

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ООО "ЖОСТОВСКАЯ ФАБРИКА "

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5029081227

Код причины постановки на учет (КПП): 502901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство изделий народных художественных промыслов (ОКВЭД 32.99.8).

2. Анализ финансового положения ООО

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)
	31.12.2016	31.12.2017	на начало анализируемого периода (31.12.2016)	на конец анализируемого периода (31.12.2017)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	418 456	14 605	82,3	14,6	-403 851	-96,5
в том числе: основные средства	14 798	13 393	2,9	13,4	-1 405	-9,5
нематериальные активы	14	12	<0,1	<0,1	-2	-14,3
2. Оборотные, всего	90 162	85 180	17,7	85,4	-4 982	-5,5
в том числе: запасы	57 665	31 155	7,4	31,2	-6 510	-17,3
дебиторская задолженность	34 505	38 066	6,8	38,1	+3 561	+10,3
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	17 953	15 959	3,5	16	-1 994	-11,1
Пассив						
1. Собственный капитал	-4 386	-2 661	-0,9	-2,7	+1 725	↑
2. Долгосрочные обязательства, всего	—	61 445	—	61,6	+61 445	—
в том числе: заемные средства	—	61 445	—	61,6	+61 445	—
3. Краткосрочные обязательства*, всего	513 004	41 001	100,9	41,1	-472 003	-92

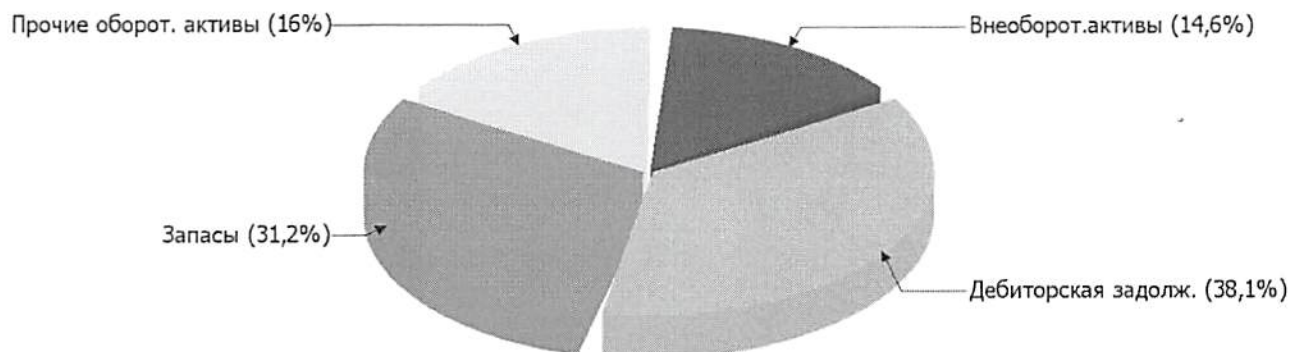
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2016	31.12.2017	на начало анализируемого периода (31.12.2016)	на конец анализируемого периода (31.12.2017)		
в том числе: заемные средства	102 774	28 094	20,2	28,2	-74 680	-72,7
Валюта баланса	508 618	99 785	100	100	-408 833	-80,4

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

Структура активов организации на 31 декабря 2017 г. характеризуется соотношением: 14,6% внеоборотных активов и 85,4% текущих. Активы организации за весь период значительно уменьшились (на 80,4%). Несмотря на значительное уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 39,3%, что, в целом, положительно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

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

Структура активов организации на 31 декабря 2017 г.



