

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ГОРНЯКСКИЙ МОЛЗАВОД"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2256000250

Код причины постановки на учет (КПП): 225601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство молока (кроме сырого) и молочной продукции (ОКВЭД 10.51).

## 2. Анализ финансового положения ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ГОРНЯКСКИЙ МОЛЗАВОД"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

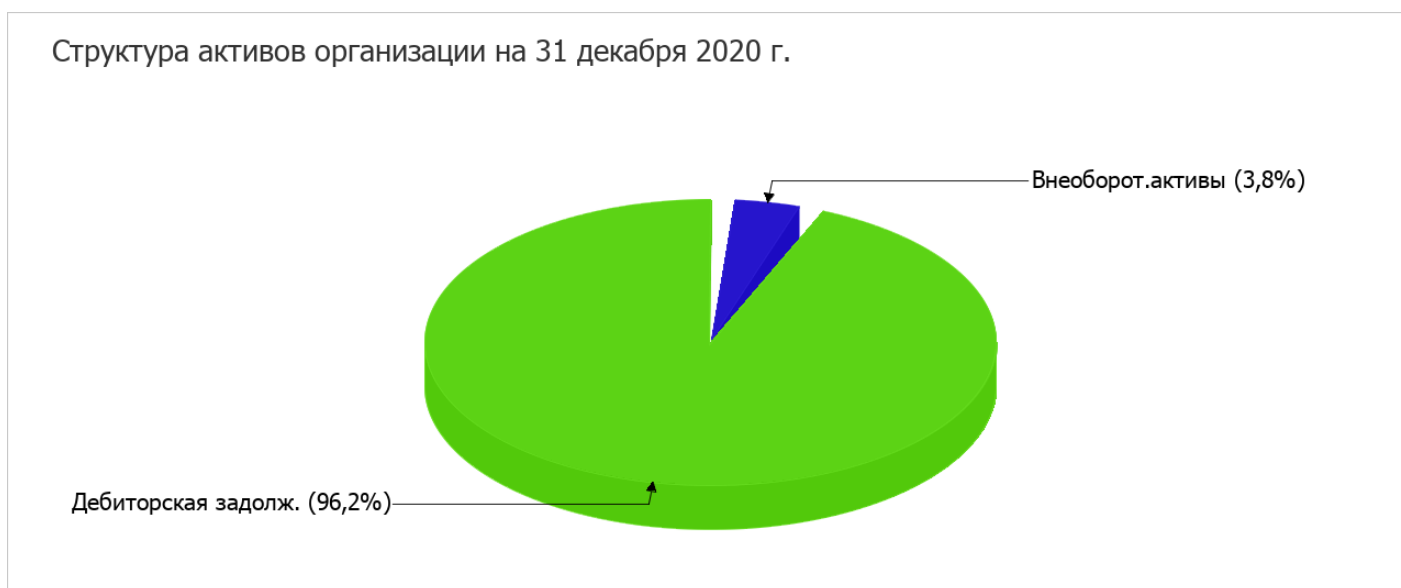
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	244	231	3,9	3,8	-13	-5,3
в том числе: основные средства	244	231	3,9	3,8	-13	-5,3
нематериальные активы	-	-	-	-	-	-
2. Оборотные, всего	5 993	5 926	96,1	96,2	-67	-1,1
в том числе: запасы	-	-	-	-	-	-
дебиторская задолженность	5 965	5 926	95,6	96,2	-39	-0,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	28	-	0,4	-	-28	-100
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	1 266	980	20,3	15,9	-286	-22,6
2. Долгосрочные обязательства, всего	4 707	4 843	75,5	78,7	+136	+2,9
в том числе: заемные средства	784	920	12,6	14,9	+136	+17,3
3. Краткосрочные обязательства*, всего	264	334	4,2	5,4	+70	+26,5

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	136	146	2,2	2,4	+10	+7,4
Валюта баланса	6 237	6 157	100	100	-80	-1,3

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

Структура активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется большой долей (96,2%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь рассматриваемый период практически остались на том же уровне. Учитывая При фактической неизменности величины активов необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на **22,6%**. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

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



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):

- дебиторская задолженность – **39** тыс. руб. (**48,8%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **28** тыс. руб. (**35%**)
- основные средства – **13** тыс. руб. (**16,3%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (**-286** тыс. руб., или **100%** вклада в снижение пассивов организации в течение анализируемого периода).

