

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАО СЛАВГОРОДСКИЙ МОЛОЧНЫЙ КОМБИНАТ

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2210005457

Код причины постановки на учет (КПП): 221001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство молочной продукции (ОКВЭД 10.5).

## 2. Анализ финансового положения ЗАО СЛАВГОРОДСКИЙ МОЛОЧНЫЙ КОМБИНАТ

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

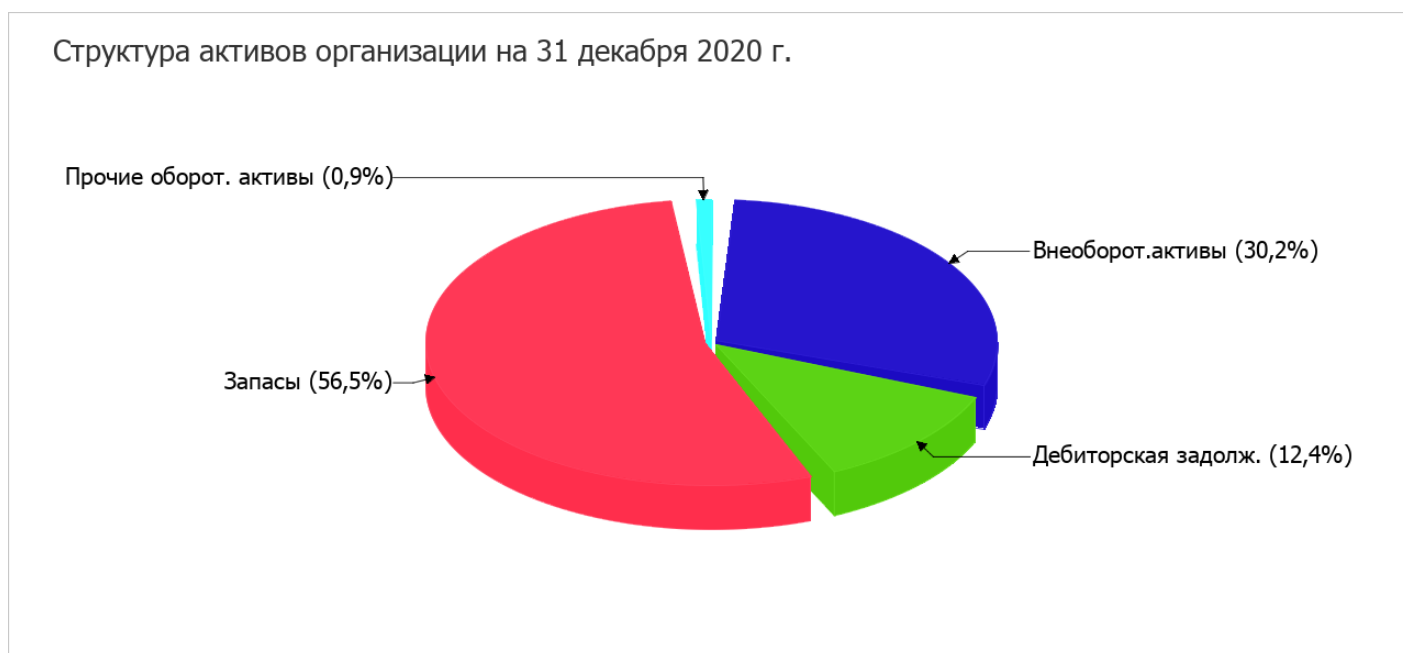
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	55 346	52 384	31,6	30,2	-2 962	-5,4
в том числе: основные средства	44 417	40 132	25,4	23,2	-4 285	-9,6
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	119 861	120 819	68,4	69,8	+958	+0,8
в том числе: запасы	94 774	97 824	54,1	56,5	+3 050	+3,2
дебиторская задолженность	21 395	21 409	12,2	12,4	+14	+0,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	3 422	427	2	0,2	-2 995	-87,5
Пассив						
1. Собственный капитал	36 422	37 271	20,8	21,5	+849	+2,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	627	–	0,4	+627	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	138 785	135 305	79,2	78,1	-3 480	-2,5

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	–	400	–	0,2	+400	–
Валюта баланса	175 207	173 203	100	100	-2 004	-1,1

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31 декабря 2020 г. в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов – две третьих. 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, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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

- основные средства – 4 285 тыс. руб. (58,9%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 2 952 тыс. руб. (40,5%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "кредиторская задолженность" (-3 880 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации в течение анализируемого периода).

