

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ГУП "АО "СВЗ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9203003490

Код причины постановки на учет (КПП): 920301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство вина из винограда (ОКВЭД 11.02).

2. Анализ финансового положения ГУП "АО "СВЗ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

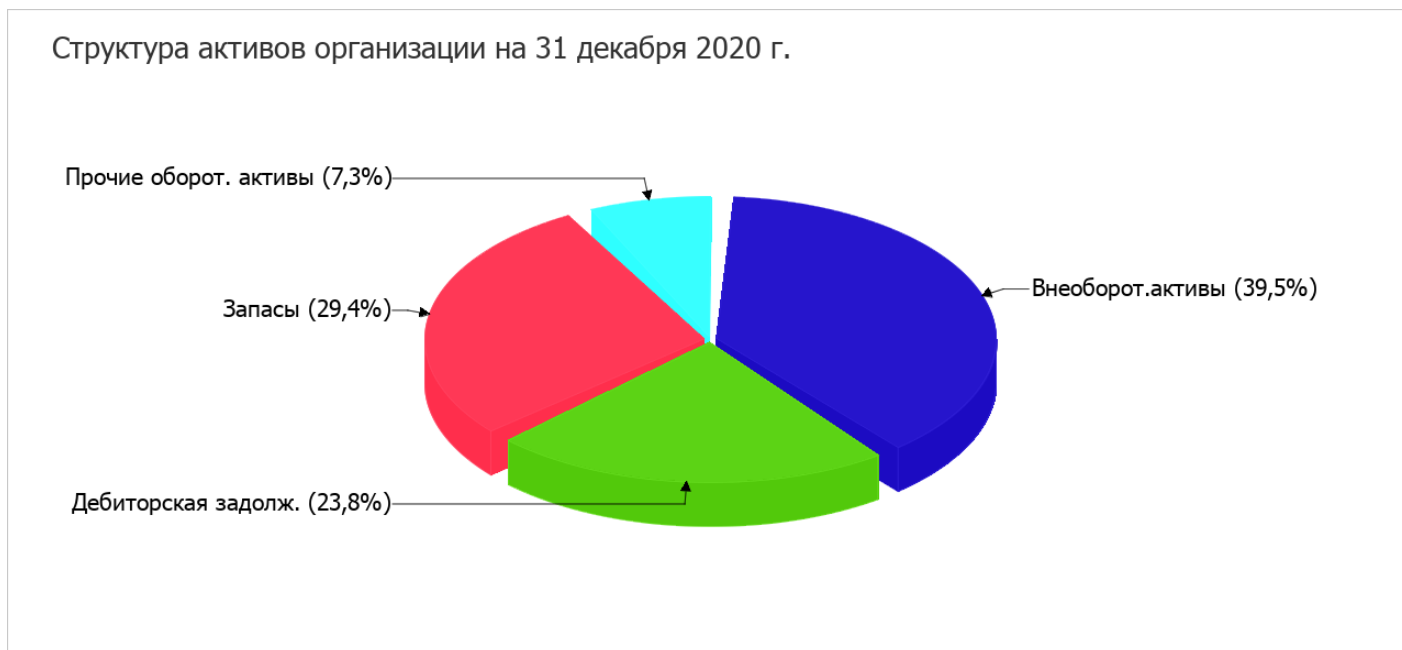
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	298 628	273 188	42,3	39,5	-25 440	-8,5
в том числе: основные средства	295 429	270 903	41,9	39,2	-24 526	-8,3
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	407 044	418 397	57,7	60,5	+11 353	+2,8
в том числе: запасы	185 345	203 104	26,3	29,4	+17 759	+9,6
дебиторская задолженность	221 249	164 696	31,4	23,8	-56 553	-25,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	252	885	<0,1	0,1	+633	+3,5 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	320 001	323 013	45,3	46,7	+3 012	+0,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	26 555	162 120	3,8	23,4	+135 565	+6,1 раза
в том числе: заемные средства	26 555	162 120	3,8	23,4	+135 565	+6,1 раза
3. Краткосрочные обязательства*, всего	359 116	206 452	50,9	29,9	-152 664	-42,5

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	119 858	–	17	–	-119 858	-100
Валюта баланса	705 672	691 585	100	100	-14 087	-2

* 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 следующим соотношением: 39,5% внеоборотных активов и 60,5% текущих. Активы организации за весь период практически не изменились. Несмотря на фактическую неизменность величины активов, собственный капитал увеличился на 0,9%, 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, главным образом, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – 56 553 тыс. руб. (69%)
- основные средства – 24 526 тыс. руб. (29,9%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 119 858 тыс. руб. (78,5%)
- кредиторская задолженность – 30 925 тыс. руб. (20,3%)

