

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МЯСОКОМБИНАТ ЯЛУТОРОВСКИЙ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7207002430

Код причины постановки на учет (КПП): 720701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство продукции из мяса убойных животных и мяса птицы (ОКВЭД 10.13).

## 2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МЯСОКОМБИНАТ ЯЛУТОРОВСКИЙ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

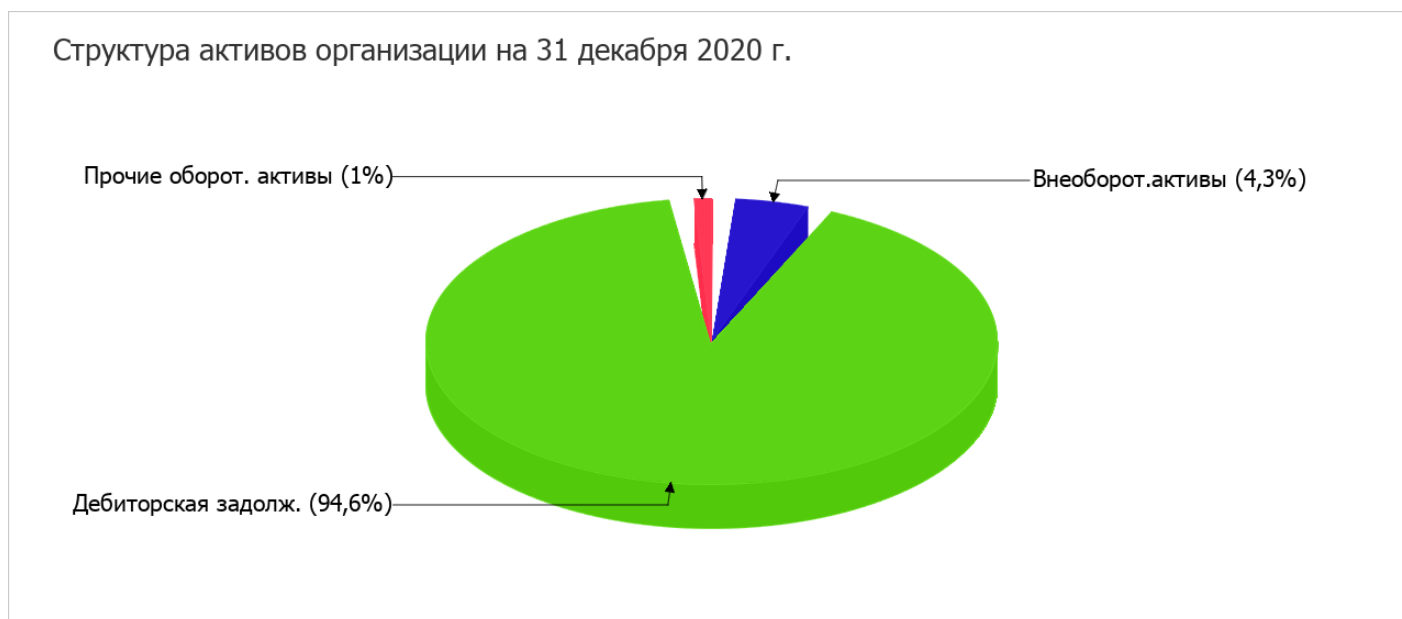
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	117 168	18 593	39,7	4,3	-98 575	-84,1
в том числе: основные средства	75 299	655	25,5	0,2	-74 644	-99,1
нематериальные активы	900	728	0,3	0,2	-172	-19,1
2. Оборотные, всего	178 089	411 400	60,3	95,7	+233 311	+131
в том числе: запасы	53 815	-	18,2	-	-53 815	-100
дебиторская задолженность	122 917	406 913	41,6	94,6	+283 996	+3,3 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 313	25	0,4	<0,1	-1 288	-98,1
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	155 873	148 260	52,8	34,5	-7 613	-4,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	4 223	373	1,4	0,1	-3 850	-91,2
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	135 161	281 360	45,8	65,4	+146 199	+108,2
в том числе: заемные средства	42 010	226	14,2	0,1	-41 784	-99,5
Валюта баланса	295 257	429 993	100	100	+134 736	+45,6

\* 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 большой долей (95,7%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации в течение анализируемого периода увеличились на 134 736 тыс. руб. (на 45,6%). Хотя имел место рост активов, собственный капитал уменьшился на 4,9%, что свидетельствует об отрицательной динамике имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Рост активов организации связан, в основном, с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на 283 996 тыс. руб. (или 98,5% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (+192 114 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации за год).