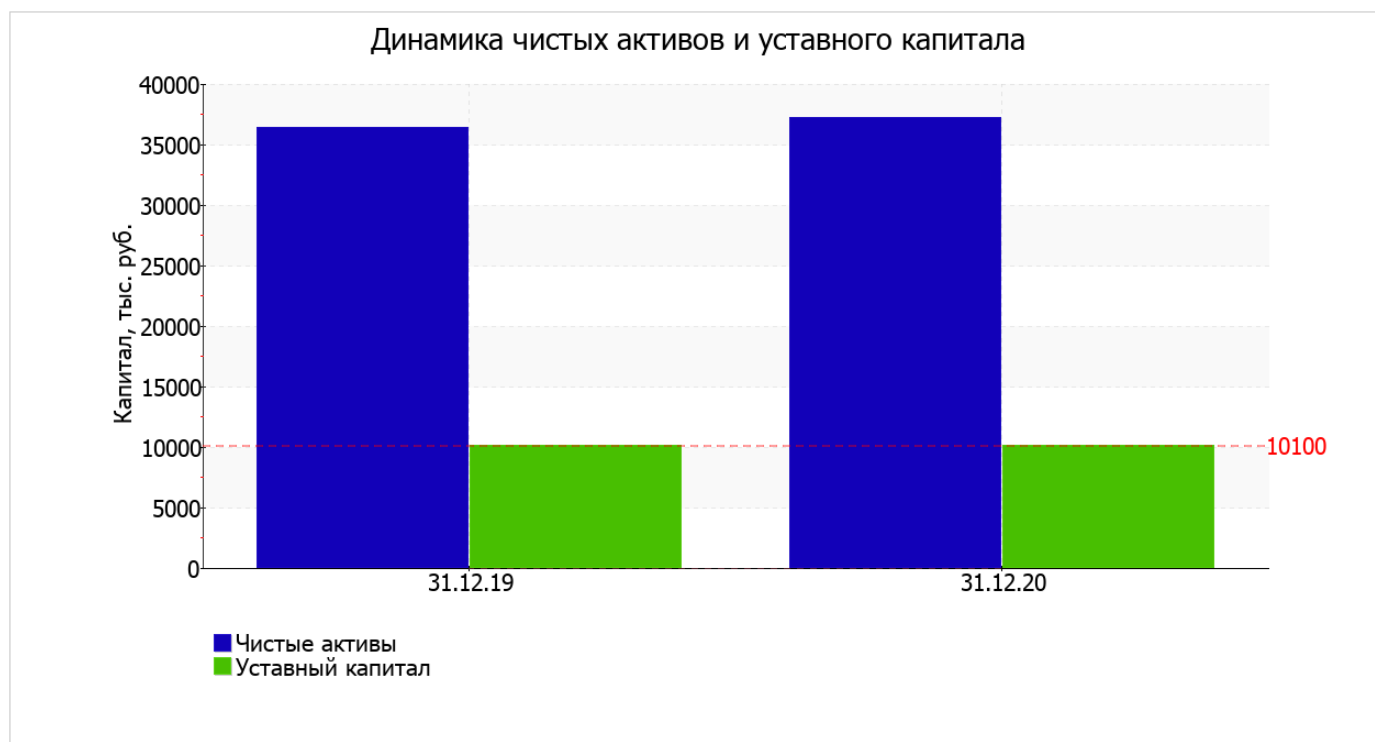
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+3 050 тыс. руб. и +849 тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала на 31.12.2020 составило 37 271,0 тыс. руб., что несильно (на 849 тыс. руб., или на 2,3%) отличается от собственного капитала на 31.12.2019 в большую сторону.

