Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТЕПЛИЧНОЕ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3801009508

Код причины постановки на учет (КПП): 380101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является выращивание овощей (ОКВЭД 01.13.1).

2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТЕПЛИЧНОЕ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

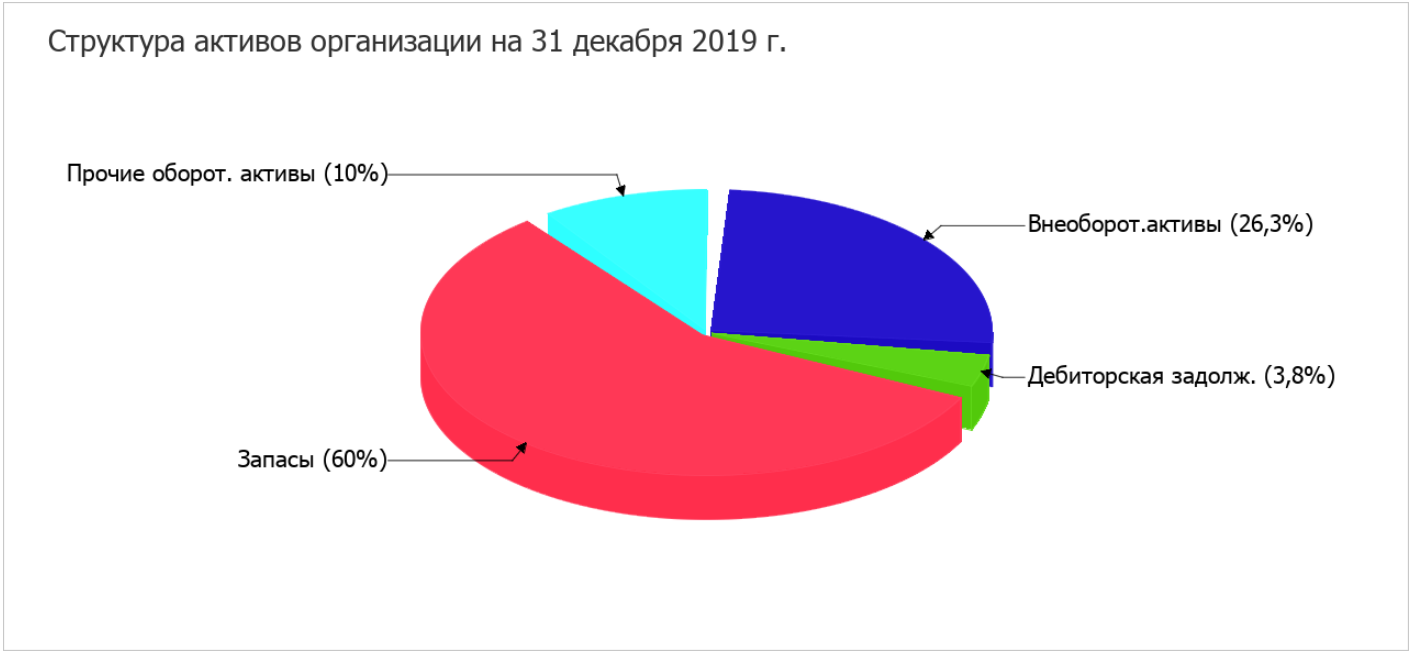
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2018	31.12.2019	на начало анализируемого периода (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	35 455	31 953	34,7	26,3	-3 502	-9,9
в том числе: основные средства	35 455	31 953	34,7	26,3	-3 502	-9,9
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	66 855	89 652	65,3	73,7	+22 797	+34,1
в том числе: запасы	62 635	72 930	61,2	60	+10 295	+16,4
дебиторская задолженность	1 088	4 595	1,1	3,8	+3 507	+4,2 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	2 946	2 990	2,9	2,5	+44	+1,5
Пассив						
1. Собственный капитал	73 528	73 696	71,9	60,6	+168	+0,2
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)
	31.12.2018	31.12.2019	на начало анализируемого периода (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	28 782	47 909	28,1	39,4	+19 127	+66,5
в том числе: заемные средства	2 744	19 670	2,7	16,2	+16 926	+7,2 раза
Валюта баланса	102 310	121 605	100	100	+19 295	+18,9

* 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 на 31 декабря 2019 г. в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну четвертую, а текущих активов, соответственно, три четвертых. Активы организации за весь период увеличились на 19 295 тыс. руб. (на 18,9%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 0,2%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