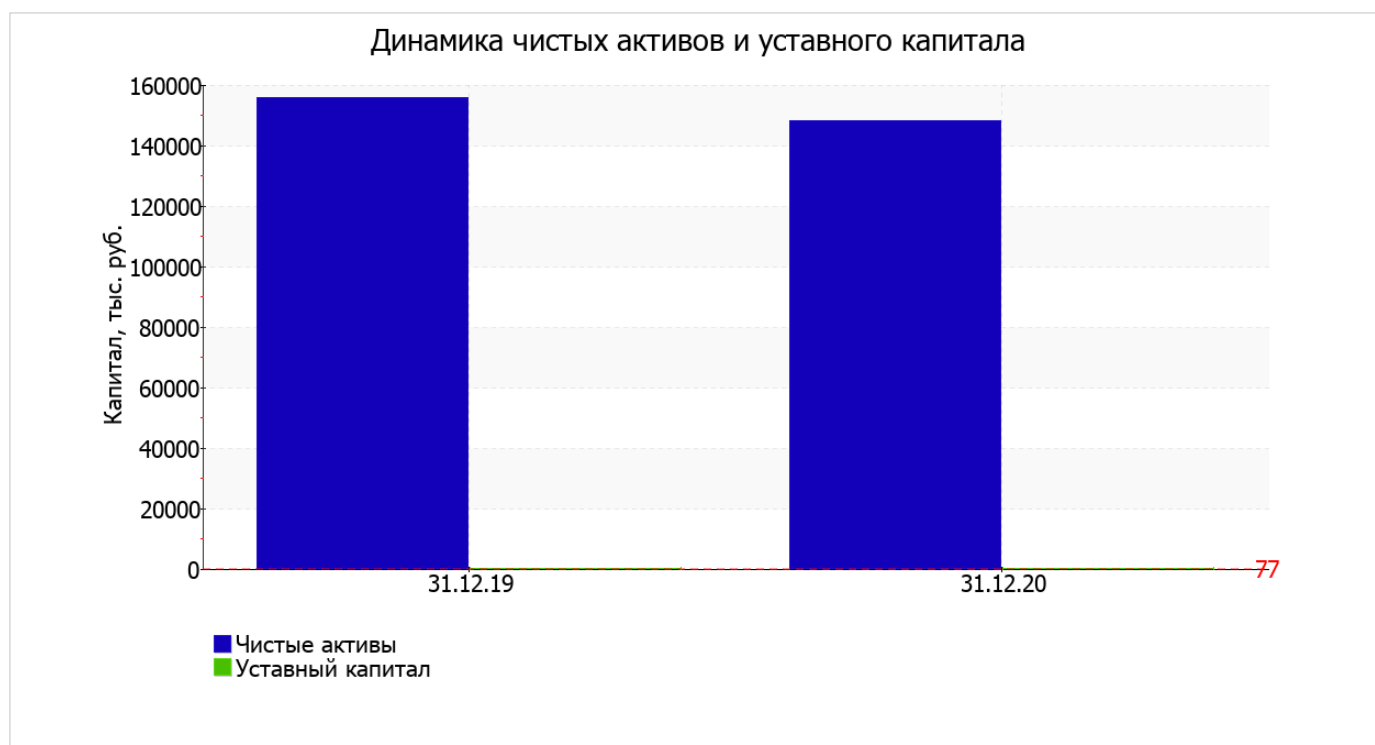
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-74 644 тыс. руб. и -41 784 тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала на 31 декабря 2020 г. составило 148 260,0 тыс. руб., что несколько ниже (на 7 613,0 тыс. руб.) значения собственного капитала на первый день анализируемого периода.

## 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	155 873	148 260	52,8	34,5	-7 613	-4,9
2. Уставный капитал	77	77	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	155 796	148 183	52,8	34,5	-7 613	-4,9

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 1 925,5 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 4,9% за весь рассматриваемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