## 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	36 422	37 271	20,8	21,5	+849	+2,3
2. Уставный капитал	10 100	10 100	5,8	5,8	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	26 322	27 171	15	15,7	+849	+3,2

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 3,7 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 2,3% за год. 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

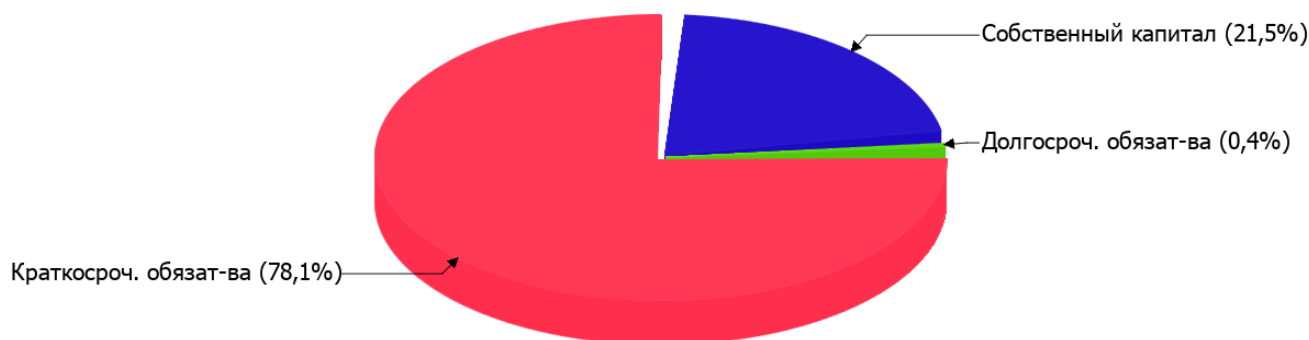
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	0,21	0,22	+0,01	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	-0,16	-0,13	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,21	0,22	+0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,52	-0,41	+0,11	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,2	-0,15	+0,05	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 последний день анализируемого периода составил **0,22**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**22%** от общего капитала) акционерное общество в значительной степени зависит от кредиторов. наблюдался некоторый рост коэффициента автономии (на **0,01**).

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2020 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2020 равнялся **-0,13**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за год существенно вырос (на **0,03**). на 31.12.2020 значение коэффициента соответствует норме.

за год имело место увеличение коэффициента покрытия инвестиций до **0,22** (на **0,01**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **22%**).

на 31.12.2020 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **-0,15**. коэффициент обеспеченности материальных запасов в течение анализируемого периода сильно вырос (на **0,05**). на 31.12.2020 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет критическое значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,5% и 0,5% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

## 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>0,86</b>	<b>0,89</b>	<b>+0,03</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>0,18</b>	<b>0,16</b>	<b>-0,02</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>0,02</b>	<b>&lt;0,01</b>	<b>-0,02</b>	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**0,89** против нормативного значения 1,8). При этом следует отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **0,03**.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31.12.2020 также оказался ниже нормы (**0,16**). 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 нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,02**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ЗАО СЛАВГОРОДСКИЙ МОЛОЧНЫЙ КОМБИНАТ в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **4 073** тыс. руб., что составило 1,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **3 966** тыс. руб., или на **49,3%**.

