

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6639011310

Код причины постановки на учет (КПП): 663901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является разведение молочного крупного рогатого скота, производство сырого молока (ОКВЭД 01.41).

2. Анализ финансового положения ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

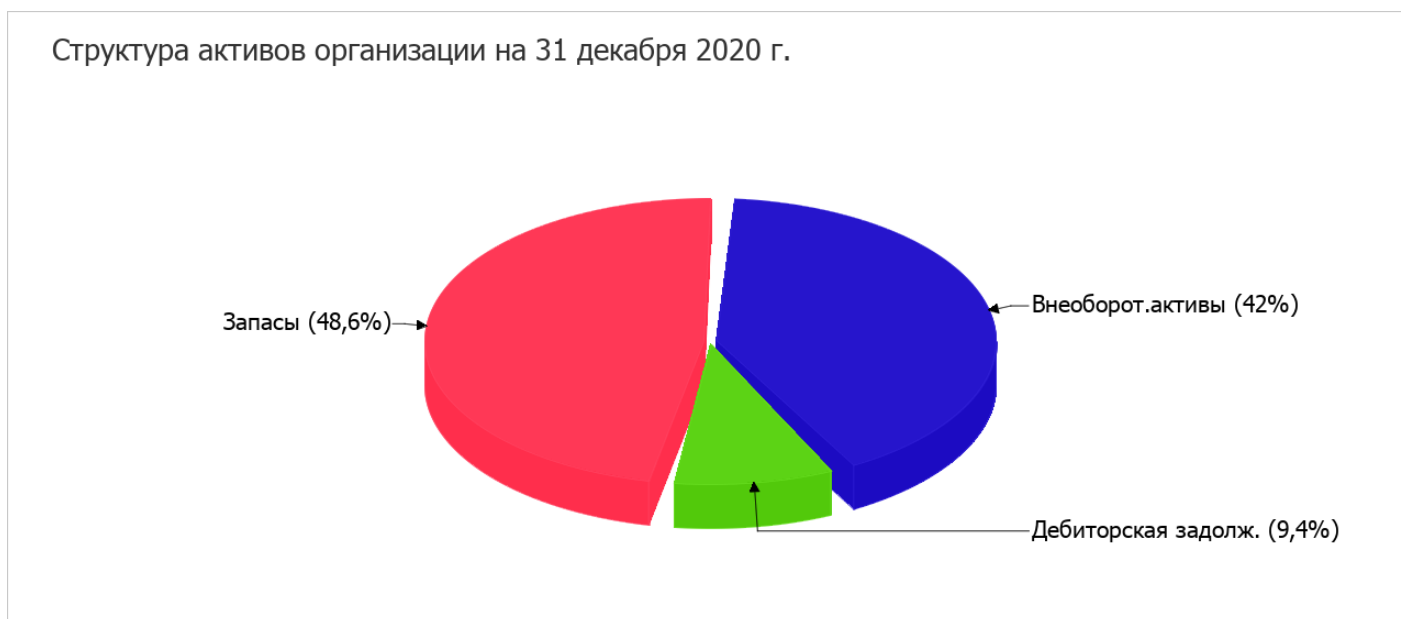
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	31 033	34 813	37,2	42	+3 780	+12,2
в том числе: основные средства	25 623	29 403	30,7	35,5	+3 780	+14,8
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	52 476	48 010	62,8	58	-4 466	-8,5
в том числе: запасы	45 127	40 240	54	48,6	-4 887	-10,8
дебиторская задолженность	7 068	7 764	8,5	9,4	+696	+9,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	281	6	0,3	<0,1	-275	-97,9
Пассив						
1. Собственный капитал	56 693	57 992	67,9	70	+1 299	+2,3
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	26 816	24 831	32,1	30	-1 985	-7,4
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	83 509	82 823	100	100	-686	-0,8

* 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 таким соотношением: 42% внеоборотных активов и 58% текущих. Активы организации за весь период практически остались на том же уровне. При фактической неизменности величины активов собственный капитал увеличился на 2,3%, что, в целом, положительно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