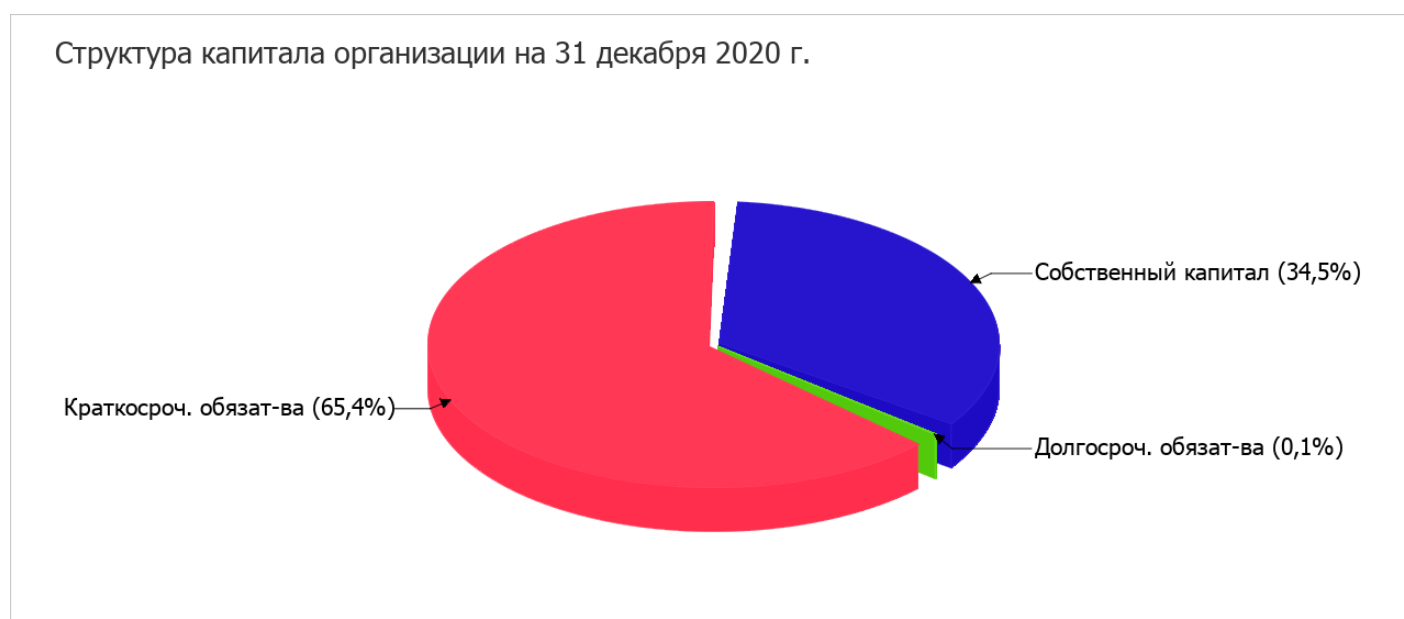
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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	0,53	0,34	-0,19	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,22	0,32	+0,1	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,54	0,35	-0,19	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,25	0,87	+0,62	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,72	–	-0,72	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,97	1	+0,03	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2020 г. составил **0,34**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**34%**) в общем капитале организации. коэффициент автономии за весь рассматриваемый период уменьшился на **0,19**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2020 г. равнялся **0,32**. изменение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода составило **+0,1**. коэффициент по состоянию на 31.12.2020 демонстрирует очень хорошее значение.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций существенно снизился до **0,35 (-0,19)**. Значение коэффициента на 31.12.2020 значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **35%**).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,9% и 0,1% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 2,9%.

## 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	<b>1,32</b>	<b>1,46</b>	<b>+0,14</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>0,92</b>	<b>1,45</b>	<b>+0,53</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>0,01</b>	<b>&lt;0,01</b>	<b>-0,01</b>	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,46**. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **0,14**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует норме – **1,45** при норме 0,9. Это означает, что у АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МЯСОКОМБИНАТ ЯЛУТОРОВСКИЙ" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (**<0,01**) ниже допустимого предела (норма: 0,15). С начала периода коэффициент абсолютной ликвидности практически не изменился.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МЯСОКОМБИНАТ ЯЛУТОРОВСКИЙ" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила убыток от продаж в размере **282 251** тыс. руб., что составило 116,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **216 002** тыс. руб., или в **4,3** раза.