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

- запасы – 10 295 тыс. руб. (44,8%)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – 9 137 тыс. руб. (39,8%)
- дебиторская задолженность – 3 507 тыс. руб. (15,3%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 16 926 тыс. руб. (87,7%)
- кредиторская задолженность – 2 201 тыс. руб. (11,4%)

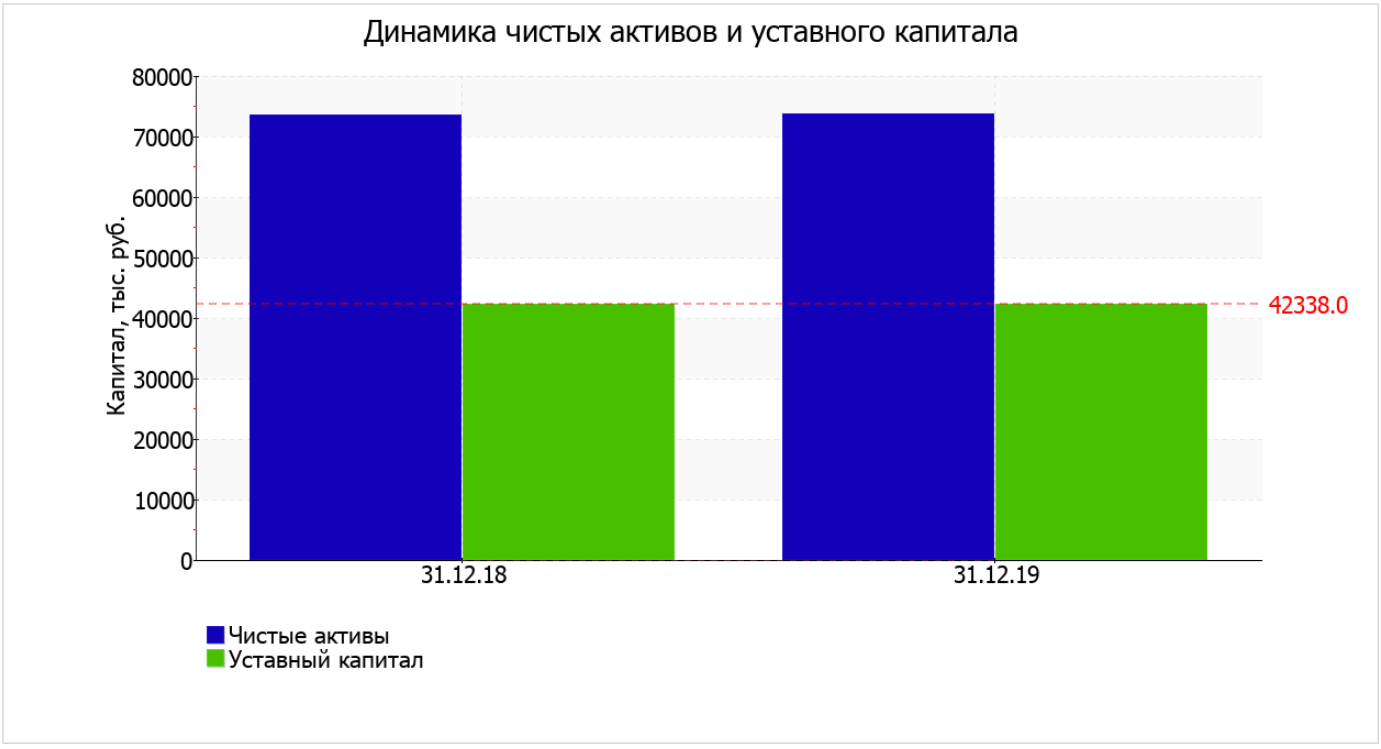
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе (-3 502 тыс. руб.).

собственный капитал организации на 31 декабря 2019 г. составил 73 696,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода собственный капитал организации несколько вырос.

