

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2373010855

Код причины постановки на учет (КПП): 237301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является выращивание зерновых культур (ОКВЭД 01.11.1).

2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

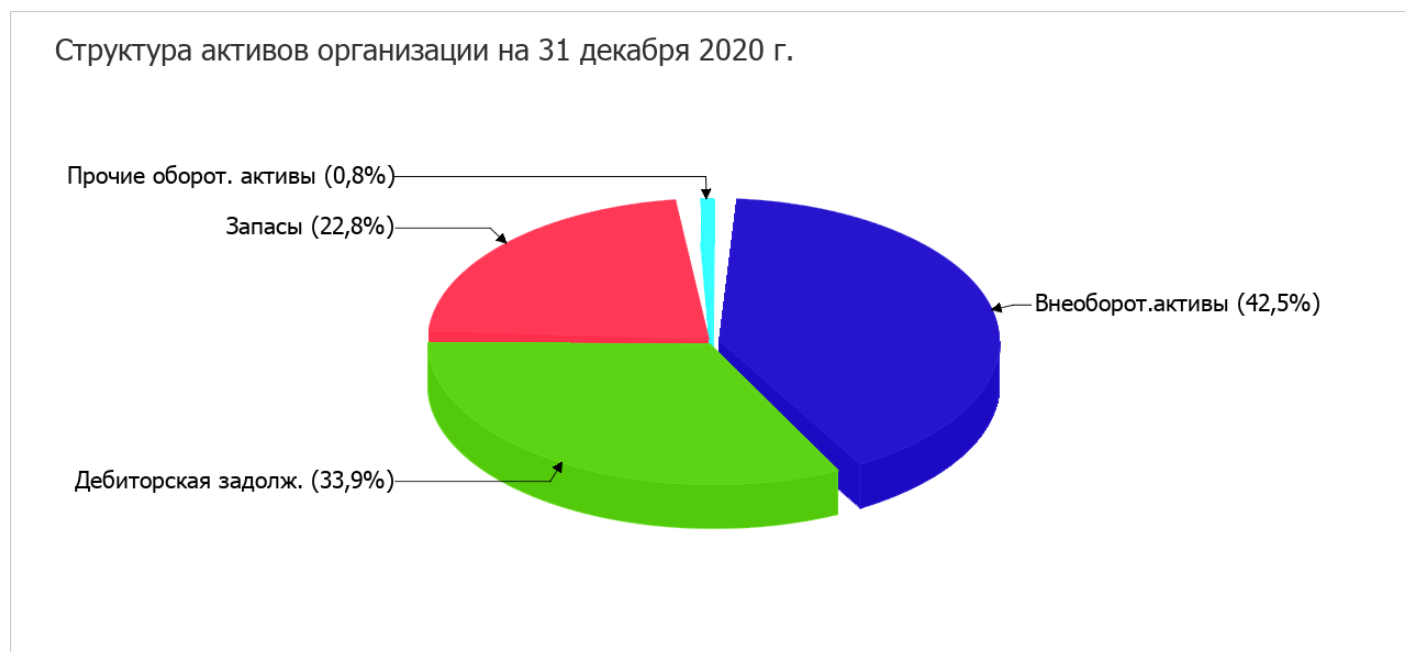
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	171 668	173 690	39,4	42,5	+2 022	+1,2
в том числе: основные средства	171 452	173 392	39,4	42,4	+1 940	+1,1
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	263 992	235 275	60,6	57,5	-28 717	-10,9
в том числе: запасы	103 620	93 107	23,8	22,8	-10 513	-10,1
дебиторская задолженность	158 733	138 729	36,4	33,9	-20 004	-12,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	507	1 175	0,1	0,3	+668	+131,8
Пассив						
1. Собственный капитал	35 670	153 604	8,2	37,6	+117 934	+4,3 раза
2. Долгосрочные обязательства, всего	2 719	6 629	0,6	1,6	+3 910	+143,8
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	397 271	248 732	91,2	60,8	-148 539	-37,4

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	17 512	–	4	–	-17 512	-100
Валюта баланса	435 660	408 965	100	100	-26 695	-6,1