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



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

- запасы – 4 887 тыс. руб. (94,7%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 275 тыс. руб. (5,3%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 1 738 тыс. руб. (87,6%)
- доходы будущих периодов – 247 тыс. руб. (12,4%)

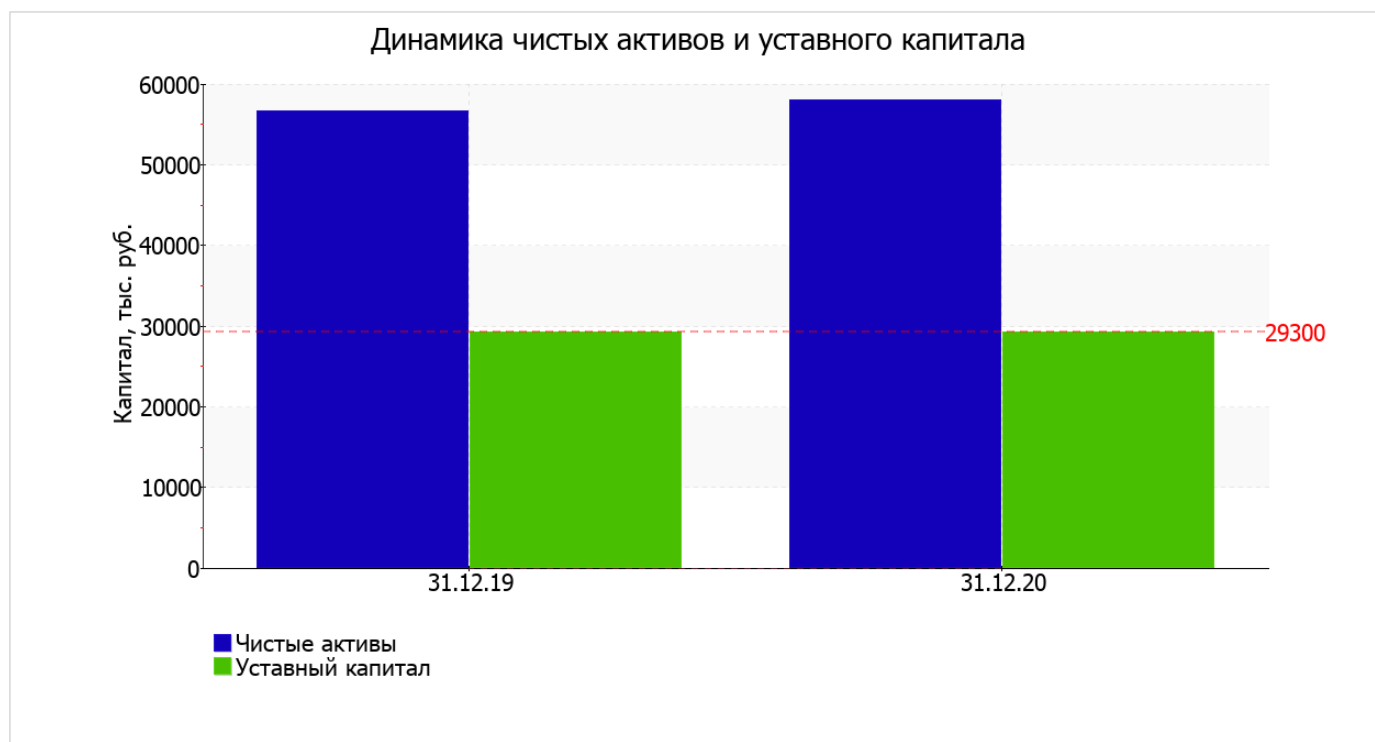
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+3 780 тыс. руб. и +1 299 тыс. руб. соответственно).

по состоянию на 31.12.2020 значение собственного капитала составило 57 992,0 тыс. руб. отмечен слабый рост собственного капитала (на 1 299,0 тыс. руб., или на 2,3%).

