

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АО "АЛАТЫРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2122000957

Код причины постановки на учет (КПП): 732501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство хлеба и хлебобулочных изделий недлительного хранения (ОКВЭД 10.71.1).

2. Анализ финансового положения АО "АЛАТЫРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

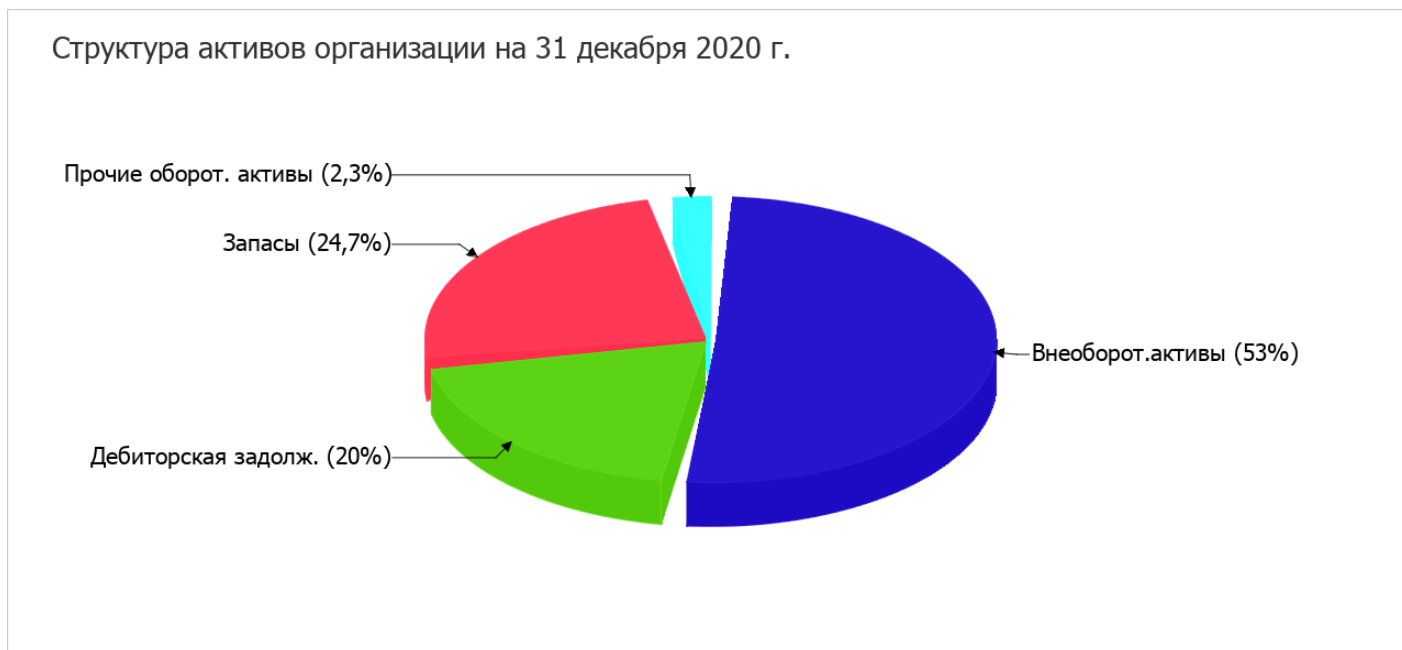
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	52 071	46 089	58,9	53	-5 982	-11,5
в том числе: основные средства	51 429	42 236	58,2	48,6	-9 193	-17,9
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	36 362	40 811	41,1	47	+4 449	+12,2
в том числе: запасы	18 864	21 481	21,3	24,7	+2 617	+13,9
дебиторская задолженность	14 217	17 356	16,1	20	+3 139	+22,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	672	712	0,8	0,8	+40	+6
Пассив						
1. Собственный капитал	67 143	64 991	75,9	74,8	-2 152	-3,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	11 518	4 291	13	4,9	-7 227	-62,7
в том числе: заемные средства	1 500	–	1,7	–	-1 500	-100
3. Краткосрочные обязательства*, всего	9 772	17 618	11,1	20,3	+7 846	+80,3

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	3 123	4 848	3,5	5,6	+1 725	+55,2
Валюта баланса	88 433	86 900	100	100	-1 533	-1,7

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

Активы на 31.12.2020 характеризуются примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (53% и 47% соответственно). Активы организации за весь анализируемый период практически остались на том же уровне. При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации (уменьшился на 2 152 тыс. руб.).