Снижение активов организации связано, в первую очередь, со снижением показателя по строке "долгосрочные финансовые вложения" на 403 644 тыс. руб. (или 95,6% вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 397 323 тыс. руб. (84,1%)
- краткосрочные заемные средства – 74 680 тыс. руб. (15,8%)

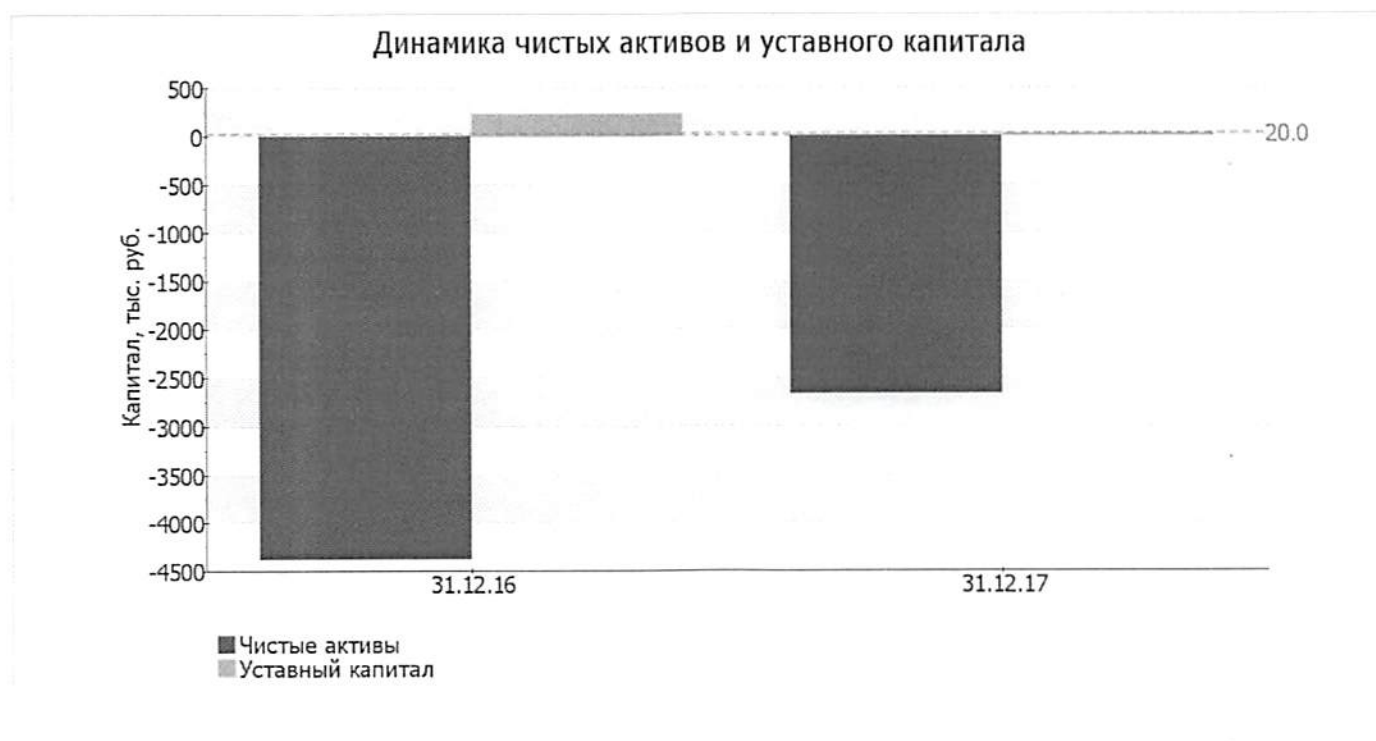
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (+8 500 тыс. руб. и +61 445 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода (31.12.2017) равнялся -2 661,0 тыс. руб. за год прирост собственного капитала составил 1 725,0 тыс. руб.

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)
	31.12.2016	31.12.2017	на начало анализируемого периода (31.12.2016)	на конец анализируемого периода (31.12.2017)		
1. Чистые активы	-4 386	-2 661	-0,9	-2,7	+1 725	↑
2. Уставный капитал	220	20	<0,1	<0,1	-200	-90,9
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-4 606	-2 681	-0,9	-2,7	+1 925	↑

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2017 меньше уставного капитала в 133,1 раза. Такое соотношение отрицательно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. В случае, если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего финансового года обязано уменьшить уставный капитал до размера, не превышающего стоимости его чистых активов, либо принять решение о ликвидации (п. 4 ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью"). При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 39,3% в течение анализируемого периода. На конец отчетного периода не соблюдается базовое законодательное требование к величине чистых активов. Тем не менее, сохранение имевшей место тенденции способно в будущем вывести чистые активы предприятия на удовлетворительный уровень. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