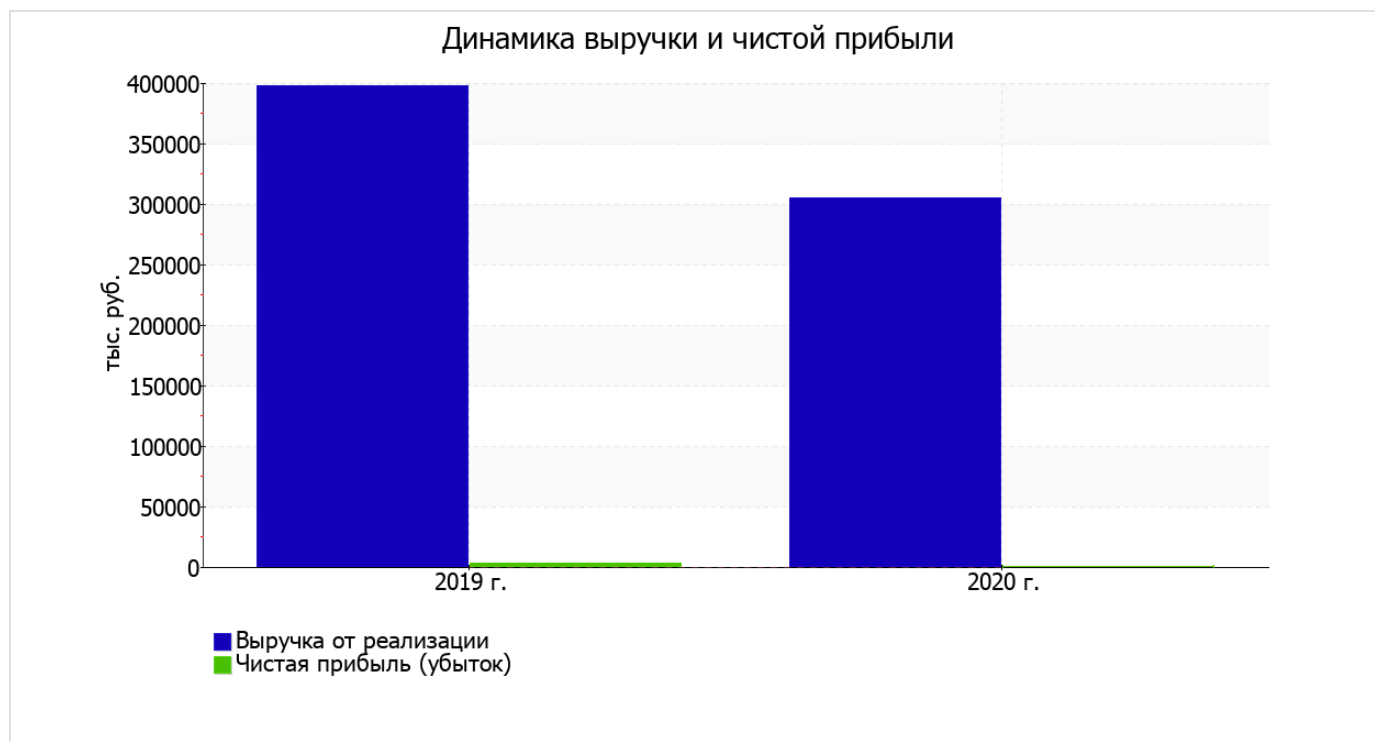
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 92 506 и 88 540 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-23,3%) опережает изменение расходов (-22,7%)

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).

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 2 210 тыс. руб., что на 1 742 тыс. руб. (44,1%) 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	397 853	305 347	-92 506	-23,3	351 600
2. Расходы по обычным видам деятельности	389 814	301 274	-88 540	-22,7	345 544
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	8 039	4 073	-3 966	-49,3	6 056
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	993	-2 210	-3 203	↓	-609
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	9 032	1 863	-7 169	-79,4	5 448
6. Проценты к уплате	4 945	—	-4 945	-100	2 473
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-961	-1 014	-53	↓	-988
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	3 126	849	-2 277	-72,8	1 988
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	3 126	849	-2 277	-72,8	1 988
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	849	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