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)
	31.12.2018	31.12.2019	на начало анализируемого периода (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)		
1. Чистые активы	73 528	73 696	71,9	60,6	+168	+0,2
2. Уставный капитал	42 338	42 338	41,4	34,8	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	31 190	31 358	30,5	25,8	+168	+0,5

Чистые активы организации на 31.12.2019 существенно (на 74,1%) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



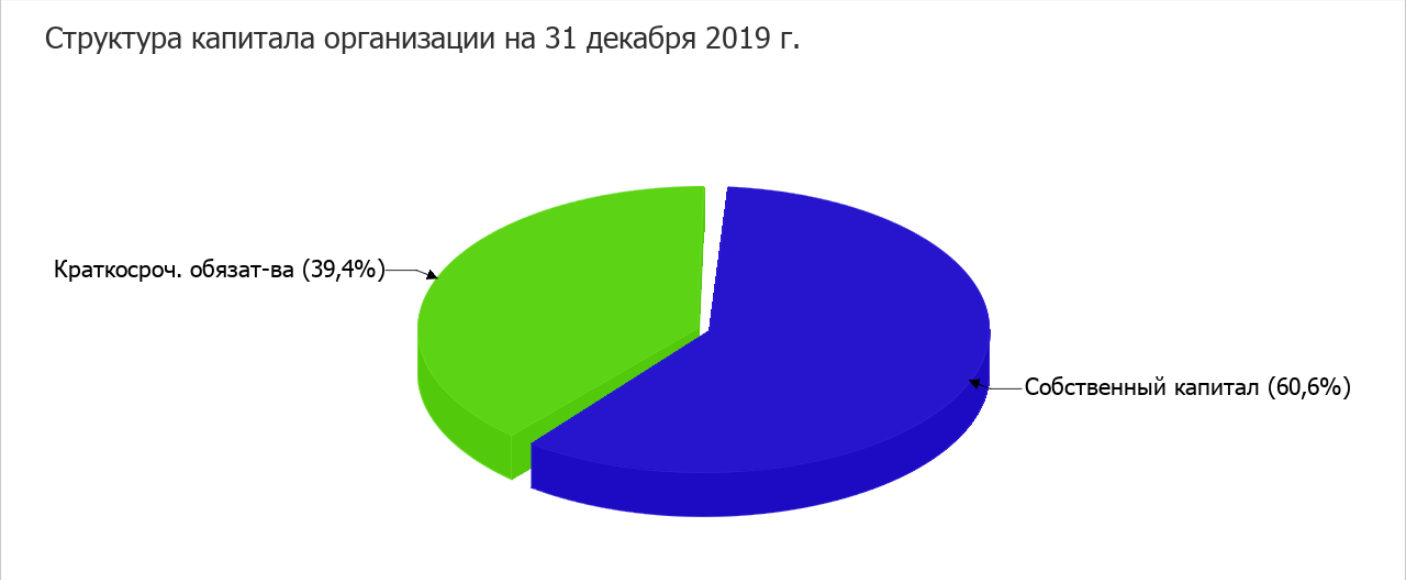
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2018	31.12.2019		
Коэффициент автономии	0,72	0,61	-0,11	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,55 (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,57	0,47	-0,1	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,72	0,61	-0,11	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,85.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,52	0,57	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,61	0,57	-0,04	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 31 декабря 2019 г. составил 0,61. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение укладывается в принятую для этого показателя норму (нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более, оптимальное 0,65-0,8) и свидетельствует о хорошем балансе собственного и заемного капитала. падение коэффициента автономии за весь рассматриваемый период составило 0,11.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся 0,47. в течение анализируемого периода произошло заметное падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, составившее 0,1. на последний день анализируемого периода значение коэффициента можно характеризовать как исключительно хорошее.

за год наблюдалось явное снижение коэффициента покрытия инвестиций до 0,61 (на 0,11). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2019) ниже нормативного значения.

за весь рассматриваемый период наблюдалось ощутимое падение коэффициента обеспеченности материальных запасов до 0,57 (на 0,04). на последний день анализируемого периода (31.12.2019) коэффициент обеспеченности материальных запасов вполне укладывается в норму.

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
	31.12.2018	31.12.2019		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,32	1,87	-0,45	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,14	0,16	+0,02	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,1	0,06	-0,04	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (1,87 против нормативного значения 2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент снизился на -0,45.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (0,16) тоже оказалось ниже допустимого. Это означает, что у АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТЕПЛИЧНОЕ" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие коэффициента, имеет значение ниже нормы (0,06). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент снизился на -0,04.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТЕПЛИЧНОЕ" за последний год приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила убыток от продаж в размере 41 019 тыс. руб., что составляет 25,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на 23 125 тыс. руб., или на 129,2%.

