

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕЛЕЦКОЕ ПИВО"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4821022121

Код причины постановки на учет (КПП): 482101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство пива (ОКВЭД 11.05).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕЛЕЦКОЕ ПИВО"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

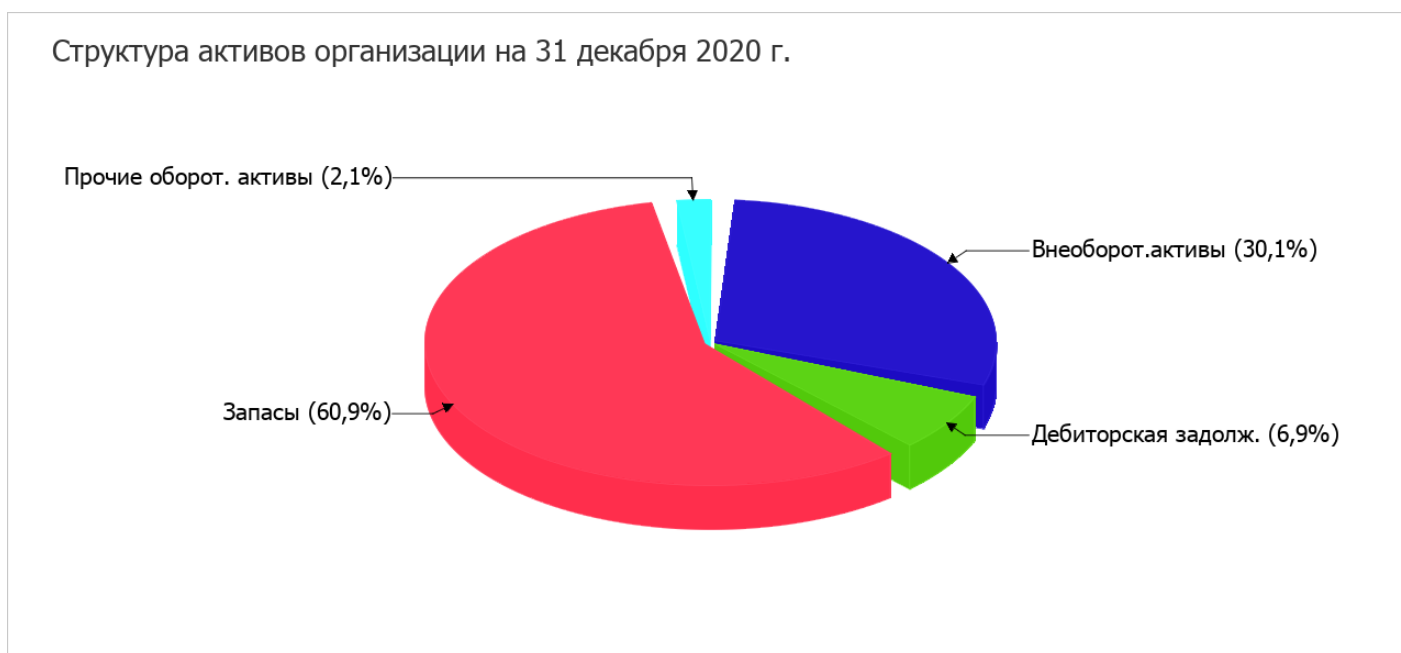
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	31 771	30 317	38,1	30,1	-1 454	-4,6
в том числе: основные средства	22 240	21 086	26,7	21	-1 154	-5,2
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	51 532	70 313	61,9	69,9	+18 781	+36,4
в том числе: запасы	45 721	61 300	54,9	60,9	+15 579	+34,1
дебиторская задолженность	4 840	6 947	5,8	6,9	+2 107	+43,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	971	2 034	1,2	2	+1 063	+109,5
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	8 450	8 958	10,1	8,9	+508	+6
2. Долгосрочные обязательства, всего	45 436	54 223	54,5	53,9	+8 787	+19,3
в том числе: заемные средства	45 436	54 223	54,5	53,9	+8 787	+19,3
3. Краткосрочные обязательства*, всего	29 417	37 449	35,3	37,2	+8 032	+27,3

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	15 779	16 702	18,9	16,6	+923	+5,8
Валюта баланса	83 303	100 630	100	100	+17 327	+20,8

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что по состоянию на 31.12.2020 в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/3, а текущих активов, соответственно, 2/3. Активы организации за последний год увеличились на 17 327 тыс. руб. (на 20,8%). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 6%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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