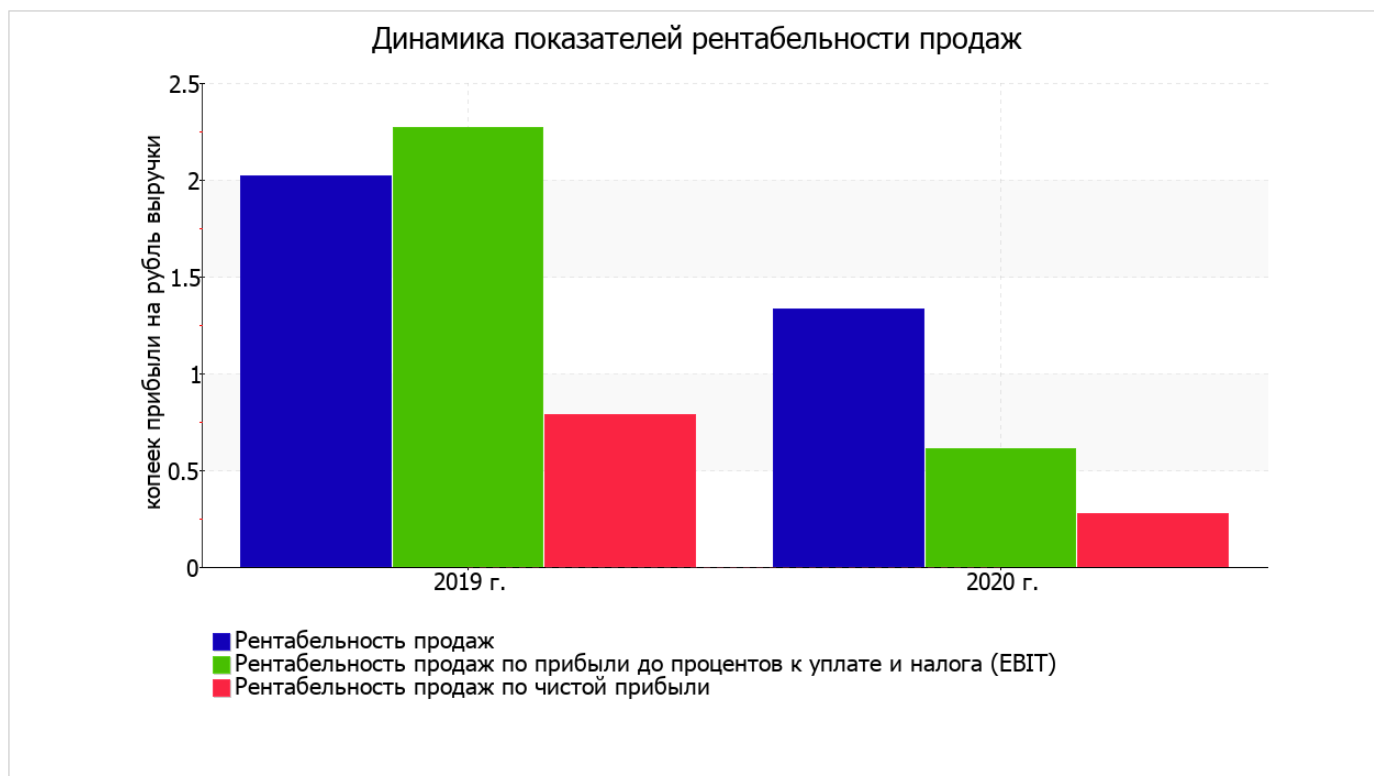
### 3.2. Анализ рентабельности

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.	2	1,3	-0,7	-34
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,3	0,6	-1,7	-73,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 2%.	0,8	0,3	-0,5	-64,6

[За последний период] организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

Рентабельность продаж за последний год составила 1,3%. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-0,7%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 составил 0,6%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 0,6 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: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ЗАО СЛАВГОРОДСКИЙ МОЛОЧНЫЙ КОМБИНАТ обеспечил 0,023 руб. чистой прибыли.

рентабельность активов за 2020 год имеет значение, не соответствующее нормативному (0,5%).

### 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: не более 104 дн.)	144	2,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	117	3,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 43 дн.)	26	14,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	164	2,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 157 дн.)	209	1,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	44	8,3

\* 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 209 календарных дней. При этом требуется 117 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ЗАО СЛАВГОРОДСКИЙ МОЛОЧНЫЙ КОМБИНАТ.

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

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,22);
- на 31.12.2020 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,13) соответствует норме;
- низкая рентабельность активов (0,5% за последний год);
- значительное падение прибыльности продаж (-0,7 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 2%);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-1,7 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Анализ выявил следующие критические показатели финансового положения организации:

- значительно ниже нормативного значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормального значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 22% (нормальное значение: не менее 75%);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- увеличение собственного капитала организации при том что, активы ЗАО СЛАВГОРОДСКИЙ МОЛОЧНЫЙ КОМБИНАТ практически не изменились.

Положительно результаты деятельности организации характеризует следующий показатель – прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 849 тыс. руб.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за 2020 год получена прибыль от продаж (4 073 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-3 966 тыс. руб.).

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние ЗАО СЛАВГОРОДСКИЙ МОЛОЧНЫЙ КОМБИНАТ не в полной мере соответствует принятым нормативам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Однако у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.