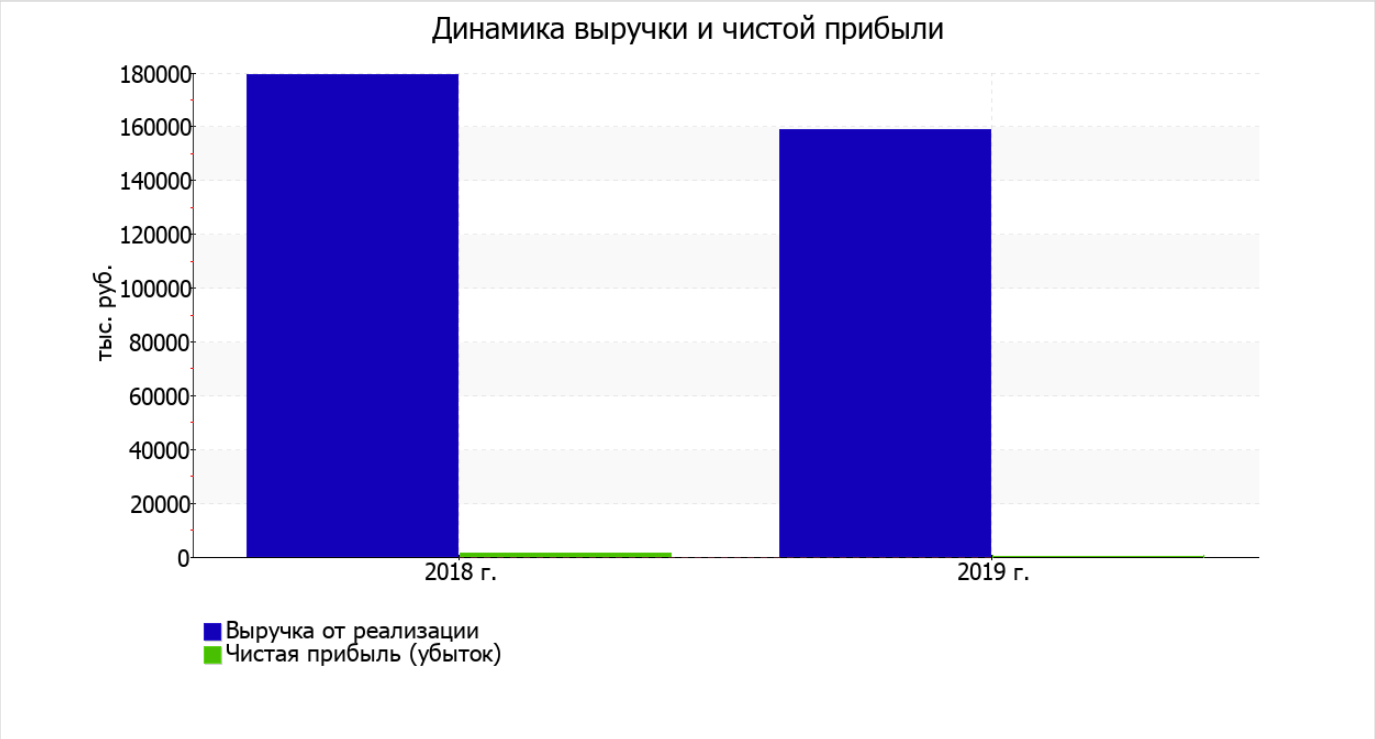
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на 20 323 тыс. руб. при одновременном увеличении на 2 802 тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 41 239 тыс. руб.,что на 21 712 тыс. руб. (111,2%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2018 г.	2019 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	179 376	159 053	-20 323	-11,3	169 215
2. Расходы по обычным видам деятельности	197 270	200 072	+2 802	+1,4	198 671
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-17 894	-41 019	-23 125	↓	-29 457
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	19 548	41 527	+21 979	+112,4	30 538
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 654	508	-1 146	-69,3	1 081
6. Проценты к уплате	21	288	+267	+13,7 раза	155
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	–	–	–	–	–
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	1 633	220	-1 413	-86,5	927
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	1 633	220	-1 413	-86,5	927
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	168	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