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	56 693	57 992	67,9	70	+1 299	+2,3
2. Уставный капитал	29 300	29 300	35,1	35,4	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	27 393	28 692	32,8	34,6	+1 299	+4,7

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода существенно (на 97,9%) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 2,3% 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

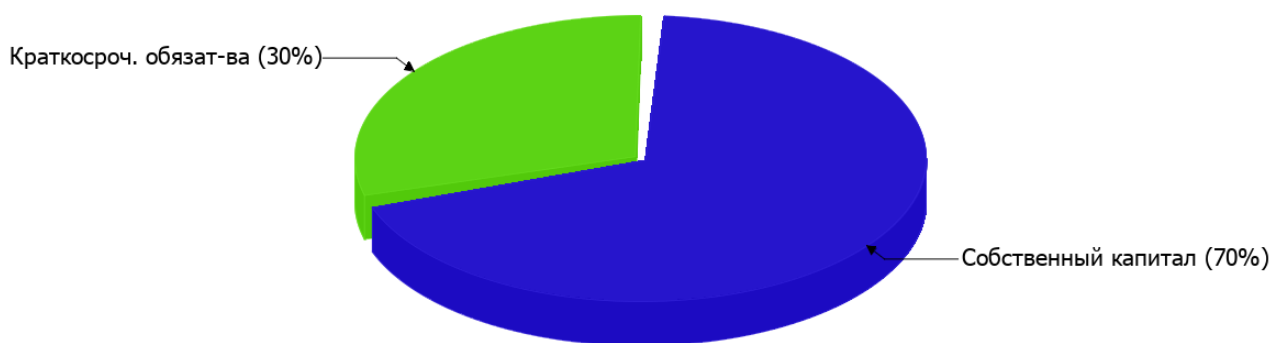
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	0,68	0,7	+0,02	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	0,49	0,48	-0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,68	0,7	+0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,85.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,45	0,4	-0,05	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,57	0,58	+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 31.12.2020 составил **0,7**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (**70%** в общем капитале организации). прирост коэффициента автономии за последний год составил **0,02**.

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2020 г.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2020 составило **0,48**. за год отмечено незначительное падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (**-0,01**). коэффициент на 31.12.2020 демонстрирует исключительно хорошее значение.

за год наблюдалось некоторое повышение коэффициента покрытия инвестиций с **0,68** до **0,7**. Значение коэффициента на 31 декабря 2020 г. ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **70%**).

на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **0,58**. за год наблюдалось незначительное повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. по состоянию на 31.12.2020 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как положительное.

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	1,96	1,93	-0,03	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,27	0,31	+0,04	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	<0,01	-0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,93**) не соответствует норме. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,03**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,8. В данном случае его значение составило **0,31**. 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 (**<0,01** при норме 0,15). При этом с начала периода коэффициент абсолютной ликвидности практически не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за последний год организация получила убыток от продаж в размере **8 522** тыс. руб., что равняется 15,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **1 190** тыс. руб., или на **16,2%**.