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):

- основные средства – 9 193 тыс. руб. (87,2%)
- прочие оборотные активы – 1 347 тыс. руб. (12,8%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- прочие долгосрочные обязательства – 6 594 тыс. руб. (60,7%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 2 152 тыс. руб. (19,8%)
- долгосрочные заемные средства – 1 500 тыс. руб. (13,8%)
- оценочные обязательства – 624 тыс. руб. (5,7%)

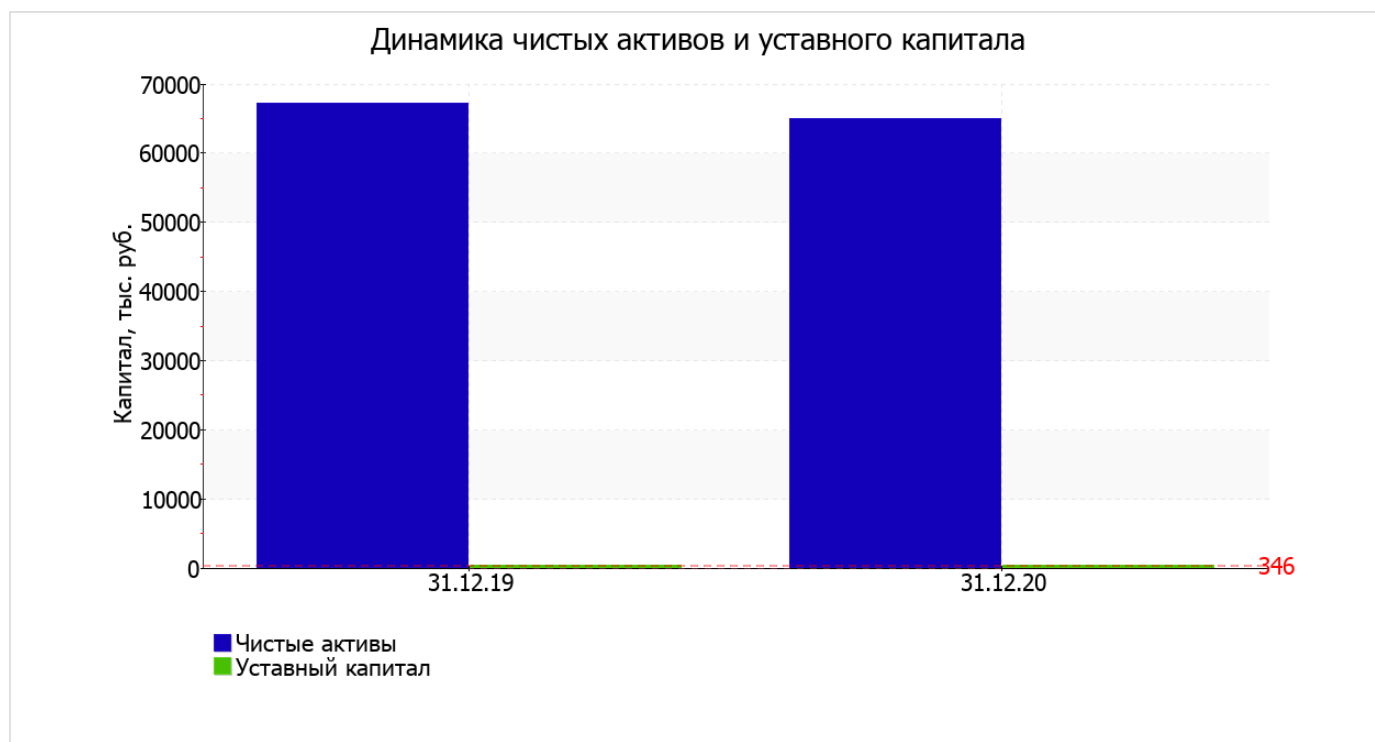
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "отложенные налоговые активы" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (+3 211 тыс. руб. и +6 745 тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала на последний день анализируемого периода (31.12.2020) составило 64 991,0 тыс. руб. за год имело место небольшое падение собственного капитала.