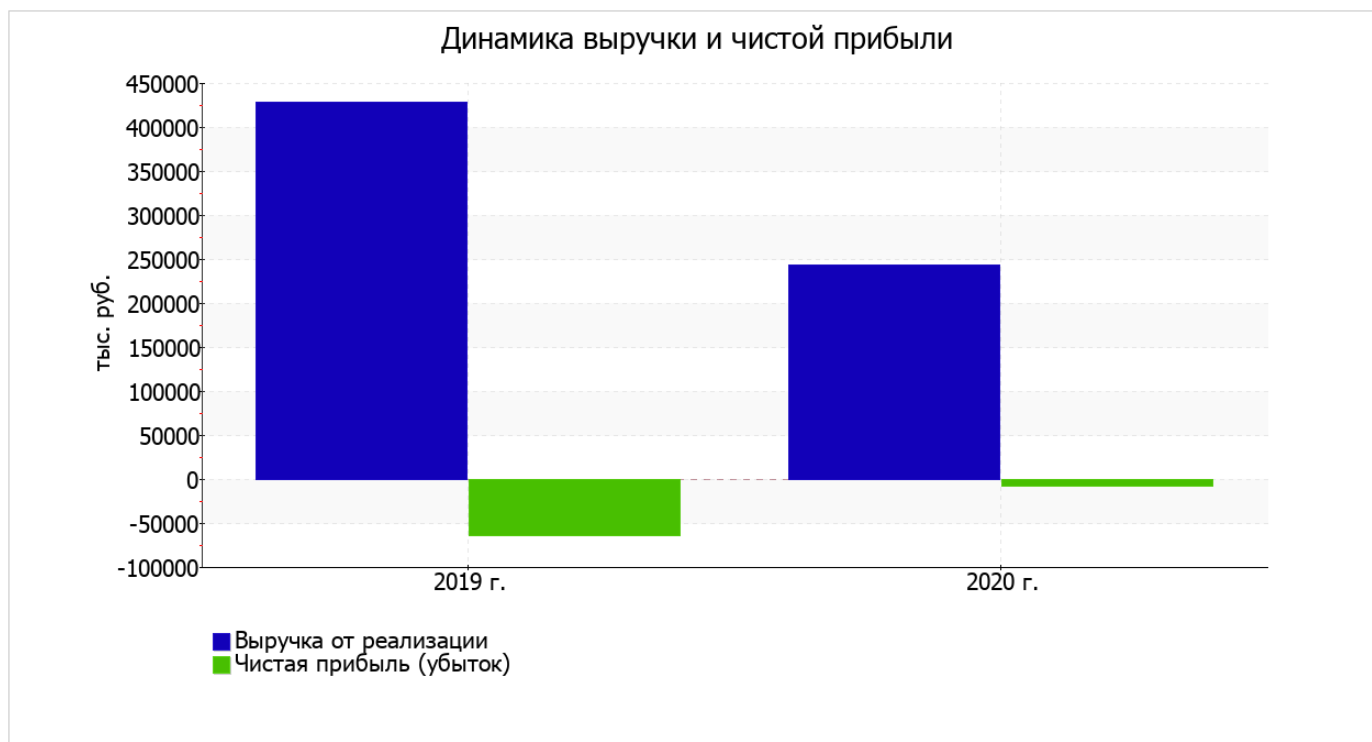
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на **185 164** тыс. руб. при одновременном росте на **30 838** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

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 реализованные товары (работы, услуги).

прибыль от прочих операций за последний год составила 272 598 тыс. руб., что на 285 420 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов 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	428 372	243 208	-185 164	-43,2	335 790
2. Расходы по обычным видам деятельности	494 621	525 459	+30 838	+6,2	510 040
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-66 249	-282 251	-216 002	↓	-174 250
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-7 866	273 755	+281 621	↑	132 945
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-74 115	-8 496	+65 619	↑	-41 306
6. Проценты к уплате	4 956	1 157	-3 799	-76,7	3 057
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	14 978	1 615	-13 363	-89,2	8 297
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-64 093	-8 038	+56 055	↑	-36 066
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-64 093	-8 038	+56 055	↑	-36 066
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-7 613	x	x	x