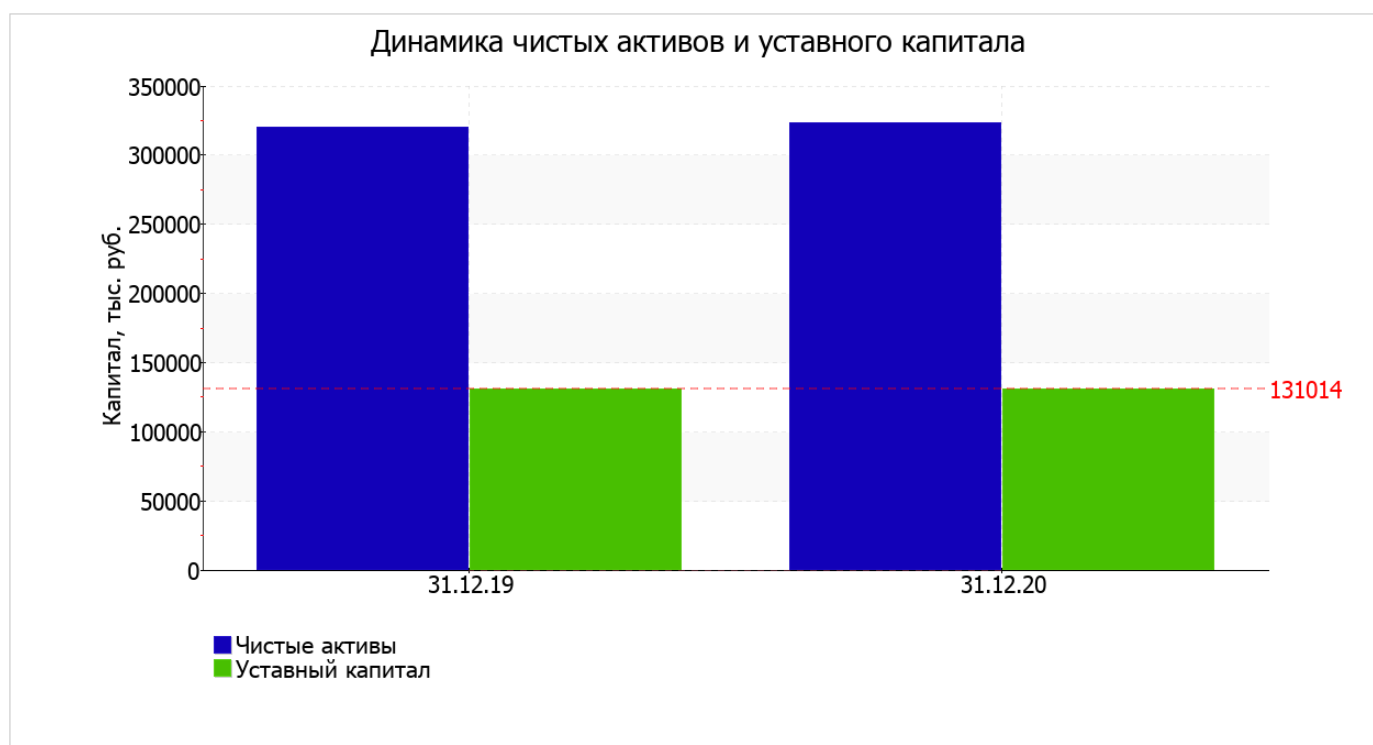
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие оборотные активы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (+49 522 тыс. руб. и +135 565 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода равнялся **323 013,0** тыс. руб.; это незначительно больше, чем на 31 декабря 2019 г.

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	320 001	323 013	45,3	46,7	+3 012	+0,9
2. Уставный капитал	131 014	131 014	18,6	18,9	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	188 987	191 999	26,8	27,8	+3 012	+1,6

Чистые активы организации на 31 декабря 2020 г. существенно (на **146,5%**) 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, следует отметить увеличение чистых активов на **0,9%** за последний год. 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	0,45	0,47	+0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,05	0,12	+0,07	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,49	0,7	+0,21	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,07	0,15	+0,08	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,12	0,25	+0,13	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,93	0,56	-0,37	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2020 составил **0,47**. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**47%**) в общем капитале организации. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии слабо вырос (на **0,02**).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период стремительно вырос на **0,07** и составил **0,12**. на последний день анализируемого периода (31.12.2020) коэффициент имеет нормальное значение.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период сильно вырос (на **0,21**), составив **0,7**. Значение коэффициента на 31.12.2020 ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **70%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов за последний год вырос на **0,13** и составил **0,25**. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2020 имеет неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2020 доля долгосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 44%. При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 37,1%.

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	1,13	2,03	+0,9	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,62	0,8	+0,18	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
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] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**2,03** при нормативном значении 1,8). При этом за последний год коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,9**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – 0,8 при норме 0,8. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие коэффициента, имеет значение ниже нормы (**<0,01**). С начала период коэффициент остался неизменным.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ГУП "АО "СВЗ" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **32 366** тыс. руб., что равняется 8,2% от выручки. В прошлом периоде, напротив, была получена прибыль в сумме **750** тыс. руб.