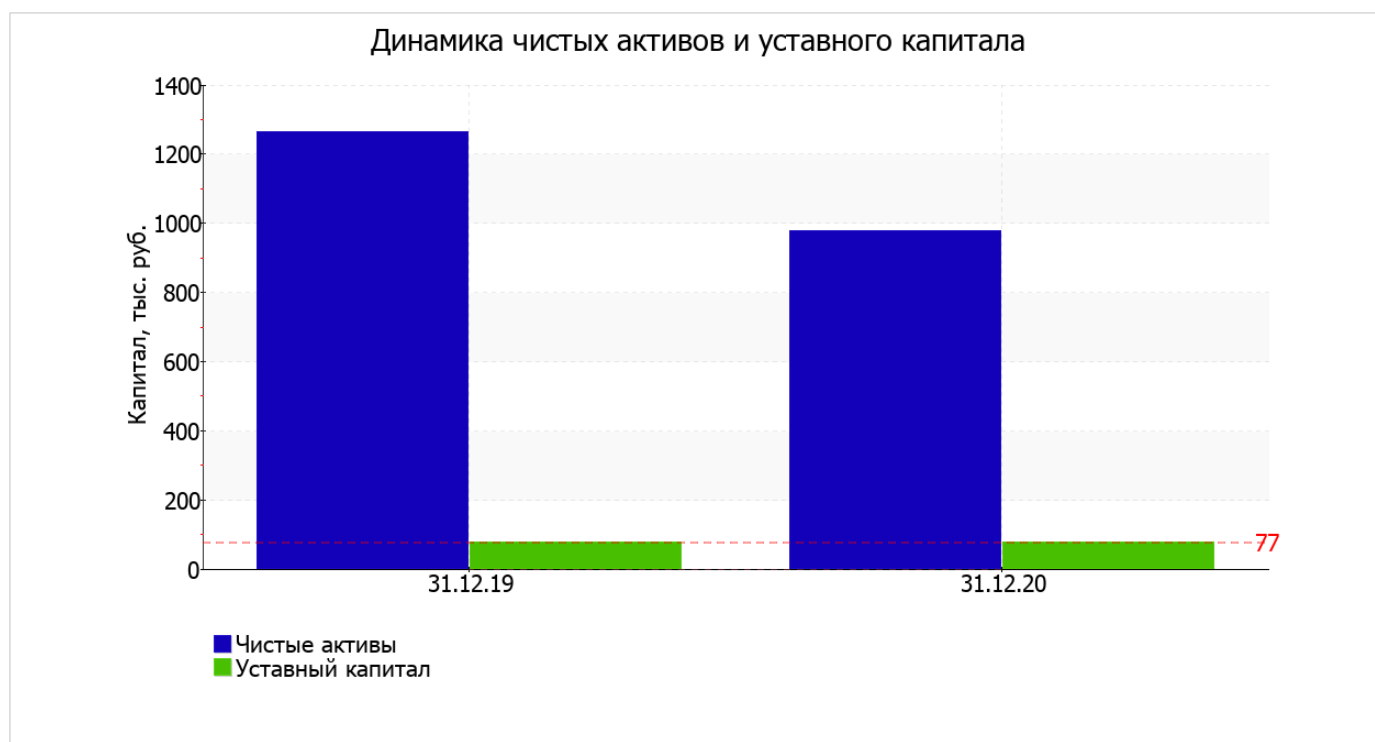
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "долгосрочные заемные средства" в пассиве (**+136** тыс. руб. ).

значение собственного капитала на 31.12.2020 составило 980 тыс. руб., при том что на первый день анализируемого периода собственный капитал организации был значительно больше – 1 266,0 тыс. руб. (снижение составило 286 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	1 266	980	20,3	15,9	-286	-22,6
2. Уставный капитал	77	77	1,2	1,3	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	1 189	903	19,1	14,7	-286	-24,1

Чистые активы организации на 31.12.2020 намного (в 12,7 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 22,6% за весь анализируемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. 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	0,2	0,16	-0,04	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	0,17	0,13	-0,04	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,96	0,95	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,81	0,76	-0,05	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,05	0,06	+0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2020 составил **0,16**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**16%** от общего капитала) акционерное общество в значительной степени зависит от кредиторов. за год отмечено сильное уменьшение коэффициента автономии – на **0,04**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на 31 декабря 2020 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,13**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами уменьшился в течение анализируемого периода на **0,04**. на 31 декабря 2020 г. коэффициент вполне укладывается в норму.

за весь анализируемый период произошло несущественное уменьшение коэффициента покрытия инвестиций – до **0,95**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2020 вполне соответствует норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (93,5% и 6,5% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля краткосрочной задолженности выросла на 1,1%.

