

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЧАЙНО-КОФЕЙНАЯ МАНУФАКТУРА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7724928830

Код причины постановки на учет (КПП): 771601001

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 "ЧАЙНО-КОФЕЙНАЯ МАНУФАКТУРА"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

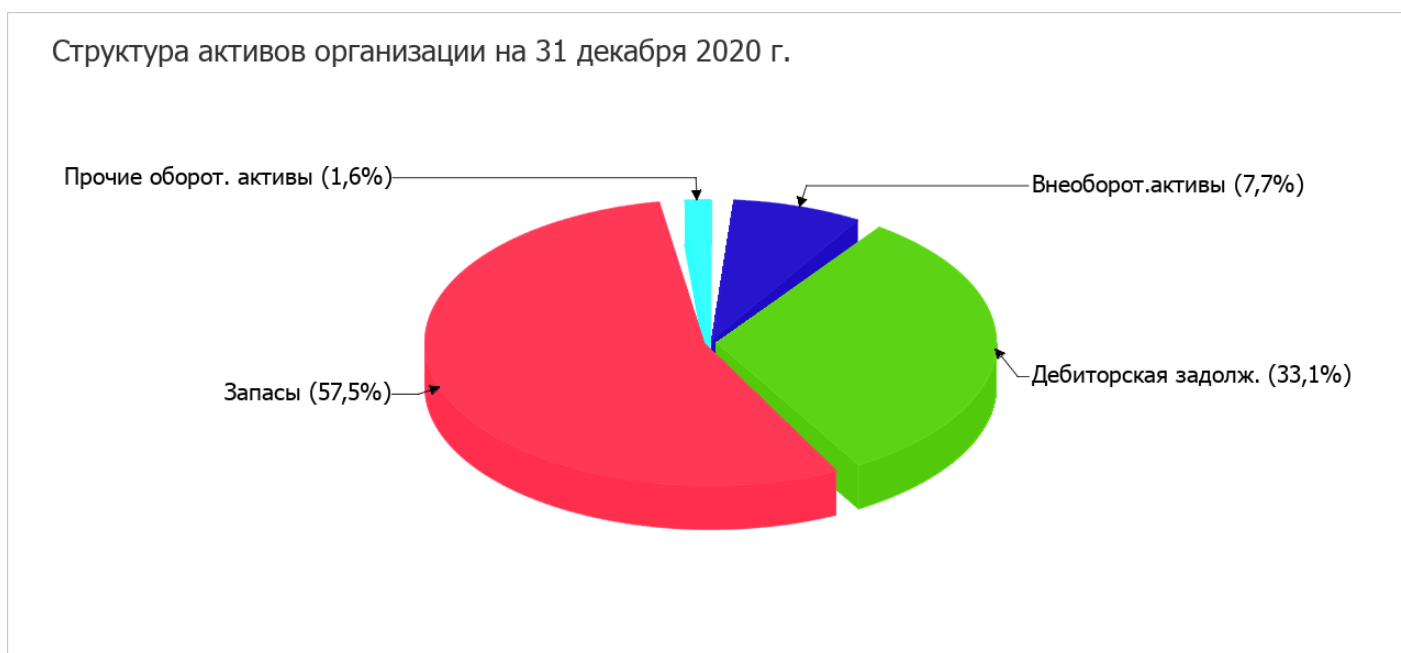
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	9 454	7 606	8,1	7,7	-1 848	-19,5
в том числе: основные средства	9 016	7 118	7,7	7,2	-1 898	-21,1
нематериальные активы	438	488	0,4	0,5	+50	+11,4
2. Оборотные, всего	107 615	90 591	91,9	92,3	-17 024	-15,8
в том числе: запасы	61 369	56 478	52,4	57,5	-4 891	-8
дебиторская задолженность	44 579	32 538	38,1	33,1	-12 041	-27
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 565	1 462	1,3	1,5	-103	-6,6
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	37 838	26 639	32,3	27,1	-11 199	-29,6
2. Долгосрочные обязательства, всего	51	4 757	<0,1	4,8	+4 706	+93,3 раза
в том числе: заемные средства	-	4 694	-	4,8	+4 694	-
3. Краткосрочные обязательства*, всего	79 180	66 801	67,6	68	-12 379	-15,6

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	14 304	10 000	12,2	10,2	-4 304	-30,1
Валюта баланса	117 069	98 197	100	100	-18 872	-16,1

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

Активы на 31.12.2020 характеризуются большой долей (92,3%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на **18 872** тыс. руб. (на **16,1%**). Отмечая снижение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на **29,6%**. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

