Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЯРОСЛАВНА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5048012684

Код причины постановки на учет (КПП): 504801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная алкогольными напитками, кроме пива, в специализированных магазинах (ОКВЭД 47.25.11).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЯРОСЛАВНА"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

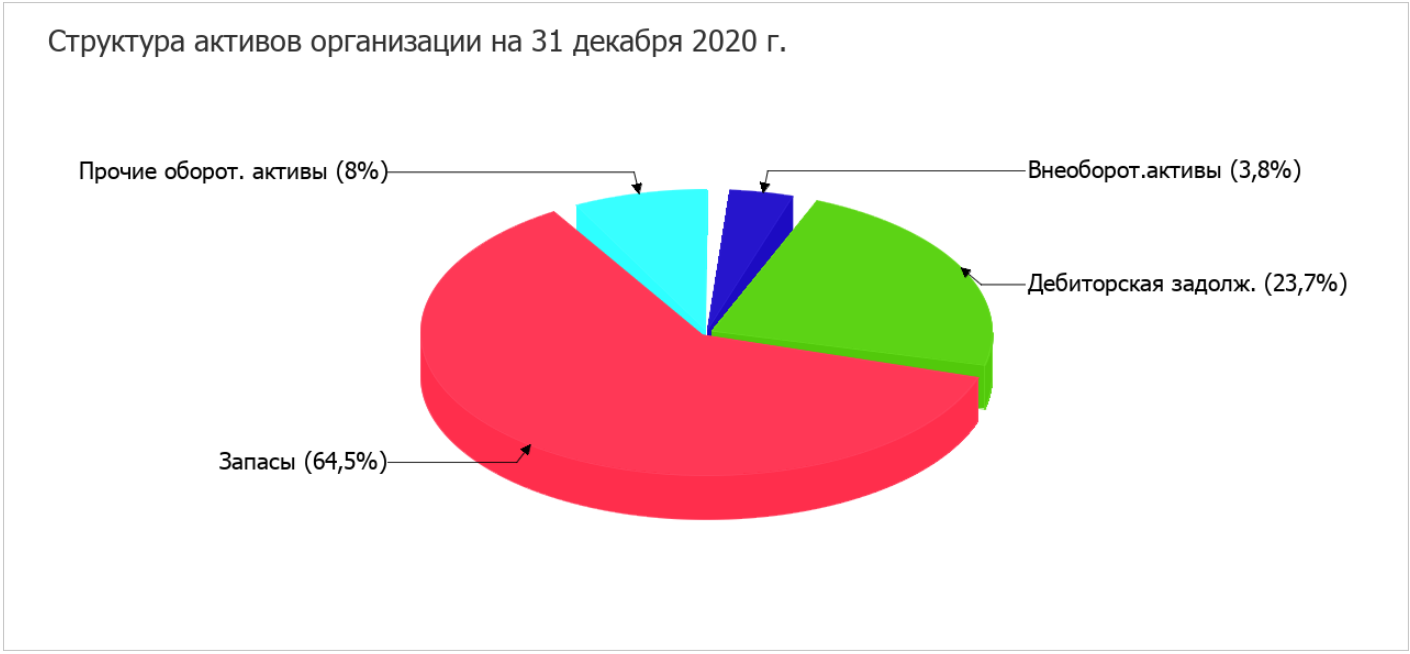
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	–	51	–	3,8	+51	–
в том числе: основные средства	–	51	–	3,8	+51	–
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	951	1 284	100	96,2	+333	+35
в том числе: запасы	816	861	85,8	64,5	+45	+5,5
дебиторская задолженность	68	316	7,2	23,7	+248	+4,6 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	67	107	7	8	+40	+59,7
Пассив						
1. Собственный капитал	754	835	79,3	62,5	+81	+10,7
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–

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	197	500	20,7	37,5	+303	+153,8
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	951	1 335	100	100	+384	+40,4

* 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 (96,2%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 384 тыс. руб. (на 40,4%). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 10,7%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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

- дебиторская задолженность – 248 тыс. руб. (64,6%)
- основные средства – 51 тыс. руб. (13,3%)
- запасы – 45 тыс. руб. (11,7%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 40 тыс. руб. (10,4%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