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

- запасы – 15 579 тыс. руб. (83%)
- дебиторская задолженность – 2 107 тыс. руб. (11,2%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 1 063 тыс. руб. (5,7%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 8 787 тыс. руб. (50,7%)
- кредиторская задолженность – 7 109 тыс. руб. (41%)
- краткосрочные заемные средства – 923 тыс. руб. (5,3%)

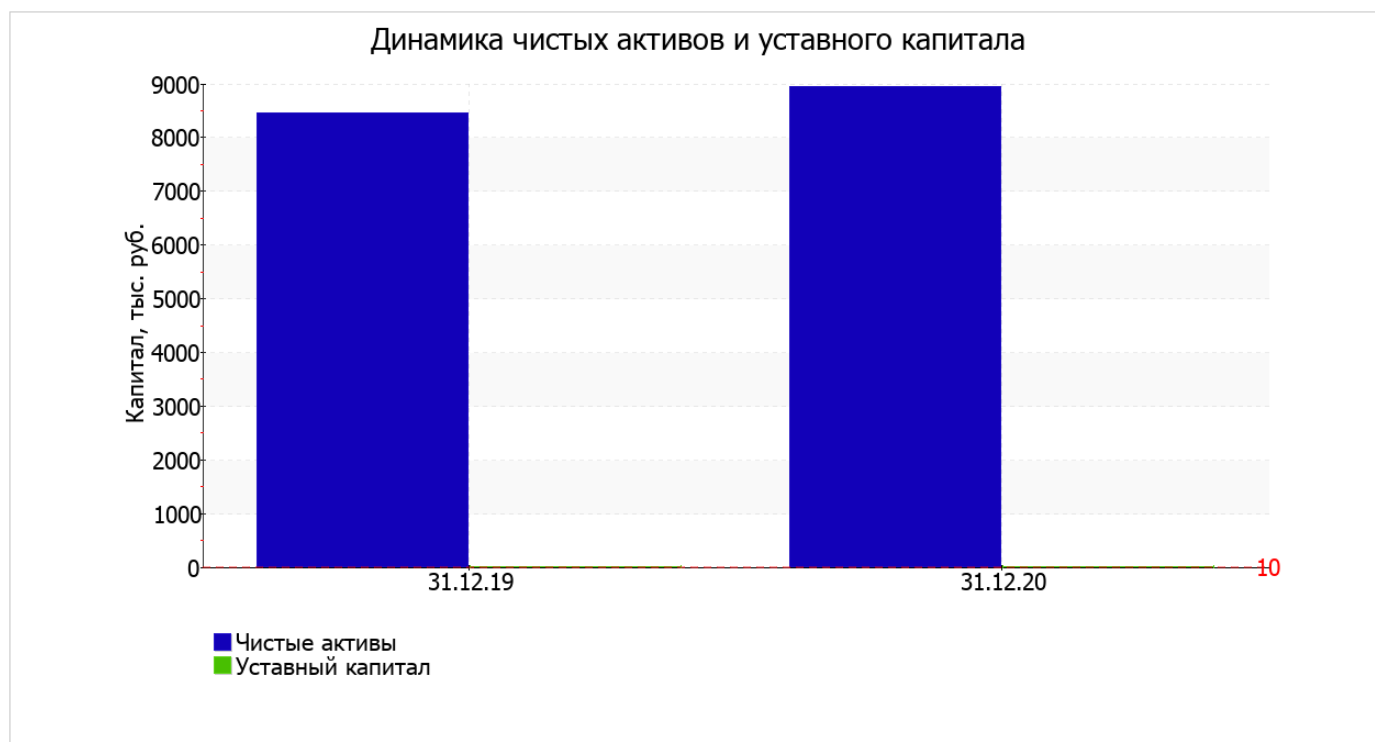
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе (-1 154 тыс. руб. ).

на 31 декабря 2020 г. собственный капитал организации равнялся 8 958,0 тыс. руб. Это на 508 тыс. руб. выше значения собственного капитала по состоянию 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	8 450	8 958	10,1	8,9	+508	+6
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	8 440	8 948	10,1	8,9	+508	+6

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода намного (в 895,8 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на 6% 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. 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	0,1	0,09	-0,01	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	-0,45	-0,3	+0,15	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,65	0,63	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-2,76	-2,38	+0,38	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,51	-0,35	+0,16	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,39	0,41	+0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2020 составил **0,09**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**9%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. за последний год произошло ощутимое уменьшение коэффициента автономии, составившее **0,01**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



за последний год произошел значительный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами с **-0,45** до **-0,3** (т.е. **+0,15**). на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода несильно снизился (до **0,63**; **-0,02**). Значение коэффициента на 31 декабря 2020 г. ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **63%**).

