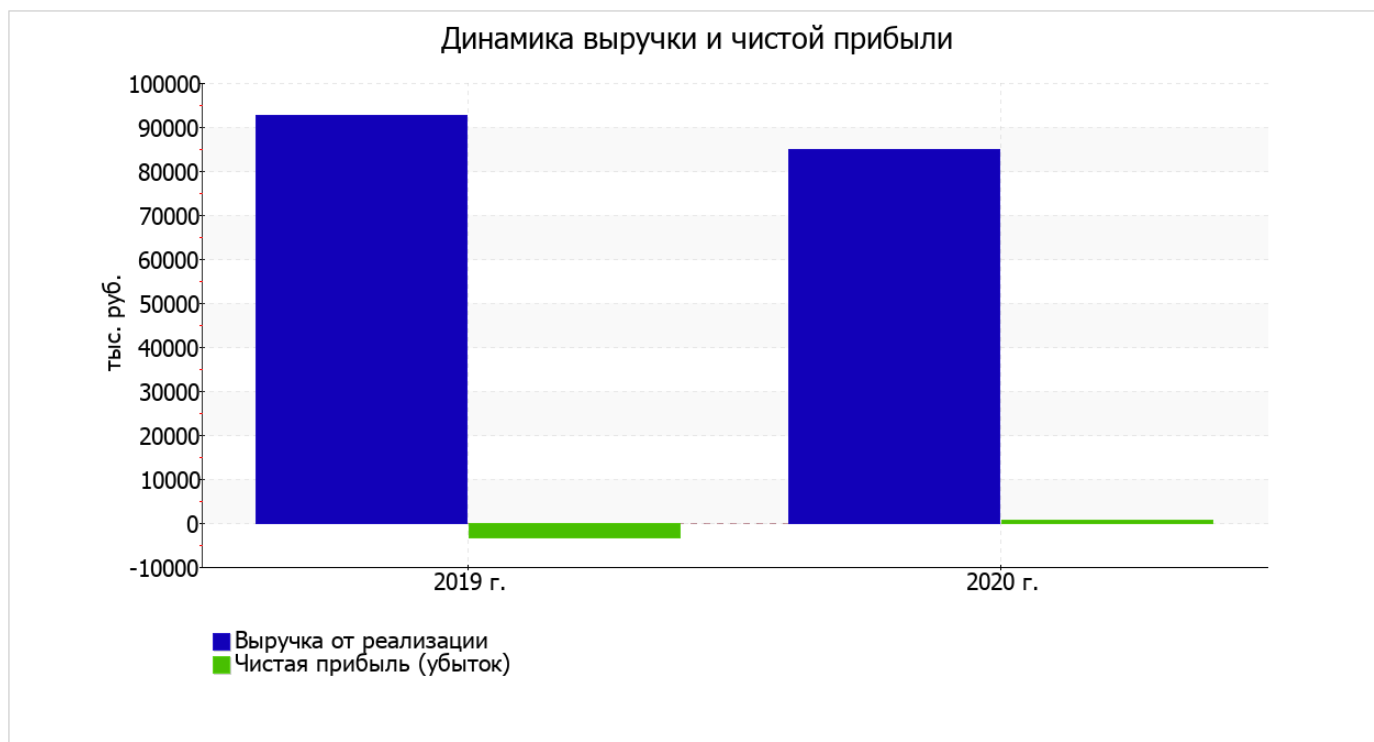
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **7 778** и **11 284** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**-12%**) опережает изменение выручки (**-8,4%**)

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.

убыток от прочих операций за последний год составил **484** тыс. руб., что на 555 тыс. руб. (53,4%) меньше, 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	92 628	84 850	-7 778	-8,4	88 739
2. Расходы по обычным видам деятельности	94 426	83 142	-11 284	-12	88 784
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-1 798	1 708	+3 506	↑	-45
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-342	37	+379	↑	-153
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-2 140	1 745	+3 885	↑	-198
6. Проценты к уплате	697	521	-176	-25,3	609
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-502	-502	—	↓	-502
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-3 339	722	+4 061	↑	-1 309
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-3 339	722	+4 061	↑	-1 309
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	671	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли СОЮЗ-М ОАО в течение всего анализируемого периода.