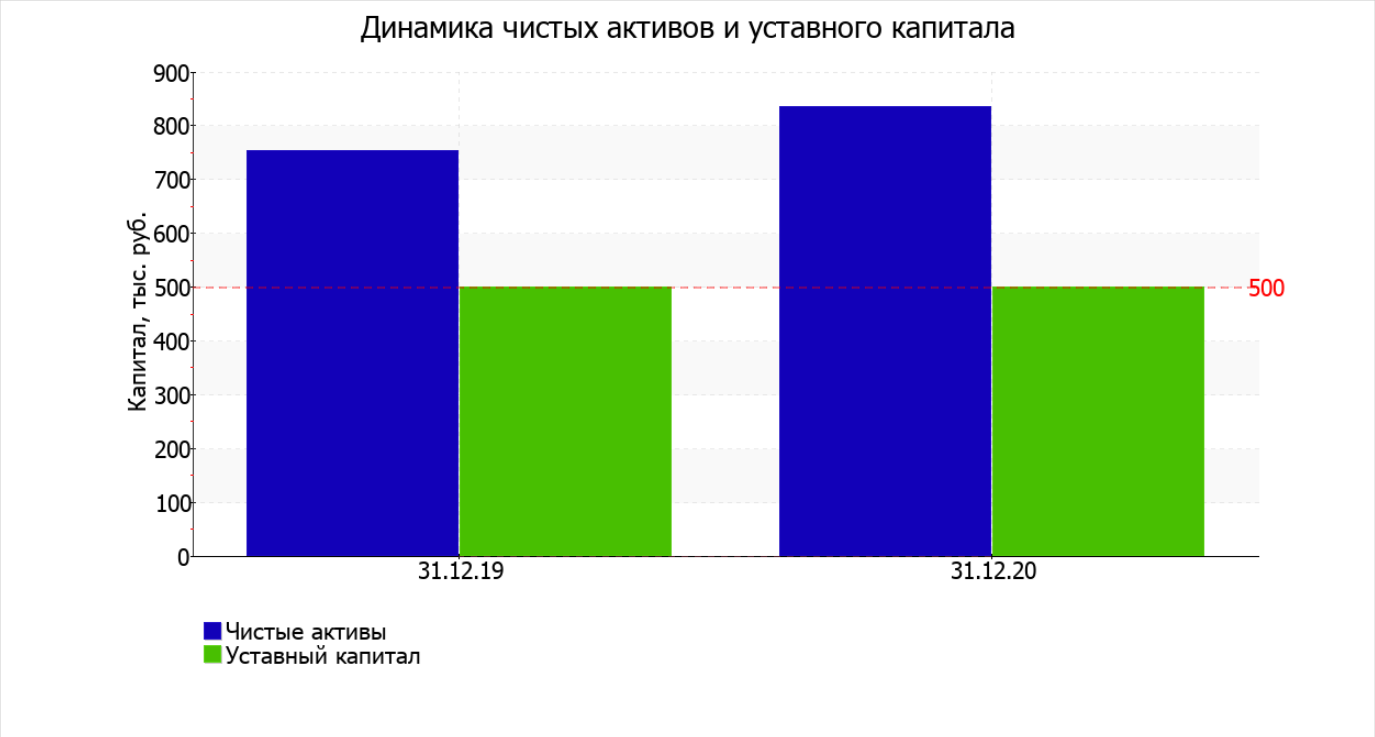
- кредиторская задолженность – 303 тыс. руб. (78,9%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 81 тыс. руб. (21,1%)

на последний день анализируемого периода значение собственного капитала составило 835 тыс. руб. собственный капитал организации за весь рассматриваемый период вырос на 81 тыс. руб., или на 10,7%.