за последний год коэффициент обеспеченности материальных запасов вырос с **-0,51** до **-0,35** (т.е. на **0,16**). на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является крайне неудовлетворительным.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода доля краткосрочной задолженности в общих долгах ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕЛЕЦКОЕ ПИВО" составляет 40,9%. При этом за год доля краткосрочной задолженности выросла на 1,6%.

## 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	<b>1,75</b>	<b>1,88</b>	<b>+0,13</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>0,2</b>	<b>0,24</b>	<b>+0,04</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>0,03</b>	<b>0,05</b>	<b>+0,02</b>	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**1,88** при нормативном значении 1,8). [За весь период] коэффициент вырос на **0,13**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,24**) оказалось ниже допустимого. Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕЛЕЦКОЕ ПИВО" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (**0,05**) ниже допустимого предела (норма: 0,15). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент вырос 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 "ЕЛЕЦКОЕ ПИВО" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **11 340** тыс. руб., что равняется 25% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **819** тыс. руб., или на **7,8%**.

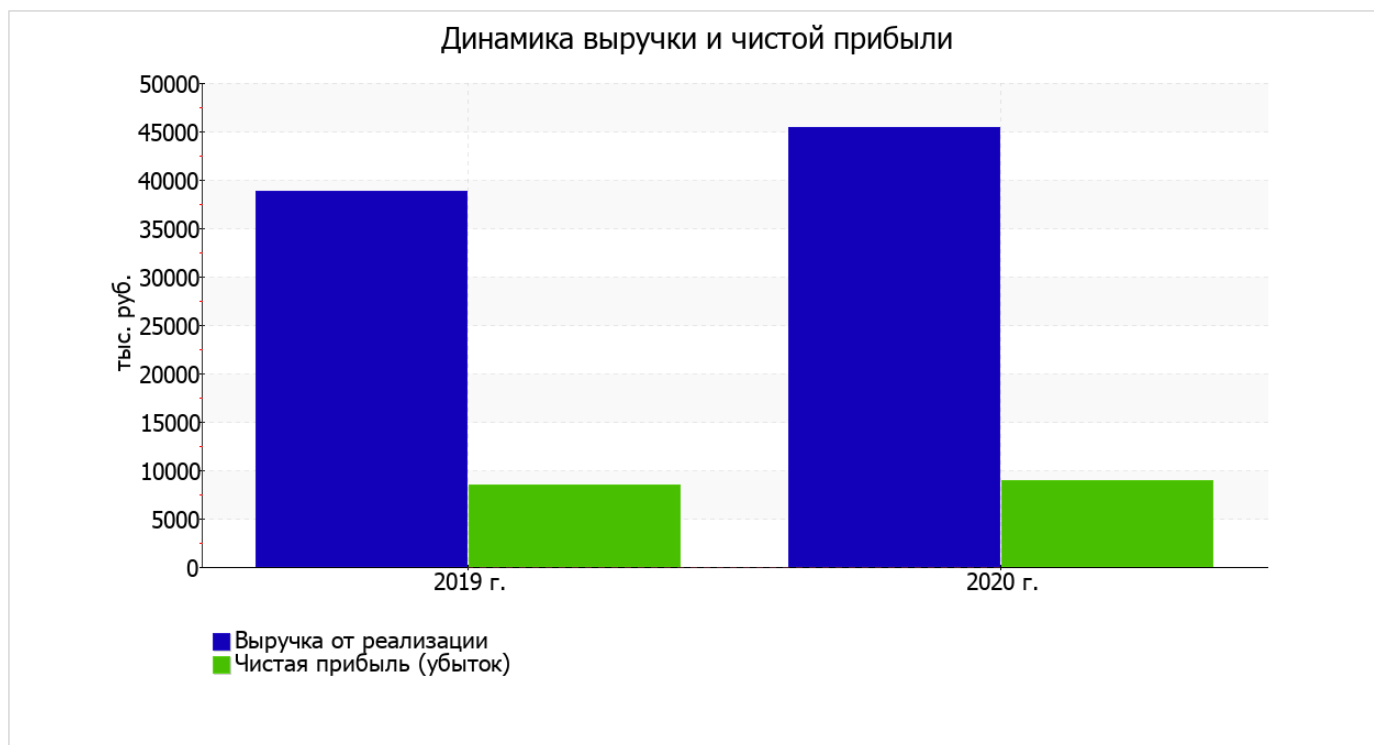
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 6 560 и 5 741 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+20,3%) опережает изменение выручки (+16,9%)