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	67 143	64 991	75,9	74,8	-2 152	-3,2
2. Уставный капитал	346	346	0,4	0,4	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	66 797	64 645	75,5	74,4	-2 152	-3,2

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2020 намного (в 187,8 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов на 3,2% за последний год. 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.



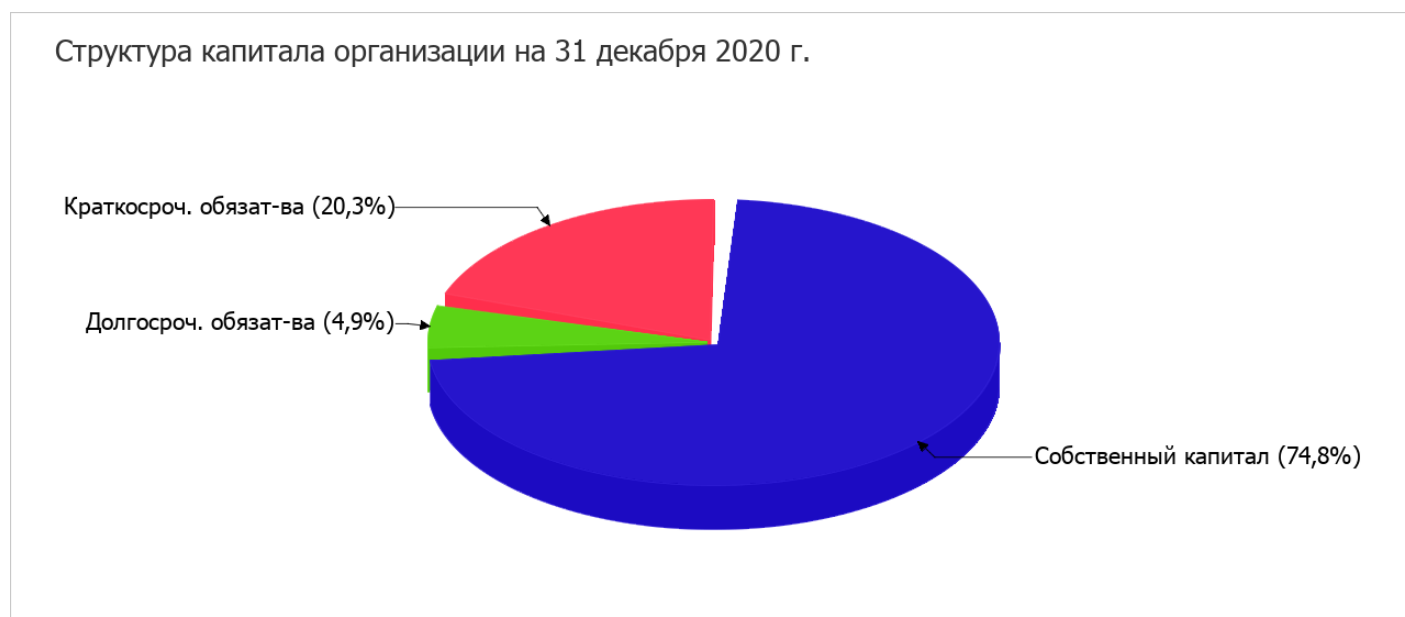
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,76	0,75	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,41	0,46	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,89	0,8	-0,09	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,22	0,29	+0,07	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,8	0,88	+0,08	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,46	0,8	+0,34	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2020 составил **0,75**. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**75%**) в общем капитале; акционерное общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. коэффициент автономии за весь рассматриваемый период уменьшился всего на **0,01**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,46**. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами увеличился на **0,05**. на 31.12.2020 значение коэффициента является, без сомнения, хорошим.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций ощутимо снизился, уменьшившись на **0,09**: до **0,8**. Значение коэффициента на 31 декабря 2020 г. соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **80%**).

на последний день анализируемого периода (31.12.2020) коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **0,88**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период заметно вырос (**+0,08**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно охарактеризовать как вполне соответствующее нормальному.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (80,4% и 19,6% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 34,5%.

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	3,72	2,32	-1,4	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,52	1,03	-0,49	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,07	0,04	-0,03	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**2,32** при нормативном значении 1,8). Несмотря на это следует отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности снизился на **-1,4**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – **1,03** при норме 0,9. Это означает, что у АО "АЛАТЫРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,04**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,03**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности АО "АЛАТЫРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **3 573** тыс. руб., что составляет 2,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **2 931** тыс. руб., или в **5,6** раза.