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



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

- дебиторская задолженность – **12 041** тыс. руб. (**63,6%**)
- запасы – **4 891** тыс. руб. (**25,8%**)
- основные средства – **1 898** тыс. руб. (**10%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **11 199** тыс. руб. (**47,5%**)
- кредиторская задолженность – **8 075** тыс. руб. (**34,2%**)
- краткосрочные заемные средства – **4 304** тыс. руб. (**18,3%**)

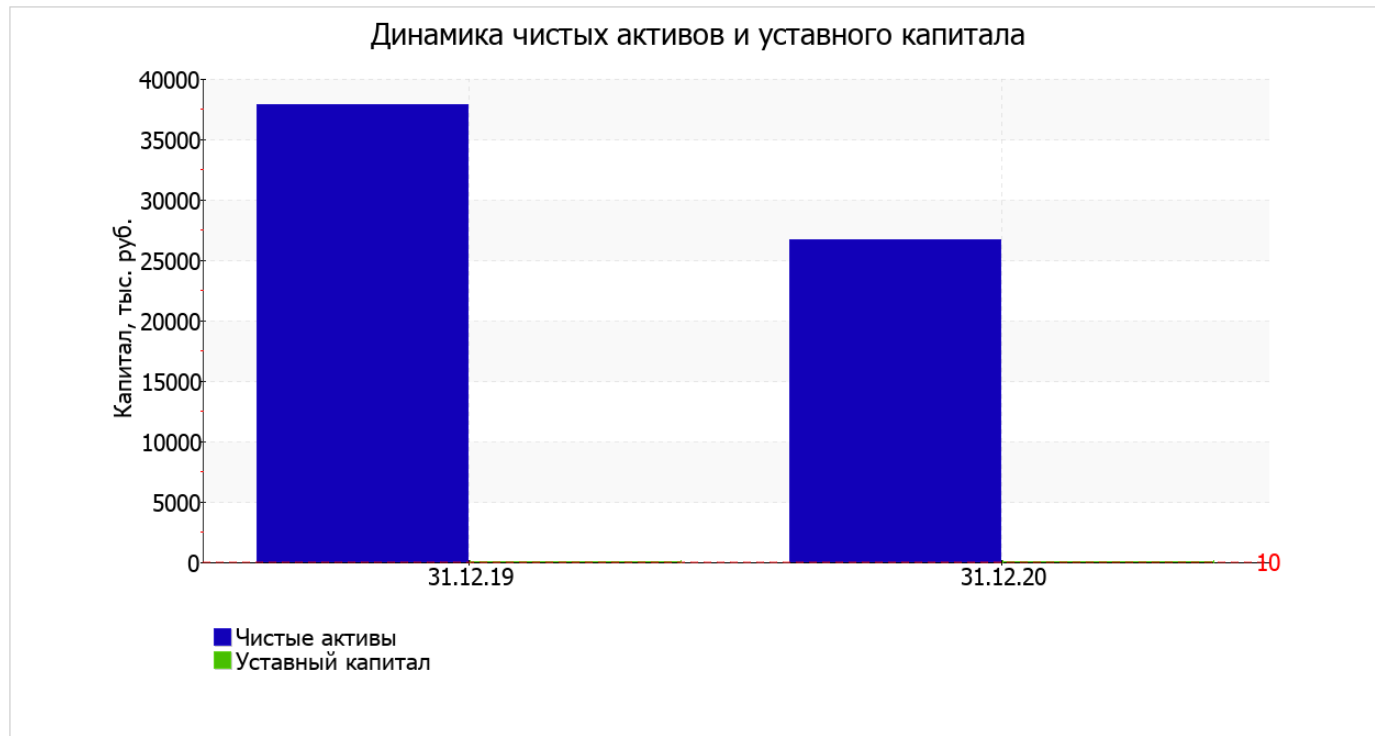
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "нематериальные активы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (+50 тыс. руб. и +4 694 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31.12.2020 равнялся 26 639,0 тыс. руб. за весь рассматриваемый период отмечено значительное снижение собственного капитала – на 11 199,0 тыс. руб., или на 29,6%.

## 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	37 838	26 639	32,3	27,1	-11 199	-29,6
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	37 828	26 629	32,3	27,1	-11 199	-29,6

Чистые активы организации на 31.12.2020 намного (в 2 663,9 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако следует отметить снижение чистых активов на 29,6% 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.