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются следующим соотношением: 42,5% внеоборотных активов и 57,5% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на **26 695** тыс. руб. (на **6,1%**). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился в **4,3** раза, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

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



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

- дебиторская задолженность – **20 004** тыс. руб. (**65,1%**)
- запасы – **10 513** тыс. руб. (**34,2%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **133 967** тыс. руб. (**88,4%**)
- краткосрочные заемные средства – **17 512** тыс. руб. (**11,6%**)

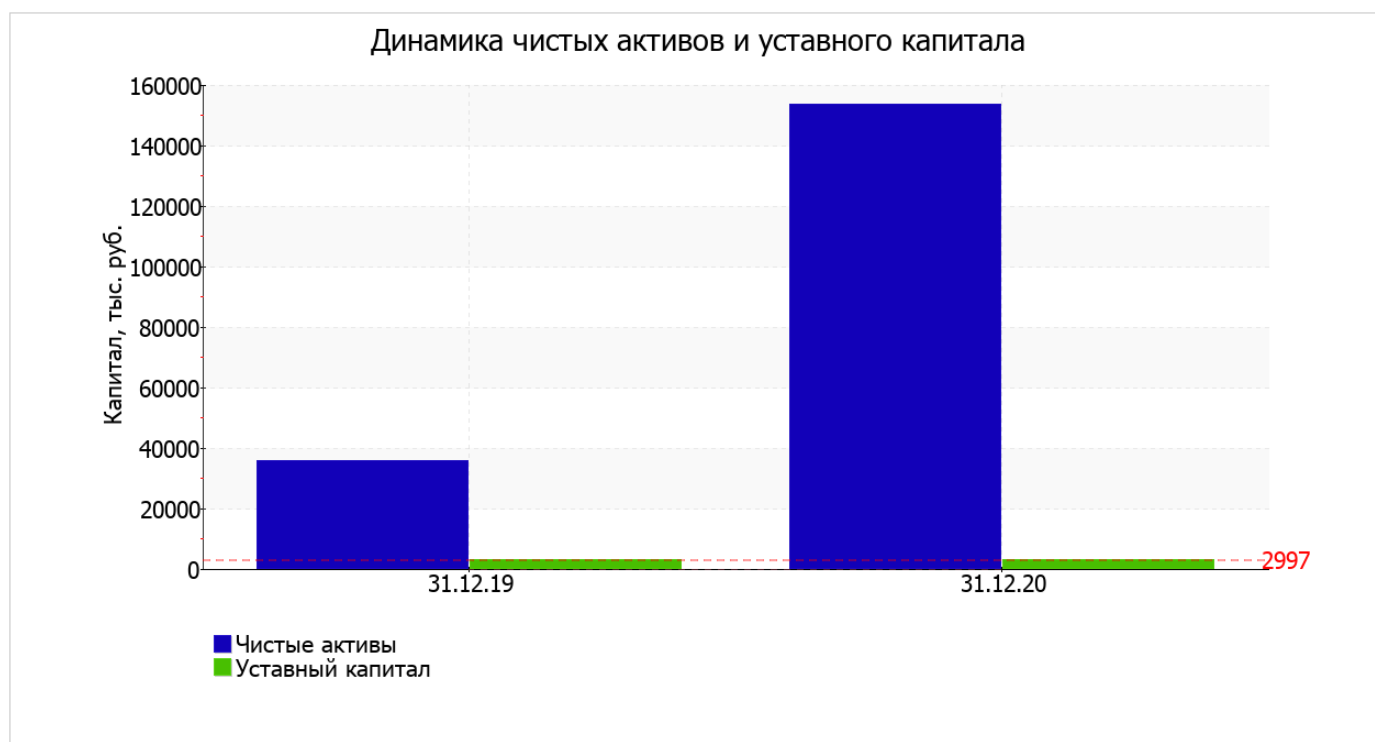
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (**+1 940** тыс. руб. и **+117 934** тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2020 значение собственного капитала составило 153 604,0 тыс. руб., однако по состоянию на 31.12.2019 собственный капитал организации был намного ниже – 35 670,0 тыс. руб. (рост составил 117 934,0 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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
1. Чистые активы	35 670	153 604	8,2	37,6	+117 934	+4,3 раза
2. Уставный капитал	2 997	2 997	0,7	0,7	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	32 673	150 607	7,5	36,8	+117 934	+4,6 раза