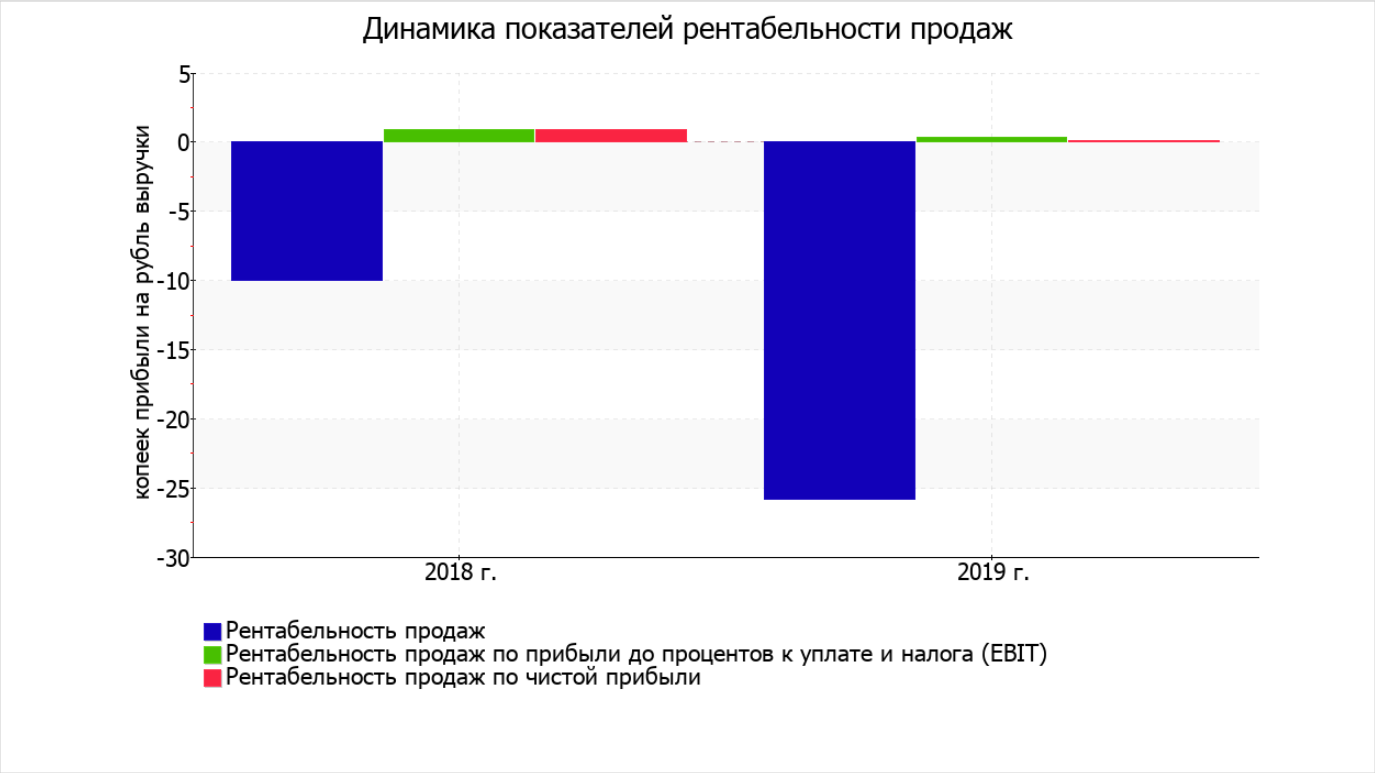


3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2018 г.	2019 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 9%.	-10	-25,8	-15,8	↓
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,9	0,3	-0,6	-65,4
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	0,9	0,1	-0,8	-84,8

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет -25,8% от полученной выручки. К тому же имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2018) (-15,8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2019 составил 0,3%. Это значит, что в каждом рубле выручки АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТЕПЛИЧНОЕ" содержалось 0,3 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
	2019 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	0,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	0,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,003 руб. чистой прибыли.

рентабельность активов за последний год имеет значение, не укладывающееся в норматив (0,2%).

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. 2019 г.
	2019 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 305 и менее дн.)	180	2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 236 дн.)	124	3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 33 и менее дн.)	7	56
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: не более 634 дн.)	257	1,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	169	2,2

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 257 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 124 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТЕПЛИЧНОЕ".

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значение;
- ниже принятой нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- низкая рентабельность активов (0,2% за 2019 год);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 61% от общего капитала организации);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-0,6 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

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

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- падение рентабельности продаж (-15,8 процентных пункта от рентабельности -10% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за период 01.01–31.12.2019 получен убыток от продаж (-41 019 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-23 125 тыс. руб.).

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2019 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение, равное 0,47.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие положительные значения:

- коэффициент автономии имеет хорошее значение (0,61);
- чистая прибыль за 2019 год составила 220 тыс. руб.

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 полученным показателям финансовое положение АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТЕПЛИЧНОЕ" 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.