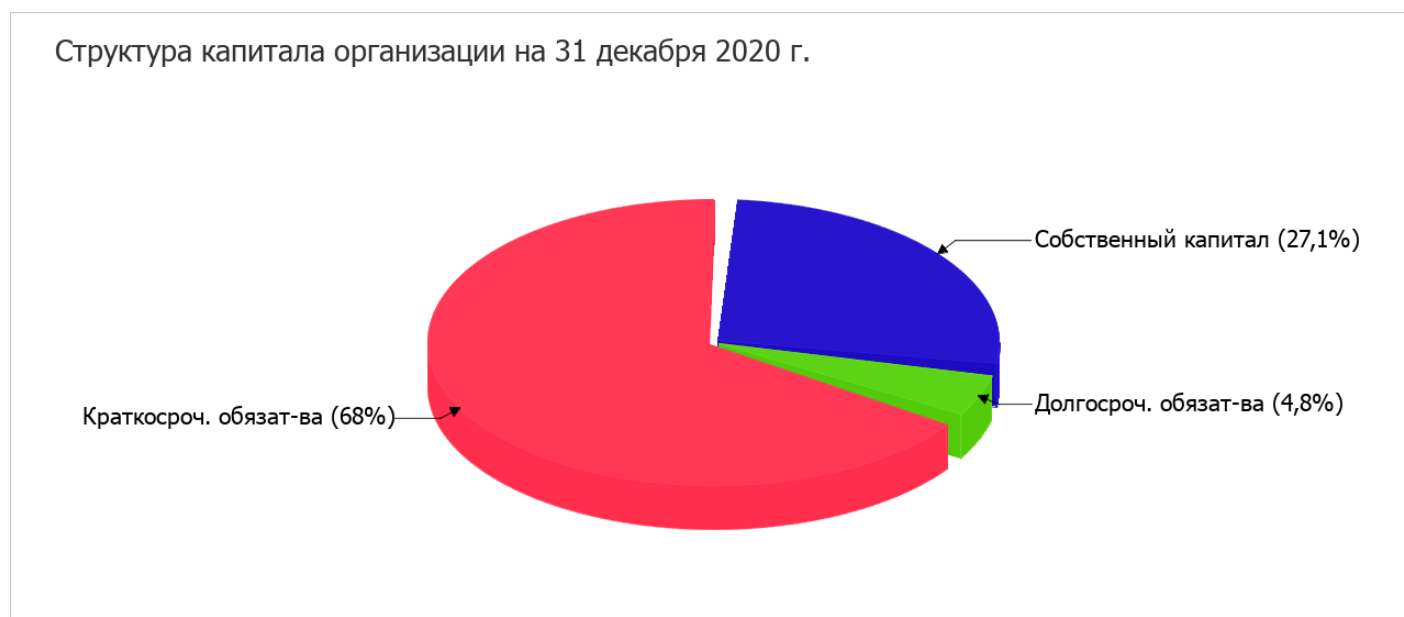
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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	0,32	0,27	-0,05	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,4 (оптимальное 0,5-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,26	0,21	-0,05	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,32	0,32	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,75	0,71	-0,04	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,46	0,34	-0,12	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,93	-0,07	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2020 составил **0,27**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь анализируемый период коэффициент автономии ощутимо снизился (на **0,05**).

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



за последний год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами снизился на **0,05**, с **0,26** до **0,21**. на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода практически не изменился, снизившись всего менее чем на **0,01**, до **0,32**. Значение коэффициента на 31.12.2020 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **32%**).

на последний день анализируемого периода (31.12.2020) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **0,34**. снижение коэффициента обеспеченности материальных запасов в течение анализируемого периода составило **0,12**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов соответствует норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (93,4% и 6,6% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности выросла на 6,6%.

## 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>1,36</b>	<b>1,36</b>	–	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>0,58</b>	<b>0,51</b>	<b>-0,07</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<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 (**1,36** против нормативного значения 1,8). За анализируемый период коэффициент текущей ликвидности не изменился.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31 декабря 2020 г. тоже оказался ниже нормы (**0,51**). Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Ниже нормы, как и два другие коэффициента, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,02** при норме 0,2). При этом с начала период коэффициент абсолютной ликвидности не изменился.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЧАЙНО-КОФЕЙНАЯ МАНУФАКТУРА" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **28 859** тыс. руб., что составило 11,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **5 637** тыс. руб., или на **16,3%**.