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2020) намного (в 51,3 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов в 4,3 раза в течение анализируемого периода. 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

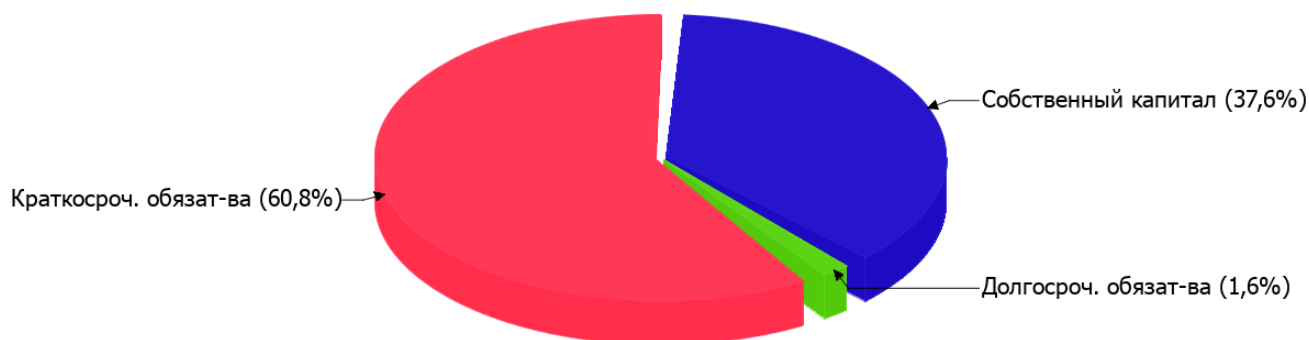
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	0,08	0,38	+0,3	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,52	-0,09	+0,43	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,09	0,39	+0,3	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-3,81	-0,13	+3,68	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-1,31	-0,22	+1,09	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,99	0,97	-0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2020 составил **0,38**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**38%** от общего капитала) акционерное общество в значительной степени зависит от кредиторов. коэффициент автономии очень сильно вырос за весь анализируемый период (на **0,3**).

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:

Структура капитала организации на 31 декабря 2020 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период резко вырос – с **-0,52** до **-0,09** (на **0,43**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента является неудовлетворительным.

за весь анализируемый период отмечен весьма значительный рост коэффициента покрытия инвестиций – на **0,3** (до **0,39**). Значение коэффициента на 31 декабря 2020 г. значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **39%**).

на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **-0,22**. за последний год отмечено весьма значительное, на **1,09**, повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (97,4% и 2,6% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности выросла на 1,9%.

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	0,66	0,95	+0,29	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,4	0,56	+0,16	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	<0,01	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**0,95**) не соответствует норме. При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за год коэффициент вырос на **0,29**.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31.12.2020 тоже оказался ниже нормы (**0,56**). 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, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**<0,01** при норме 0,15). При этом с начала период коэффициент не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС" за год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **126 045** тыс. руб., что составило 32,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **65 764** тыс. руб., или на **109,1%**.