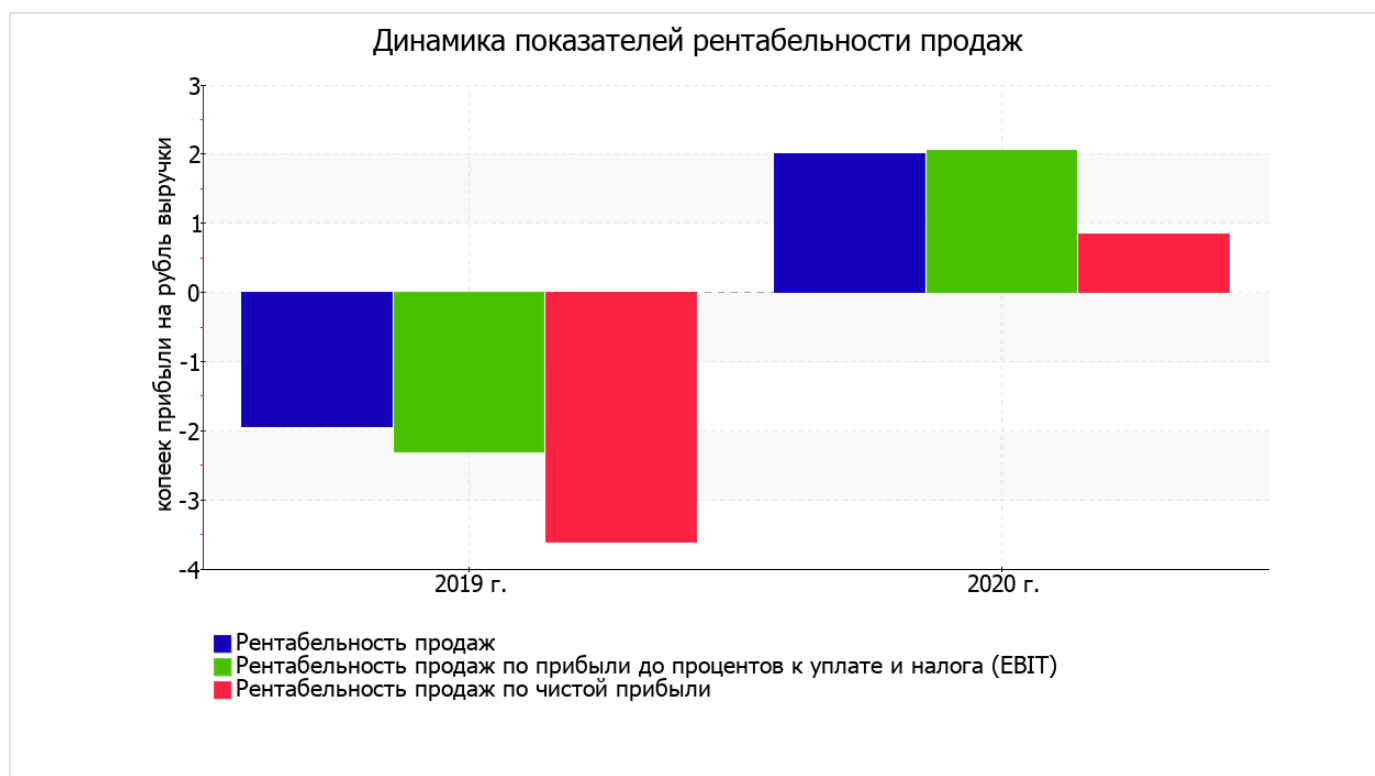
### 3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	-1,9	2	+3,9	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-2,3	2,1	+4,4	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	-3,6	0,9	+4,5	↑

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

Рентабельность продаж за 2020 год составила 2%. Более того, имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (+3,9%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2020 год составила 2,1%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 2,1 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	7,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 18%.
Рентабельность активов (ROA)	2,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	11,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,077 руб. чистой прибыли.  
за 2020 год рентабельность активов имеет значение, не соответствующее нормативному (2,8%).

### 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: не более 86 дн.)	65	5,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.)	55	6,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 11 и менее дн.)	5	72
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	48	7,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 104 и менее дн.)	113	3,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	40	9,1

\* 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 акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 113 календарных дней. При этом требуется 55 дней, 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 СОЮЗ-М ОАО за последний год.

Приведенные ниже 6 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- положительная динамика рентабельности продаж (+3,9 процентных пункта от рентабельности -1,9% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- увеличение собственного капитала организации при том что, активы СОЮЗ-М ОАО изменились незначительно (на 5,4%);
- за последний год получена прибыль от продаж (1 708 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+3 506 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 722 тыс. руб. (+4 061 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки СОЮЗ-М ОАО (+4,4 коп. к -2,3 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2019)).

В ходе анализа были получены следующие неудовлетворительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,38);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,1) соответствует норме;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- недостаточная рентабельность активов (2,8% за 2020 год);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 56% от общего капитала организации).

Следующие 3 показателя финансового положения организации имеют критические значения:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормы;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние СОЮЗ-М ОАО не в полной мере соответствует общепринятым нормативам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. При этом у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.