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	754	835	79,3	62,5	+81	+10,7
2. Уставный капитал	500	500	52,6	37,5	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	254	335	26,7	25,1	+81	+31,9

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2020 существенно (на 67%) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на 10,7% за весь рассматриваемый 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



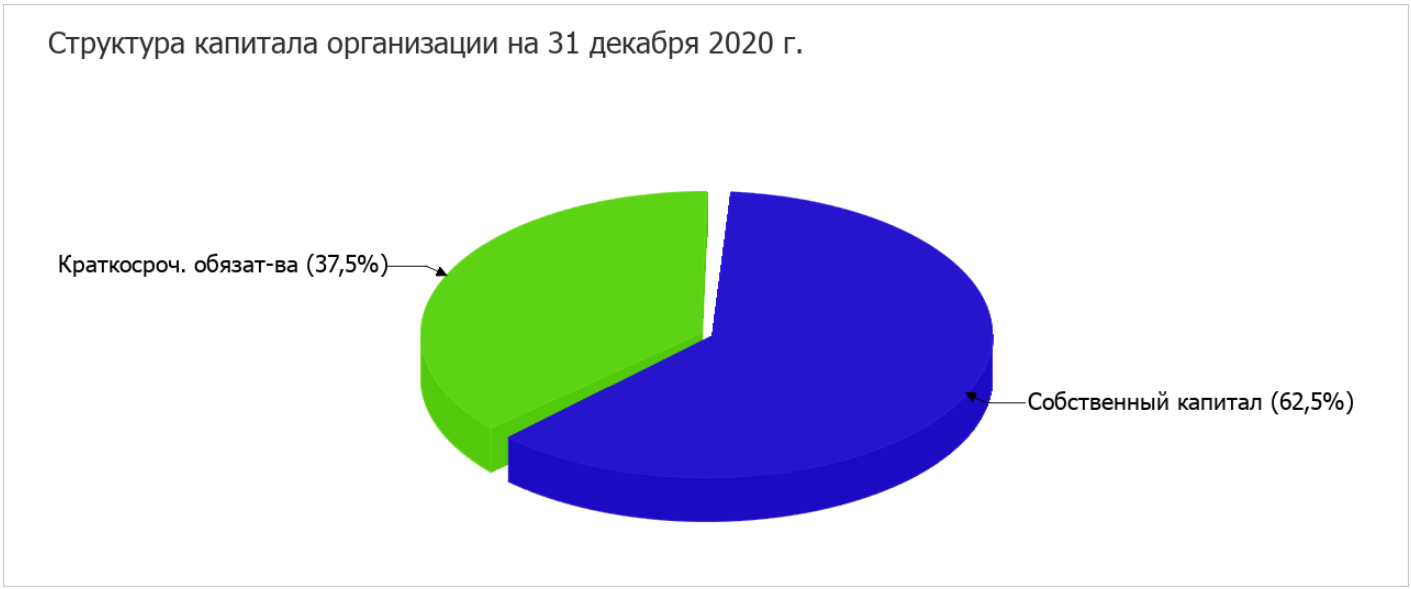
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,79	0,63	-0,16	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,79	0,61	-0,18	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,79	0,63	-0,16	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент маневренности собственного капитала	1	0,94	-0,06	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,92	0,91	-0,01	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2020) составил 0,63. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (63% в общем капитале организации). в течение анализируемого периода коэффициент автономии уменьшился на 0,16.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.



на 31.12.2020 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 0,61. за весь анализируемый период произошло существенное уменьшение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на 0,18. на 31.12.2020 коэффициент демонстрирует очень хорошее значение.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций существенно снизился до 0,63 (-0,16). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только 63%).

коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь анализируемый период уменьшился всего на 0,01, до 0,91. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2020 демонстрирует исключительно хорошее значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

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	4,83	2,57	-2,26	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,69	0,85	+0,16	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,34	0,21	-0,13	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (2,57 при нормативном значении 2). При этом за последний год имело место ухудшение значения показателя – коэффициент текущей ликвидности снизился на -2,26.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,8. В данном случае его значение составило 0,85. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,21 при норме 0,2). В тоже время в течение анализируемого периода коэффициент снизился на -0,13.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЯРОСЛАВНА" за год приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 144 тыс. руб., что составило 3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 76 тыс. руб., или на 111,8%.