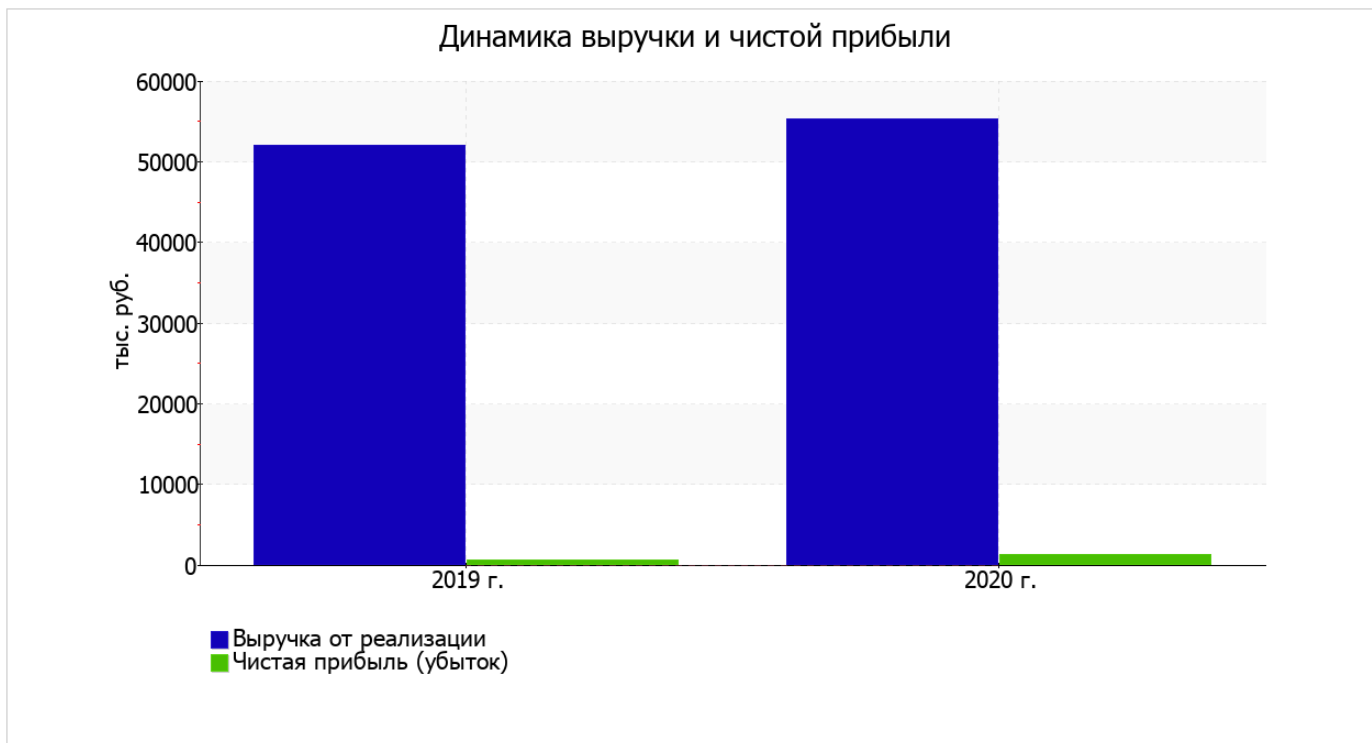
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 3 151 и 4 341 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+7,3%) опережает изменение выручки (+6%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует 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.

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 10 147 тыс. руб., что на 2 100 тыс. руб. (26,1%) больше, чем прибыль 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	52 087	55 238	+3 151	+6	53 663
2. Расходы по обычным видам деятельности	59 419	63 760	+4 341	+7,3	61 590
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-7 332	-8 522	-1 190	↓	-7 927
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	8 059	10 147	+2 088	+25,9	9 103
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	727	1 625	+898	+123,5	1 176
6. Проценты к уплате	12	–	-12	-100	6
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-159	-326	-167	↓	-243
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	556	1 299	+743	+133,6	928
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	556	1 299	+743	+133,6	928
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	1 299	x	x	x