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

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил 155 тыс. руб., что на 184 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов 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	38 825	45 385	+6 560	+16,9	42 105
2. Расходы по обычным видам деятельности	28 304	34 045	+5 741	+20,3	31 175
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	10 521	11 340	+819	+7,8	10 931
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	29	-155	-184	↓	-63
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	10 550	11 185	+635	+6	10 868
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-2 110	-2 237	-127	↓	-2 174
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	8 440	8 948	+508	+6	8 694
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	8 440	8 948	+508	+6	8 694
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	508	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



### 3.2. Анализ рентабельности

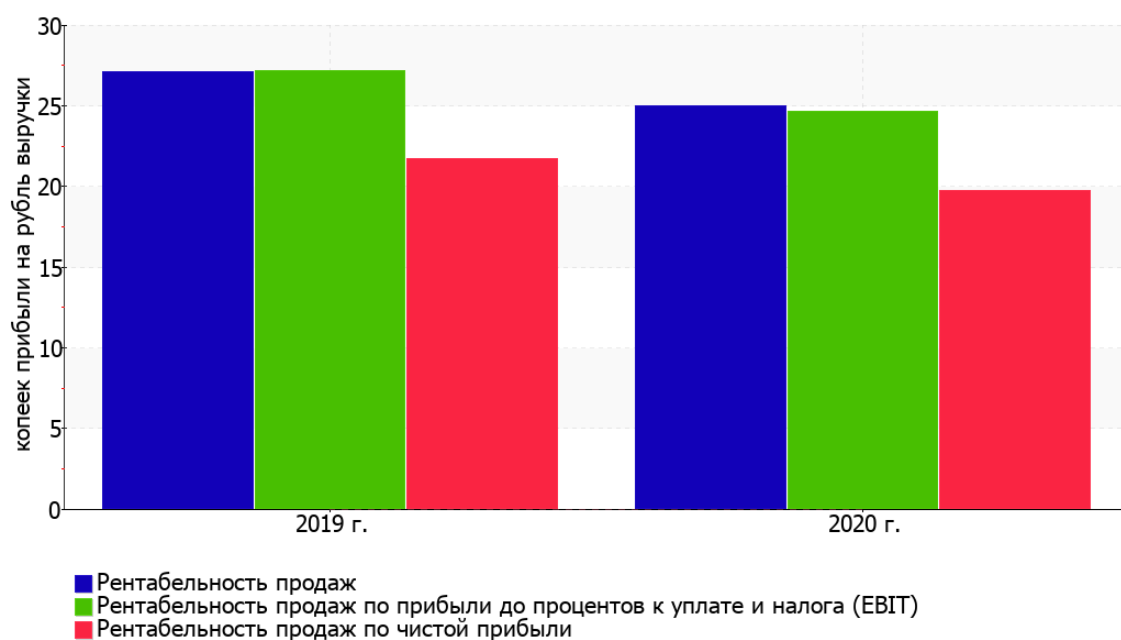
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2019 г.	2020 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.	27,1	25	-2,1	-7,8
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	27,2	24,6	-2,6	-9,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	21,7	19,7	-2	-9,3

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕЛЕЦКОЕ ПИВО".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 25 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-2,1 коп.).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2020 год составила 24,6%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 24,6 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	102,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Рентабельность активов (ROA)	9,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	19,1	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 "ЕЛЕЦКОЕ ПИВО" обеспечил 1,025 руб. чистой прибыли.

рентабельность активов за 2020 год демонстрирует очень хорошее значение, равное 9,7%.

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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.)	491	0,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 74 дн.)	575	0,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 86 и менее дн.)	48	7,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	139	2,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 356 и менее дн.)	742	0,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	70	5,2

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 742 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 575 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕЛЕЦКОЕ ПИВО" за год.

Среди неудовлетворительных показателей финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕЛЕЦКОЕ ПИВО" можно выделить такие:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 9%);
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже принятой нормы;
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- 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 63% от общего капитала организации);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕЛЕЦКОЕ ПИВО" (-2,6 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Следующие 3 показателя финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕЛЕЦКОЕ ПИВО" имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- отличная рентабельность активов (9,7% за последний год);
- чистая прибыль за период 01.01–31.12.2020 составила 8 948 тыс. руб. (+508 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Следующие 3 показателя финансового положения организации имеют критические значения:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,3) не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

В ходе анализа были получены следующие показатели, положительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕЛЕЦКОЕ ПИВО":

- коэффициент текущей (общей) ликвидности соответствует нормальному значению;
- за 2020 год получена прибыль от продаж (11 340 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+819 тыс. руб.).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – незначительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-2,1 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 27,1%).

Как следует из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕЛЕЦКОЕ ПИВО" имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.