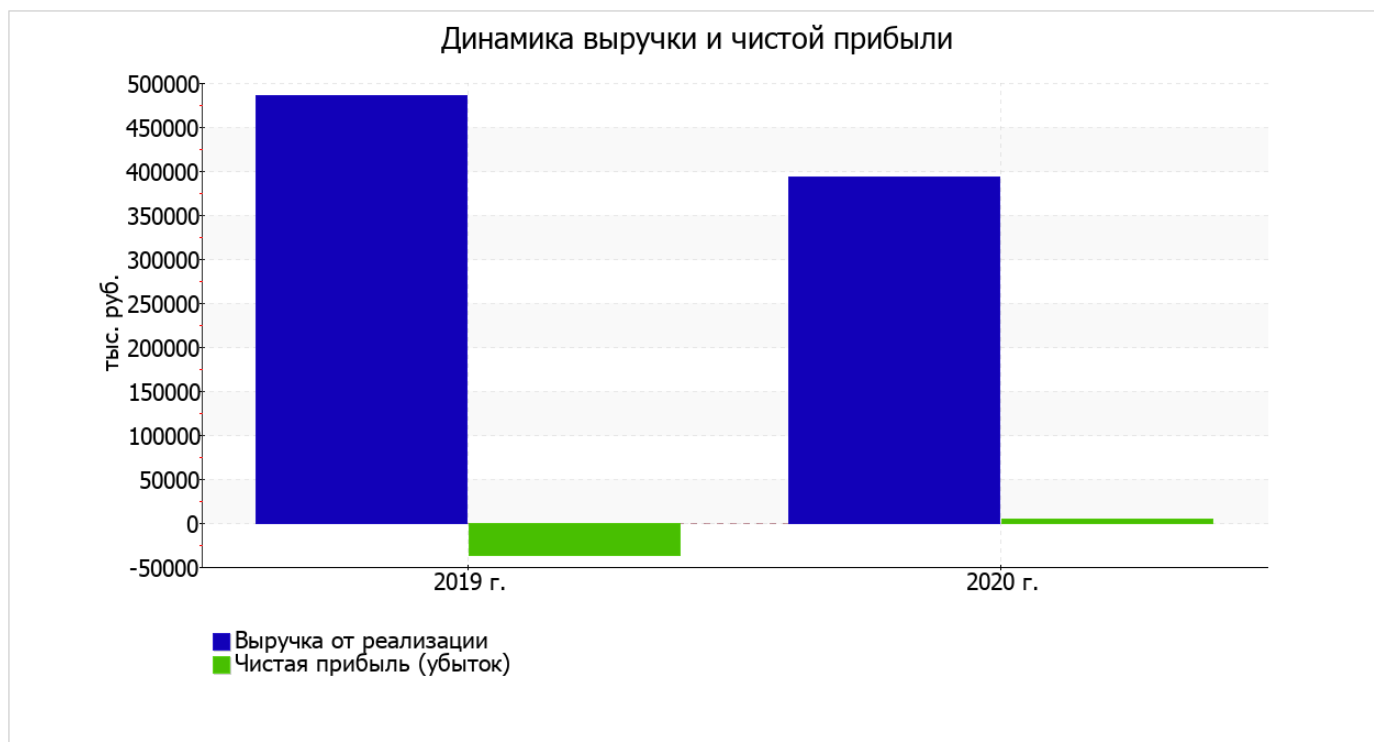
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **93 465** и **60 349** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-19,2%**) опережает изменение расходов (**-12,4%**)

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 весь рассматриваемый период составила 37 969 тыс. руб., что на 78 511 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	485 980	392 515	-93 465	-19,2	439 248
2. Расходы по обычным видам деятельности	485 230	424 881	-60 349	-12,4	455 056
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	750	-32 366	-33 116	↓	-15 808
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-21 681	55 917	+77 598	↑	17 118
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-20 931	23 551	+44 482	↑	1 310
6. Проценты к уплате	18 861	17 948	-913	-4,8	18 405
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	2 905	-1 574	-4 479	↓	666
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-36 887	4 029	+40 916	↑	-16 429
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-3 093	3 022	+6 115	↑	-36
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	3 021	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ГУП "АО "СВЗ" в течение всего анализируемого периода.