## 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	22,7	17,74	-4,96	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	22,7	17,74	-4,96	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,11	0	-0,11	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**17,74** при нормативном значении 1,8). Несмотря на это следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент снизился на **-4,96**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – **17,74** при норме 0,9. Это означает, что у ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ГОРНЯКСКИЙ МОЛЗАВОД" 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**) ниже допустимого предела (норма: 0,15). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на **-0,11**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

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

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере **105** тыс. руб., что составило 17,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **51** тыс. руб., или на **94,4%**.

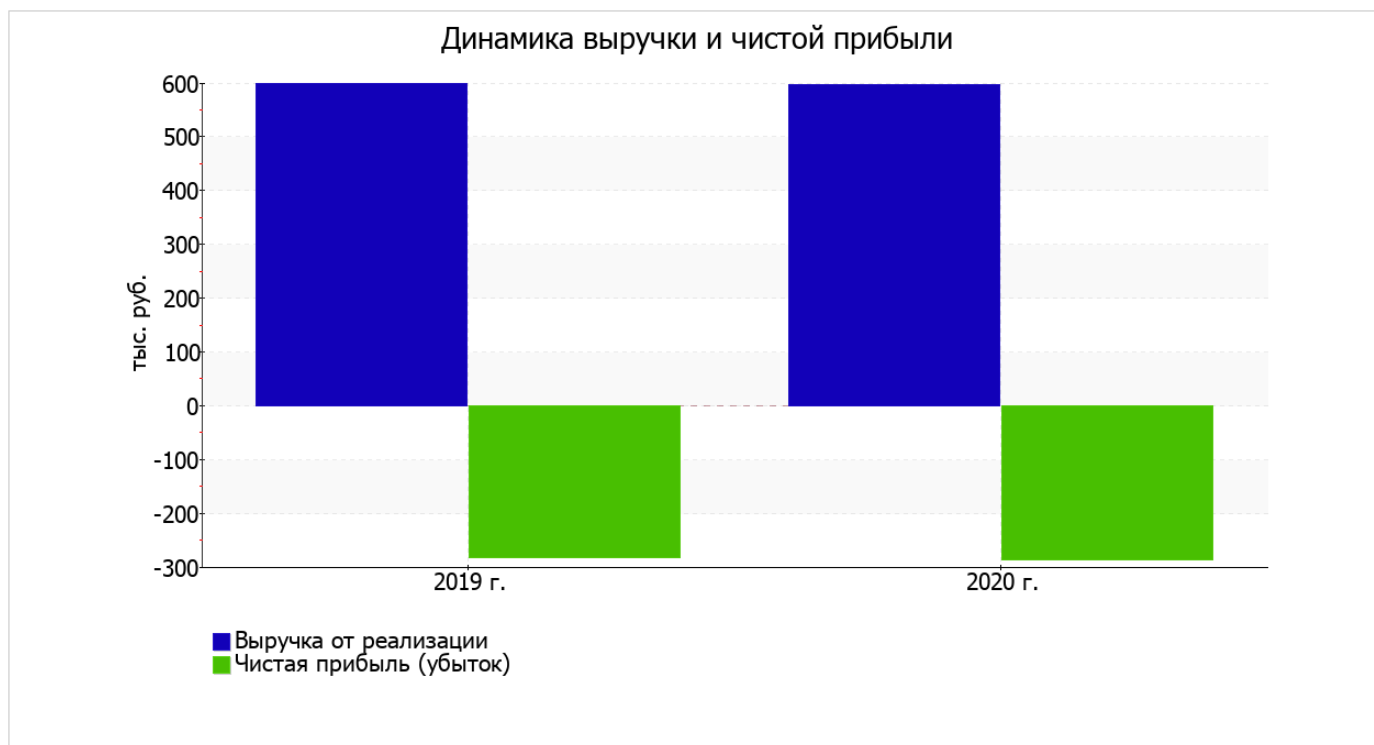
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на **3** тыс. руб. при одновременном росте на **48** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

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 171 тыс. руб., что на 55 тыс. руб. (24,3%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 162,9% от абсолютной величины убытка от продаж за анализируемый период.

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	600	597	-3	-0,5	599
2. Расходы по обычным видам деятельности	654	702	+48	+7,3	678
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-54	-105	-51	↓	-80
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-226	-171	+55	↑	-199
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-280	-276	+4	↑	-278
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-3	-10	-7	↓	-7
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-283	-286	-3	↓	-285
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-283	-286	-3	↓	-285
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-286	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