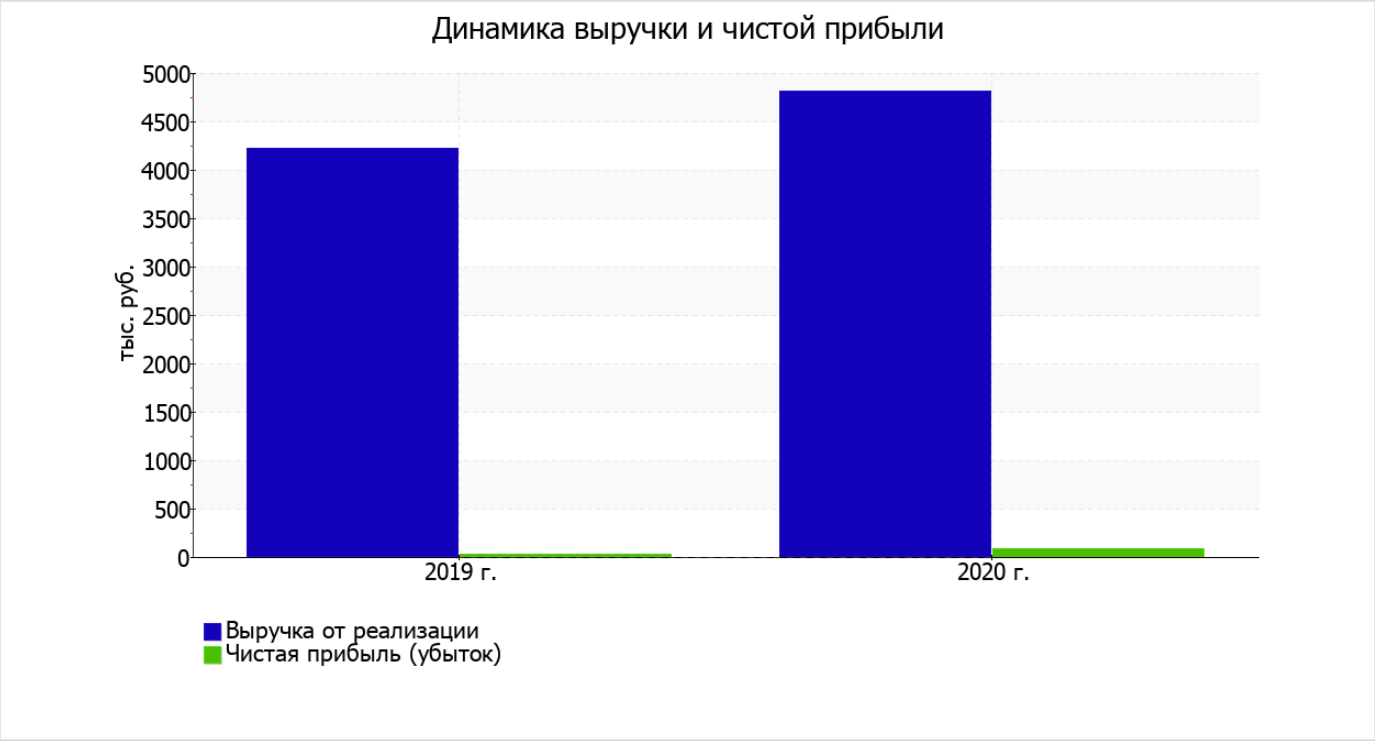
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 586 и 510 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+13,9%) опережает изменение расходов (+12,3%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

убыток от прочих операций за последний год составил 45 тыс. руб.,что на 1 тыс. руб. (2,3%) 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	4 226	4 812	+586	+13,9	4 519
2. Расходы по обычным видам деятельности	4 158	4 668	+510	+12,3	4 413
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	68	144	+76	+111,8	106
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-44	-45	-1	↓	-45
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	24	99	+75	+4,1 раза	62
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	–	-18	-18	–	-9
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	24	81	+57	+3,4 раза	53
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	24	81	+57	+3,4 раза	53
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	81	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