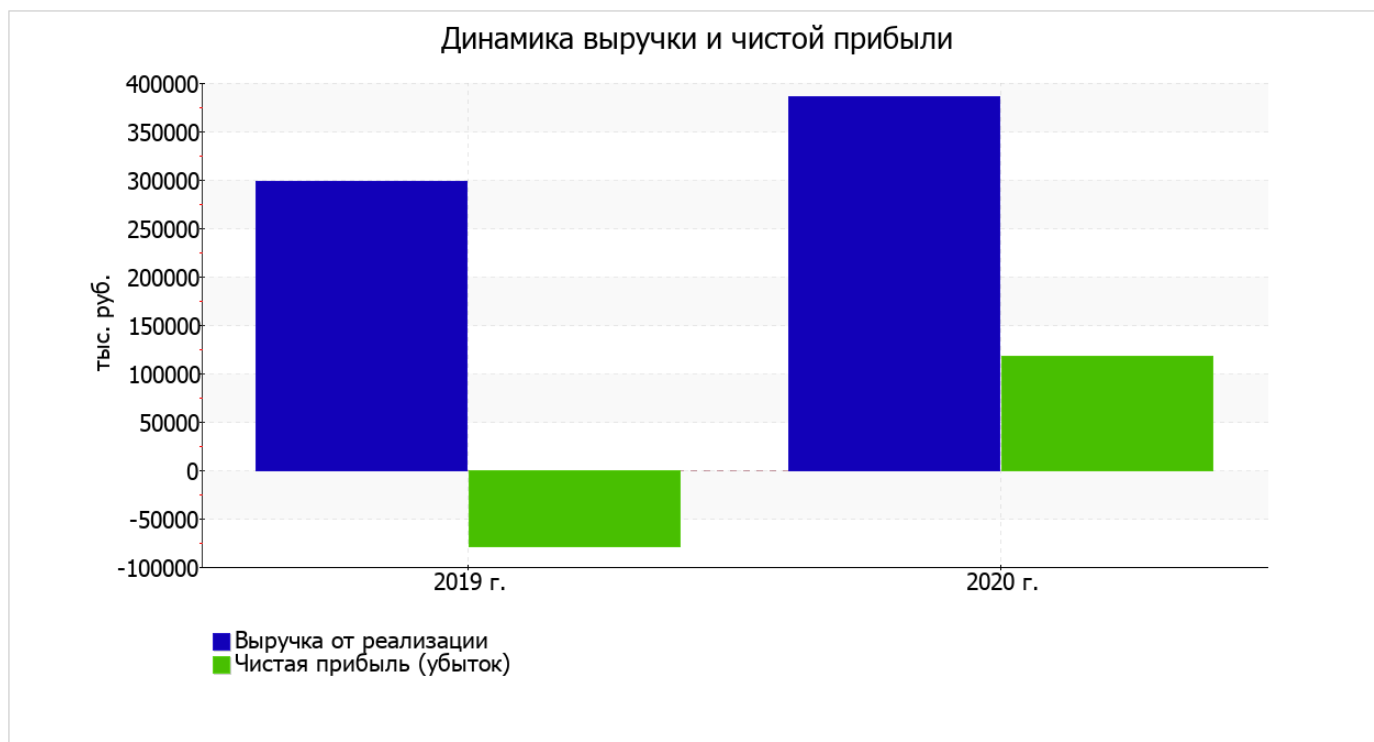
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **86 891** и **21 127** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**+29,1%**) опережает изменение расходов (**+8,9%**)

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). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил **2 014** тыс. руб., что на 136 153 тыс. руб. (98,5%) меньше, 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	298 413	385 304	+86 891	+29,1	341 859
2. Расходы по обычным видам деятельности	238 132	259 259	+21 127	+8,9	248 696
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	60 281	126 045	+65 764	+109,1	93 163
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-137 181	-2 014	+135 167	↑	-69 598
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-76 900	124 031	+200 931	↑	23 566
6. Проценты к уплате	986	—	-986	-100	493
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 454	-6 097	-4 643	↓	-3 776
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-79 340	117 934	+197 274	↑	19 297
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-79 340	117 934	+197 274	↑	19 297
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	117 934	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС" в течение всего анализируемого периода.