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

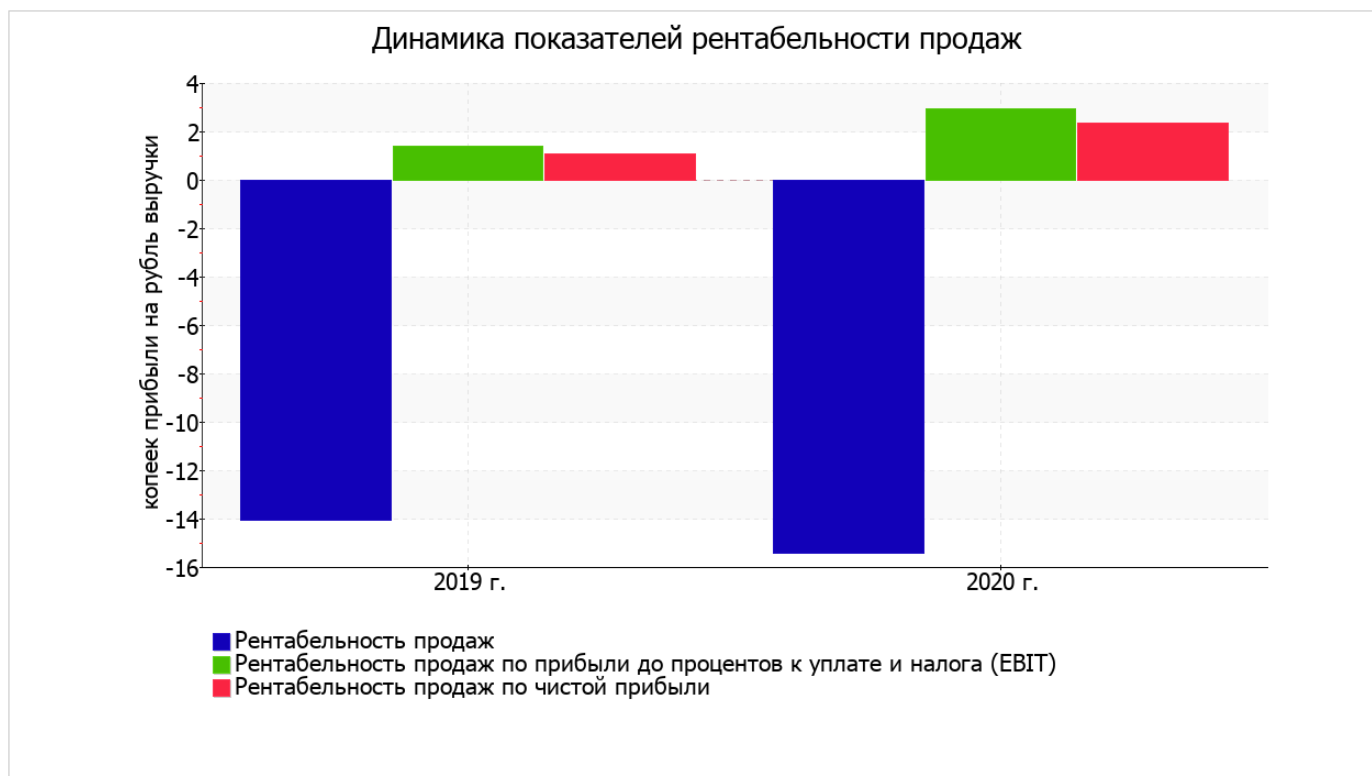


3.2. Анализ рентабельности

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: 9% и более.	-14,1	-15,4	-1,3	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,4	2,9	+1,5	+110,8
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	1,1	2,4	+1,3	+120,3

Рентабельность продаж за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 составила **-15,4%**. При этом имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-1,3%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **2,9%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **2,9** 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)	2,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 13%.
Рентабельность активов (ROA)	1,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	2,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,023 руб.

за 2020 год значение рентабельности активов (1,6%) является неудовлетворительным.

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: 305 и менее дн.)	333	1,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 236 и менее дн.)	245	1,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 33 дн.)	49	7,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	170	2,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 634 и менее дн.)	551	0,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	380	1

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 551 календарный день. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 245 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС".

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

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,7);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение – 0,48;
- положительная динамика изменения собственного капитала организации при том что, активы ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС" практически не изменились;
- чистая прибыль за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 составила 1 299 тыс. руб. (+743 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+1,5 коп. к 1,4 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

С негативной стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- недостаточная рентабельность активов (1,6% за последний год);
- падение рентабельности продаж (-1,3 процентных пункта от рентабельности -14,1% за аналогичный период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 70% от общего капитала организации).

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- существенно ниже нормального значения коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- существенно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (-8 522 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-1 190 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 ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладываются в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.