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



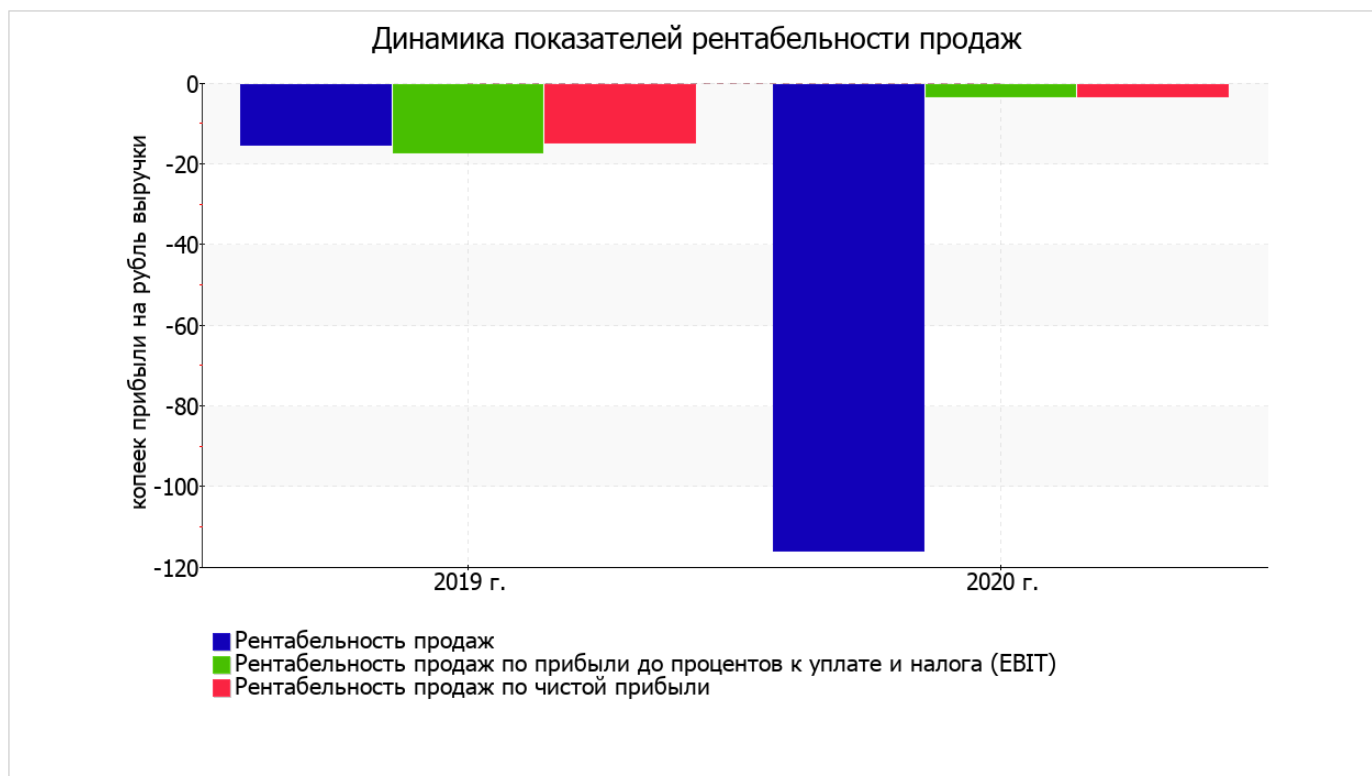
### 3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	-15,5	-116,1	-100,6	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-17,3	-3,5	+13,8	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	-15	-3,3	+11,7	↑

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2020 год имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МЯСОКОМБИНАТ ЯЛУТОРОВСКИЙ" за данный период.

Рентабельность продаж за период 01.01–31.12.2020 составила **-116,1%**. При этом имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-100,6%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2020 год составил **-3,5%**. Это значит, что в каждом рубле выручки АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МЯСОКОМБИНАТ ЯЛУТОРОВСКИЙ" содержалось **-3,5** коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-5,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-2,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-5,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МЯСОКОМБИНАТ ЯЛУТОВСКИЙ" принес убыток в размере **0,053** руб.

за 2020 год значение рентабельности активов, равное **-2,2%**, является крайне неудовлетворительным.

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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. 2020 г.
	2020 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 104 и менее дн.)	444	0,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	19	19,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 43 и менее дн.)	399	0,9
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	279	1,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 157 дн.)	546	0,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	229	1,6

\* 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 акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 546 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 19 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МЯСОКОМБИНАТ ЯЛУТОРОВСКИЙ".

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

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (34%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- уменьшение собственного капитала организации при том что, активы АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МЯСОКОМБИНАТ ЯЛУТОРОВСКИЙ" увеличились на 134 736 тыс. руб. (на 45,6%);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -8 038 тыс. руб. (+56 055 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

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

- существенно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- падение рентабельности продаж (-100,6 процентных пункта от рентабельности -15,5% за аналогичный период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 35% (нормальное значение: 75% и более);
- за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 получен убыток от продаж (-282 251 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-216 002 тыс. руб.).

Показатели финансового положения организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- на последний день анализируемого периода (31.12.2020) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение – **0,32**;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют нормальные или близкие к нормальным значения:

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**+13,8** коп. с рубля расходов от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2019)).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины.

Анализ показывает, что финансовое состояние АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МЯСОКОМБИНАТ ЯЛУТОРОВСКИЙ" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации незначительная, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.