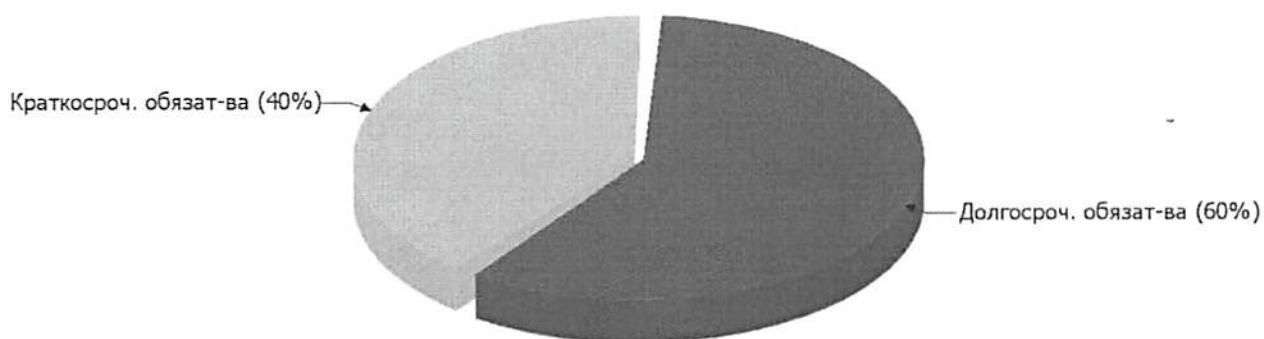
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2016	31.12.2017		
Коэффициент автономии	-0,01	-0,03	-0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-4,69	-0,2	+4,49	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	-0,01	0,59	+0,6	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,1 и более. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-11,23	-0,55	+10,68	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,4	-0,6	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2017 составил -0,03. Полученное значение показывает, что организации не имеет собственного капитала и полностью зависит от кредиторов. коэффициент автономии в течение анализируемого периода резко уменьшился на 0,02.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что собственный капитал не нашел отражение на диаграмме ввиду его полного отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2017 г.



на 31.12.2017 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил -0,2. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода резко вырос (на 4,49). на 31 декабря 2017 г. значение коэффициента является крайне негативным.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период увеличился на 0,6 и составил 0,59. Значение коэффициента на 31 декабря 2017 г. ниже нормативного значения.

на 31.12.2017 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся -0,55, что на 10,68 больше, чем на первый день анализируемого периода. на 31.12.2017 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является крайне негативным.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2017 доля краткосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 40%. При этом за последний год доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 60%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2016	31.12.2017		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,18	2,08	+1,9	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,1	1,32	+1,22	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,03	0,39	+0,36	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (2,08) соответствует норме. При этом за весь анализируемый период коэффициент вырос на 1,9.

Коэффициент быстрой ликвидности также имеет значение, укладывающееся в норму (1,32). Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,39. [За весь период] коэффициент вырос на 0,36.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ООО за год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 8 290 тыс. руб., что составило 7,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 8 259 тыс. руб., или в 267,4 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 27 978 и 19 719 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+33,1%) опережает изменение расходов (+23,3%)

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.