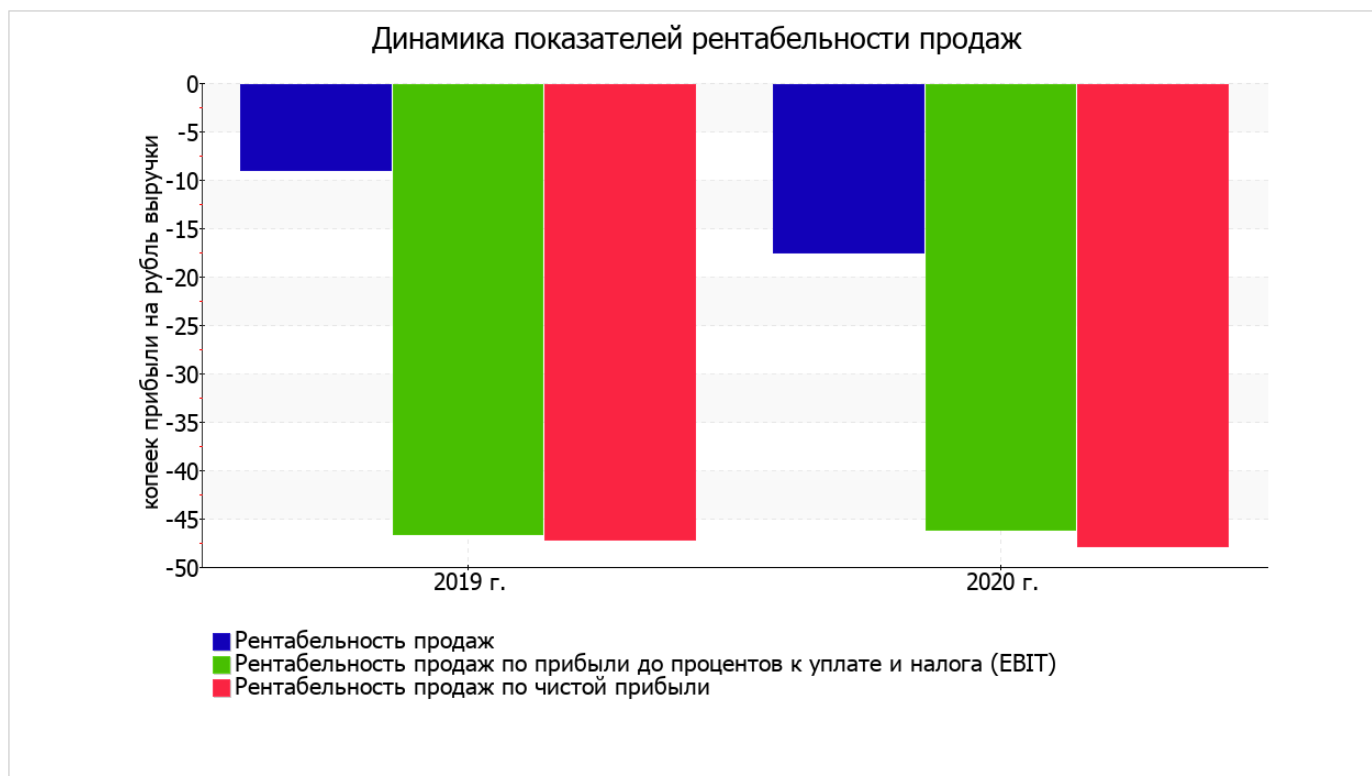
### 3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	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.	-9	-17,6	-8,6	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-46,7	-46,2	+0,5	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	-47,2	-47,9	-0,7	↓

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

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-17,6** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-8,6** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2020 год составил **-46,2%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ГОРНЯКСКИЙ МОЛЗАВОД" содержалось **-46,2** коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-25,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-4,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-4,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ГОРНЯКСКИЙ МОЛЗАВОД" обеспечил убыток в размере **0,254** руб.

рентабельность активов за 2020 год имеет крайне неудовлетворительное значение (**-4,6%**).

### 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. 2020 г.
	2020 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 104 и менее дн.)	3 654	0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	0	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 43 дн.)	3 645	0,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	97	3,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 157 дн.)	3 799	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	688	0,5

\* 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 3799 календарных дней (т.е. 10 лет).

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ГОРНЯКСКИЙ МОЛЗАВОД" в течение анализируемого периода.

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить такие:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 95% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Анализ выявил следующие показатели, критически характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- падение рентабельности продаж (-8,6 процентных пункта от рентабельности -9% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за последний год получен убыток от продаж (-105 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-51 тыс. руб.).

Анализ выявил следующие неудовлетворительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (16%);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -286 тыс. руб.;
- незначительное снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+0,5 коп. с рубля расходов от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

Следующие 2 показателя финансового положения организации имеют хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,13, можно характеризовать как достаточно хорошее.

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.

Согласно полученным показателям финансовое положение ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ГОРНЯКСКИЙ МОЛЗАВОД" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладываются в нормативные значения, либо близки к нормативу. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.