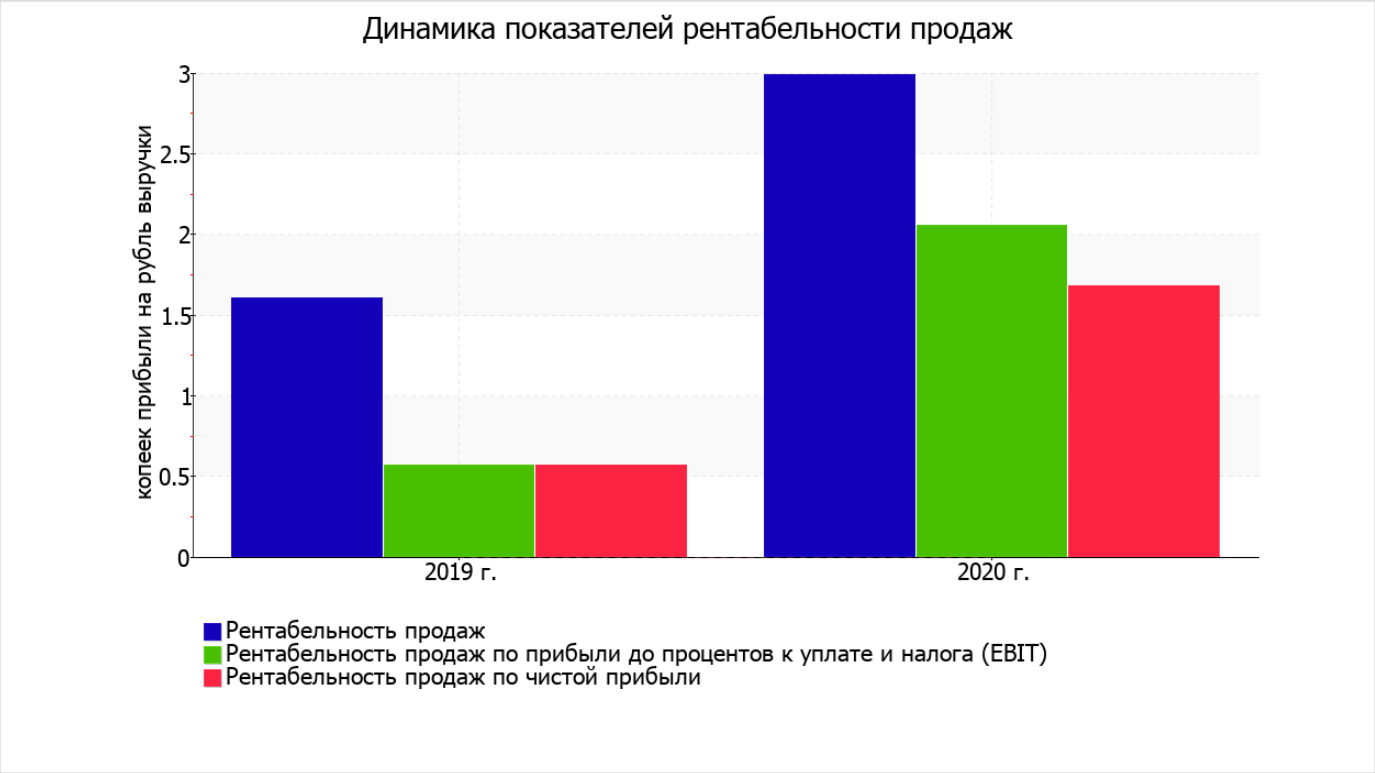
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 4%.	1,6	3	+1,4	+86
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,6	2,1	+1,5	+3,6 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	0,6	1,7	+1,1	+196,4

Все три показателя рентабельности за последний год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 3% от полученной выручки. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+1,4%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2020 год составил 2,1%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 2,1 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)	10,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	7,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 9%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	12,4	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 "ЯРОСЛАВНА" принес чистую прибыль в размере 0,102 руб.

за последний год рентабельность активов имеет значение, не соответствующее нормативному (7,1%).

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: 86 и менее дн.)	85	4,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.)	66	5,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 11 и менее дн.)	15	25
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	27	13,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 104 и менее дн.)	87	4,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	60	6

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

Данные об оборачиваемости активов за весь рассматриваемый период свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 87 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 66 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЯРОСЛАВНА".

С очень хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,63);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- по состоянию на 31.12.2020 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,61, является вполне соответствующее нормальному;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- рост рентабельности продаж (+1,4 процентных пункта от рентабельности 1,6% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- за 2020 год получена прибыль от продаж (144 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+76 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2020 год составила 81 тыс. руб. (+57 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+1,5 коп. к 0,6 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2019)).

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

- недостаточная рентабельность активов (7,1% за период с 01.01.2020 по 31.12.2020);
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 63% от общего капитала организации).

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение организации, можно выделить следующие:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормальному значению.

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

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЯРОСЛАВНА", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.