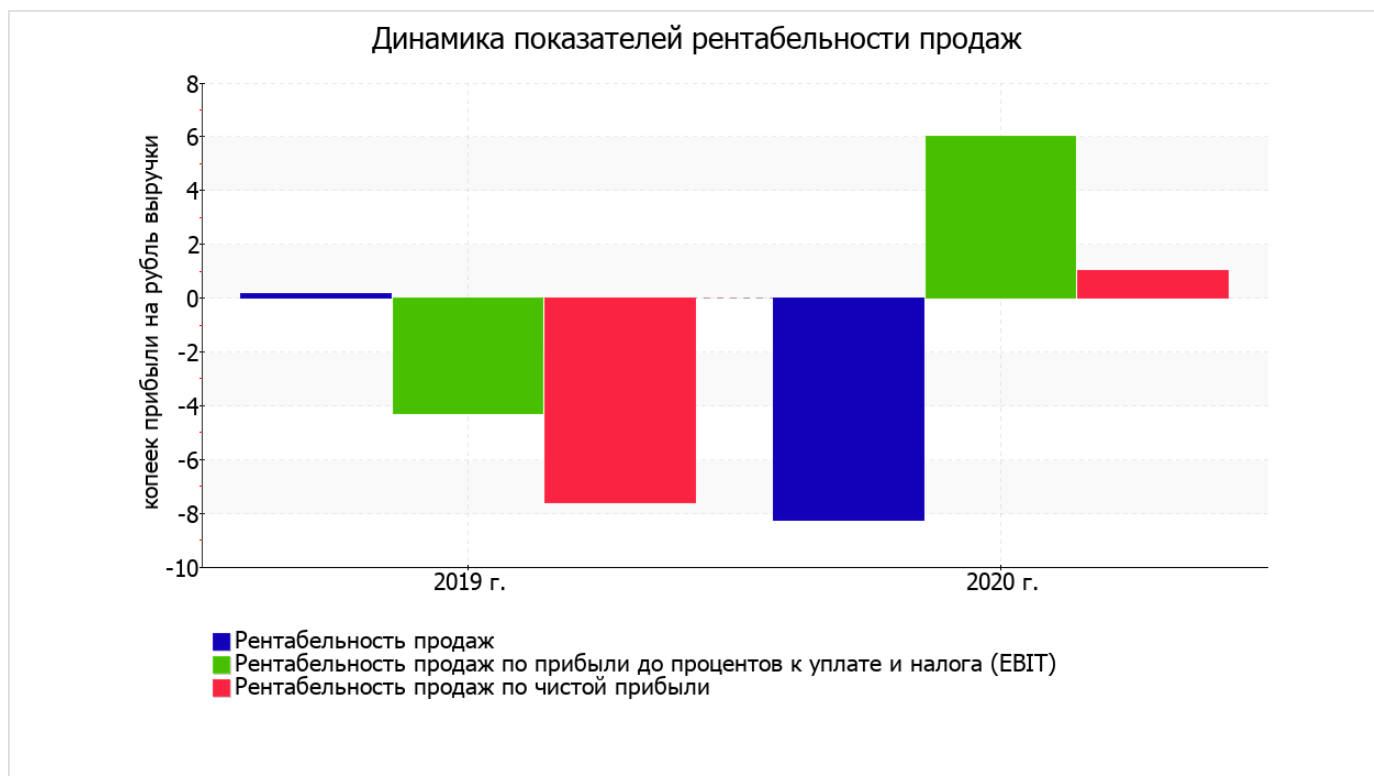


3.2. Анализ рентабельности

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 6%.	0,2	-8,2	-8,4	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-4,3	6	+10,3	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	-7,6	1	+8,6	↑

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-8,2%** от полученной выручки. К тому же имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, **(-8,4%)**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **6%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ГУП "АО "СВЗ" содержалось **6 коп.** прибыли 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)	1,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	5,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,012** руб. чистой прибыли. за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 значение рентабельности активов (**0,6%**) соответствует норме.

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: не более 216 дн.)	385	0,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 74 и менее дн.)	167	2,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 86 дн.)	180	2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	199	1,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 356 и менее дн.)	651	0,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	300	1,2

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что предприятие получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 651 календарный день. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 167 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ГУП "АО "СВЗ" за весь анализируемый период.

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- чистая прибыль за 2020 год составила 4 029 тыс. руб. (+40 916 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки ГУП "АО "СВЗ" (+10,3 коп. к - 4,3 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Следующие 3 показателя финансового положения организации имеют положительные значения:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами вполне укладывается в норму (0,12);
- увеличение собственного капитала ГУП "АО "СВЗ" при том что, активы организации практически остались на том же уровне;
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

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

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,47);
- недостаточная рентабельность активов (0,6% за период с 01.01.2020 по 31.12.2020);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 70% от общего капитала организации).

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

- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормы;
- падение рентабельности продаж (-8,4 процентных пункта от рентабельности 0,2% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- за последний год получен убыток от продаж (-32 366 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-33 116 тыс. руб.).

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

- практически укладывается в нормальное значение коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Анализ показывает, что финансовое состояние ГУП "АО "СВЗ" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.