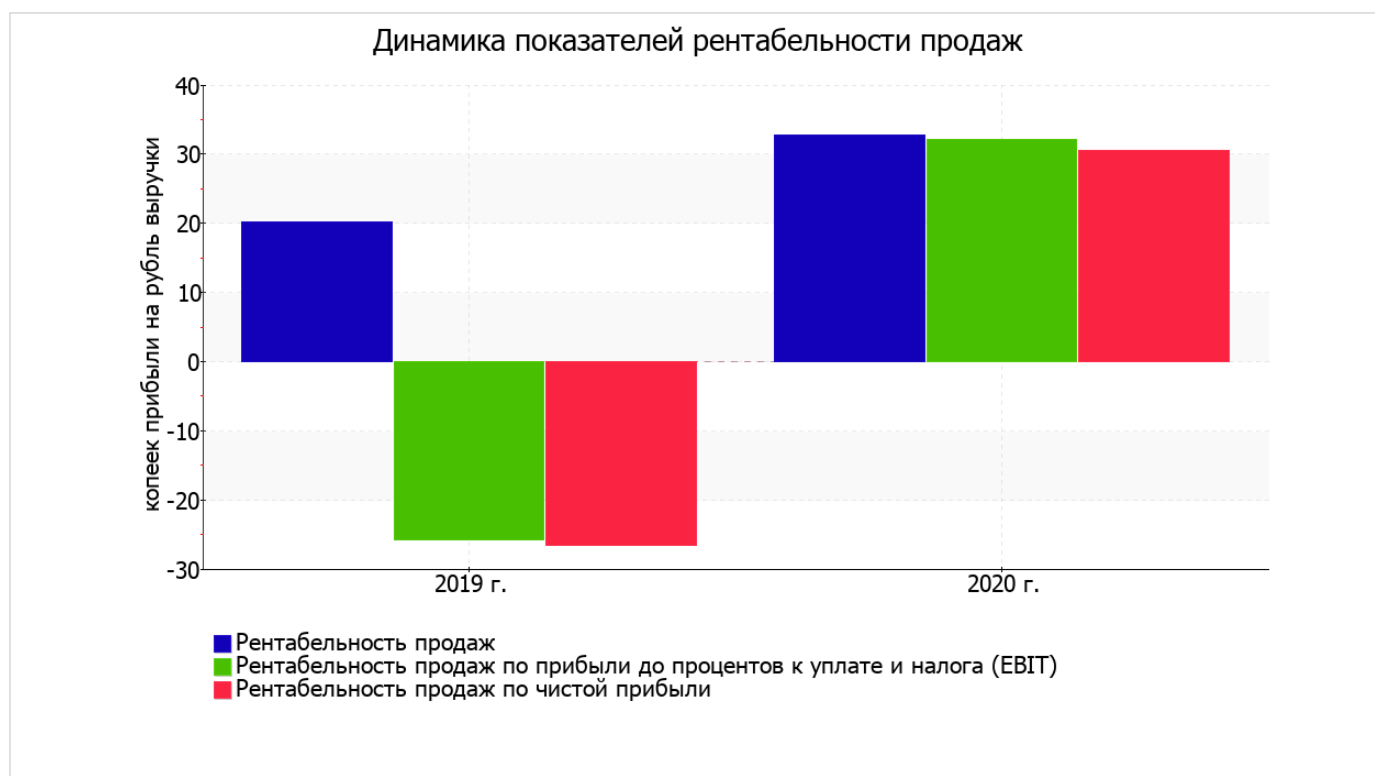
3.2. Анализ рентабельности

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 9%.	20,2	32,7	+12,5	+61,9
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-25,8	32,2	+58	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	-26,6	30,6	+57,2	↑

Представленные в таблице показатели рентабельности за период 01.01–31.12.2020 имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **32,7** копеек с каждого рубля выручки от реализации. К тому же имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**+12,5** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **32,2%**. То есть в каждом рубле выручки АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС" содержалось **32,2** 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)	124,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	27,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	124,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС" принес 1,243 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов, равное 27,8%, можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в 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. 2020 г.
	2020 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 305 и менее дн.)	237	1,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 236 дн.)	139	2,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 33 и менее дн.)	141	2,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	296	1,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 634 и менее дн.)	401	0,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	90	4,1

* 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 401 календарный день. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 139 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 АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС" за весь анализируемый период.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- отличная рентабельность активов (27,8% за период 01.01–31.12.2020);
- положительная динамика рентабельности продаж (+12,5 процентных пункта от рентабельности 20,2% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- увеличение собственного капитала АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС" при том что, активы организации уменьшились на 26 695 тыс. руб. (на 6,1%);
- за 2020 год получена прибыль от продаж (126 045 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+65 764 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2020 год составила 117 934 тыс. руб. (+197 274 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+58 коп. к - 25,8 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

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

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 38%);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет значение, не соответствующее нормативному (-0,09);
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже нормального значения;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормы;
- значительно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **39%** (нормальное значение для данной отрасли: 85% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Как видно из приведенного анализа, основная масса финансовых показателей укладывается в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС" имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.