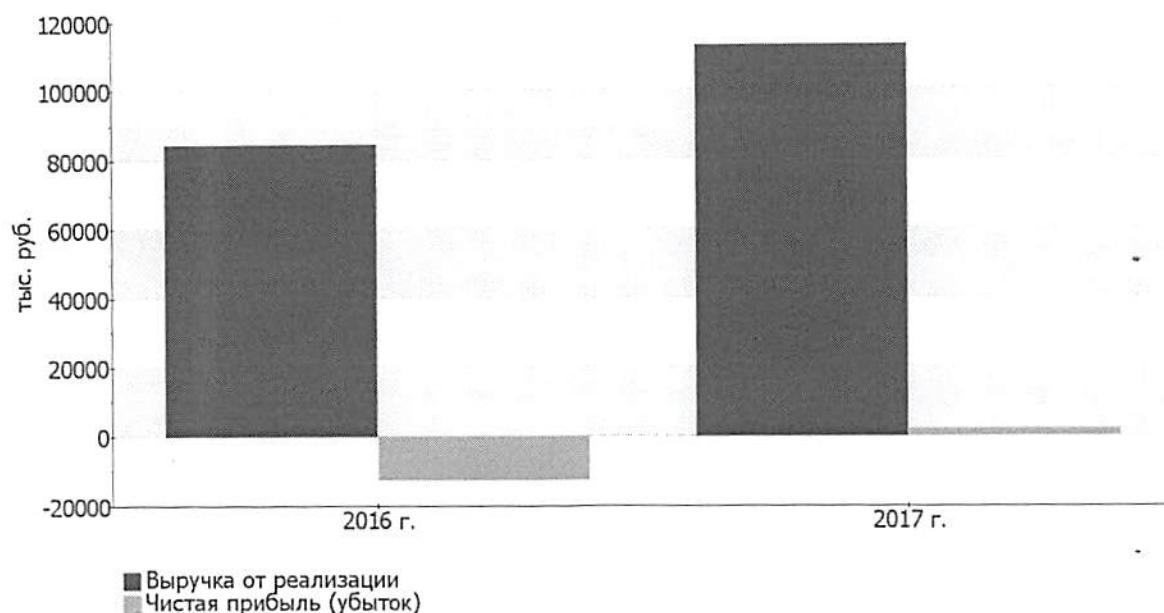
убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 5 626 тыс. руб., что на 6 810 тыс. руб. (54,8%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2016 г.	2017 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	84 517	112 495	+27 978	+33,1	98 506
2. Расходы по обычным видам деятельности	84 486	104 205	+19 719	+23,3	94 346
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	31	8 290	+8 259	+267,4 раза	4 161
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-607	12 671	+13 278	↑	6 032
5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-576	20 961	+21 537	↑	10 193
6. Проценты к уплате	11 829	18 297	+6 468	+54,7	15 063
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-2	-740	-738	↓	-371
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-12 407	1 924	+14 331	↑	-5 242
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-12 407	1 924	+14 331	↑	-5 242
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	1 925	x	x	x

Проверка взаимосвязки показателей формы №1 и формы №2 за отчетный период подтвердила формальную корректность отражения в отчетности отложенных налоговых активов и обязательств.

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ООО в течение всего анализируемого периода.

Динамика выручки и чистой прибыли



3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2016 г.	2017 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: 5% и более.	<0,1	7,4	+7,4	+200,9 раза
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-0,7	18,6	+19,3	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	-14,7	1,7	+16,4	↑

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ООО.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 7,4% от полученной выручки. При этом имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+7,4%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составила 18,6%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 18,6 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2017 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	77,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за последний год рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: -2 661 тыс. руб. на 31 декабря 2017 г. и -4 386 тыс. руб. по итогам предшествующего года).

за последний год значение рентабельности активов, равное 0,6%, не соответствует нормативу.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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. 2017 г.
	2017 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 129 и менее дн.)	284	1,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 66 и менее дн.)	121	3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 46 дн.)	118	3,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	686	0,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке)	987	0,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	–	–

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 987 календарных дней. Чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов требуется 121 день.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ООО.

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

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- рост рентабельности продаж (+7,4 процентных пункта от рентабельности <0,1% за аналогичный период прошлого года);
- за последний год получена прибыль от продаж (8 290 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+8 259 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2017 по 31.12.2017 составила 1 924 тыс. руб. (+14 331 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВГТ) на рубль выручки организации (+19,3 коп. к - 0,7 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие показатели, положительно характеризующие финансовое положение организации:

- соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- увеличение собственного капитала организации при том что, активы ООО значительно уменьшились (на 80,4%);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

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

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период чистые активы увеличились;
- недостаточная рентабельность активов (0,6% за период с 01.01.2017 по 31.12.2017);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 59% от общего капитала организации).

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- коэффициент автономии имеет критическое значение – -0,05 (собственный капитал отсутствует);
- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,2, не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Проведенный анализ показывает, что финансовое состояние ООО не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.