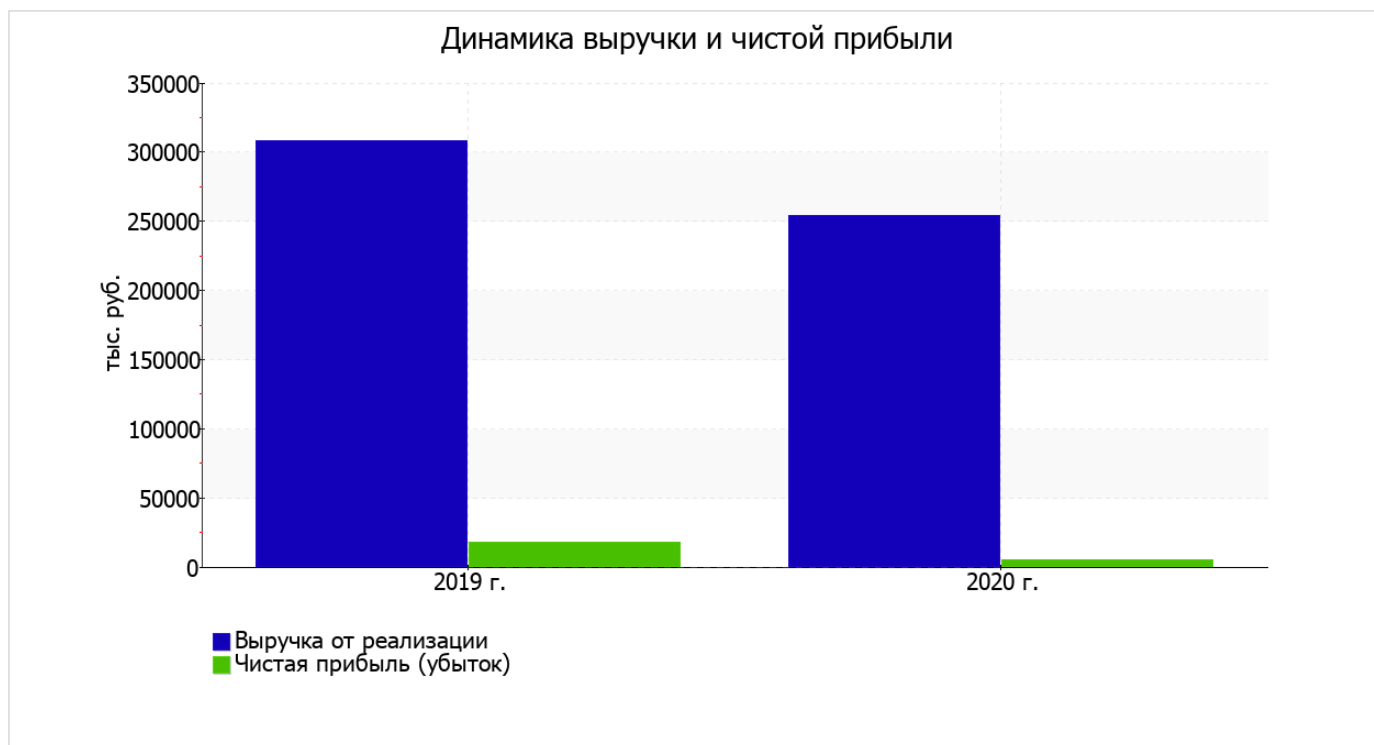
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 54 185 и 48 548 тыс. руб. соответственно).

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 весь анализируемый период составил 22 171 тыс. руб., что на 10 843 тыс. руб. (95,7%) 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	308 150	253 965	-54 185	-17,6	281 058
2. Расходы по обычным видам деятельности	273 654	225 106	-48 548	-17,7	249 380
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	34 496	28 859	-5 637	-16,3	31 678
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-10 289	-16 290	-6 001	↓	-13 290
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	24 207	12 569	-11 638	-48,1	18 388
6. Проценты к уплате	1 039	5 881	+4 842	+5,7 раза	3 460
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-4 909	-1 558	+3 351	↑	-3 234
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	18 259	5 130	-13 129	-71,9	11 695
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	18 259	5 130	-13 129	-71,9	11 695
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-11 199	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



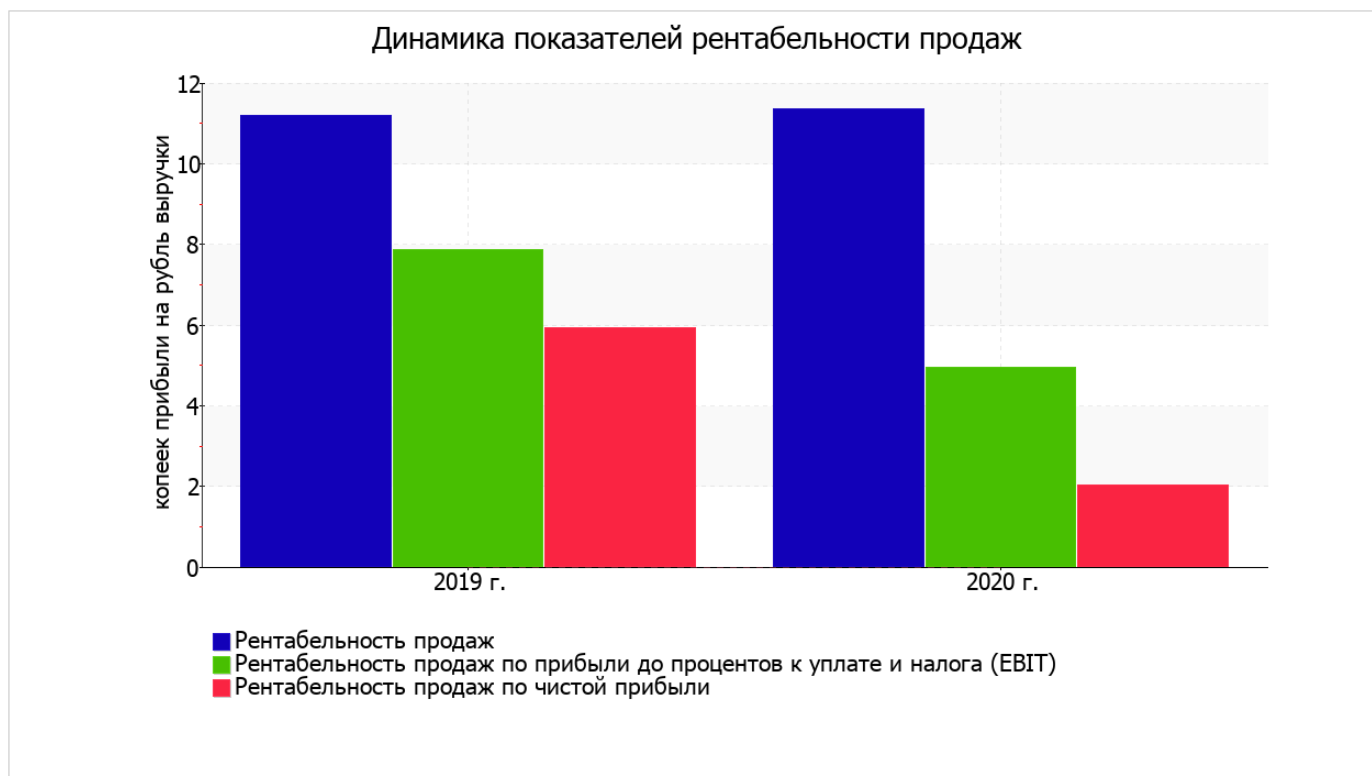
### 3.2. Анализ рентабельности

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 4%.	11,2	11,4	+0,2	+1,5
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	7,9	4,9	-3	-37
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	5,9	2	-3,9	-65,9

[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.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет **11,4%** от полученной выручки. К тому же имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**+0,2%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2020 год составил **4,9%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **4,9** 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)	15,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	4,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	36,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,159** руб. чистой прибыли. за 2020 год рентабельность активов имеет неудовлетворительное значение (**4,8%**).

### 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 среднечдневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 109 и менее дн.)	143	2,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднечдневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	96	3,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднечдневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.)	56	6,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднечдневной выручке)	88	4,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднечдневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 117 дн.)	155	2,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднечдневной выручке)	46	7,9

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 155 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 96 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 "ЧАЙНО-КОФЕЙНАЯ МАНУФАКТУРА" за последний год.

Следующие 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (27%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- низкая рентабельность активов (4,8% за последний год);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-3 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

В ходе анализа были получены следующие положительные показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЧАЙНО-КОФЕЙНАЯ МАНУФАКТУРА":

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- положительная динамика рентабельности продаж (+0,2 процентных пункта от рентабельности 11,2% за такой же период прошлого года);
- за последний год получена прибыль от продаж (28 859 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-5 637 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 5 130 тыс. руб.

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения организации имеют критические значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормы;
- опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **32%** (нормальное значение для данной отрасли: не менее 65%);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Только один показатель имеет исключительно хорошее значение – значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,21**, можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Согласно проведенному анализу финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЧАЙНО-КОФЕЙНАЯ МАНУФАКТУРА" 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.