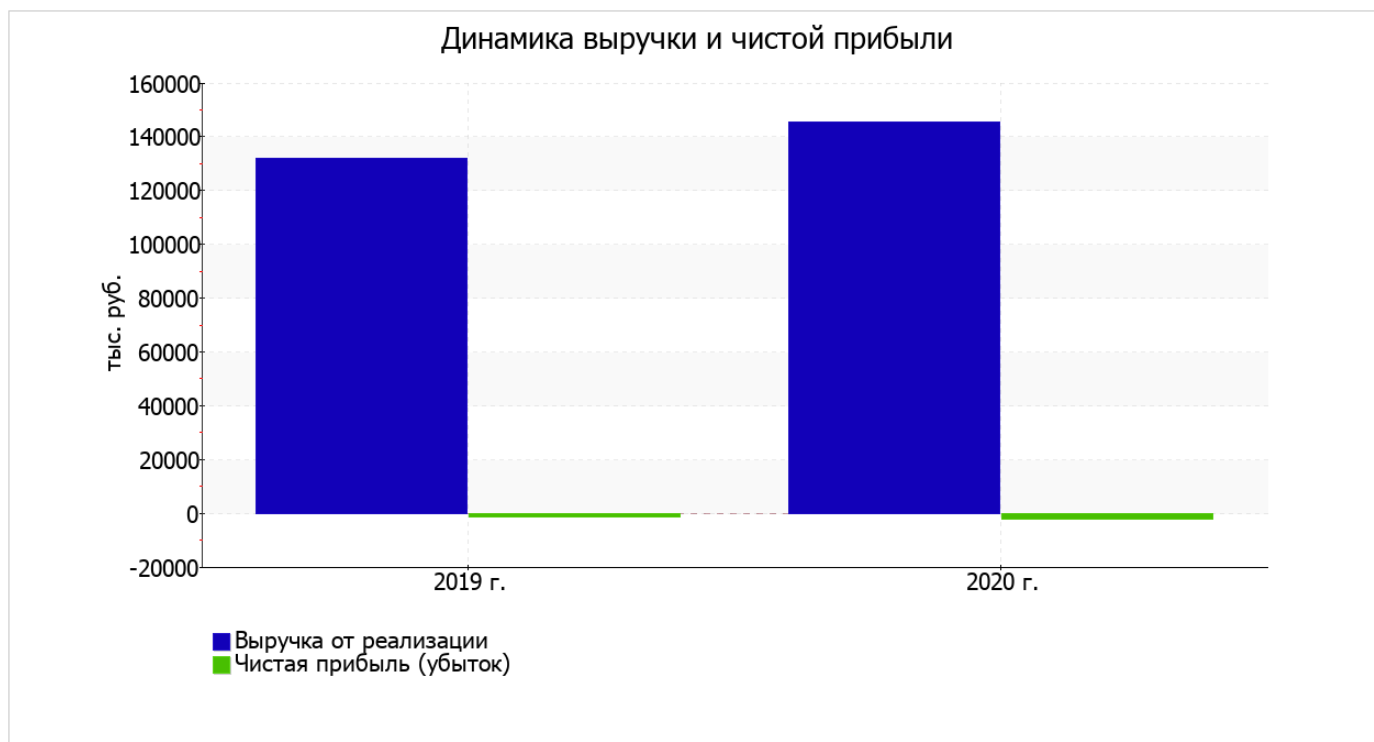
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **13 423** и **10 492** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**+10,2%**) опережает изменение расходов (**+8%**)

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.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил **3 485** тыс. руб., что на 1 436 тыс. руб. (70,1%) больше, 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	132 089	145 512	+13 423	+10,2	138 801
2. Расходы по обычным видам деятельности	131 447	141 939	+10 492	+8	136 693
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	642	3 573	+2 931	+5,6 раза	2 108
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-2 049	-3 260	-1 211	↓	-2 655
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-1 407	313	+1 720	↑	-547
6. Проценты к уплате	-	225	+225	-	113
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-59	-2 241	-2 182	↓	-1 150
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-1 466	-2 153	-687	↓	-1 810
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-1 466	-2 153	-687	↓	-1 810
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-2 152	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



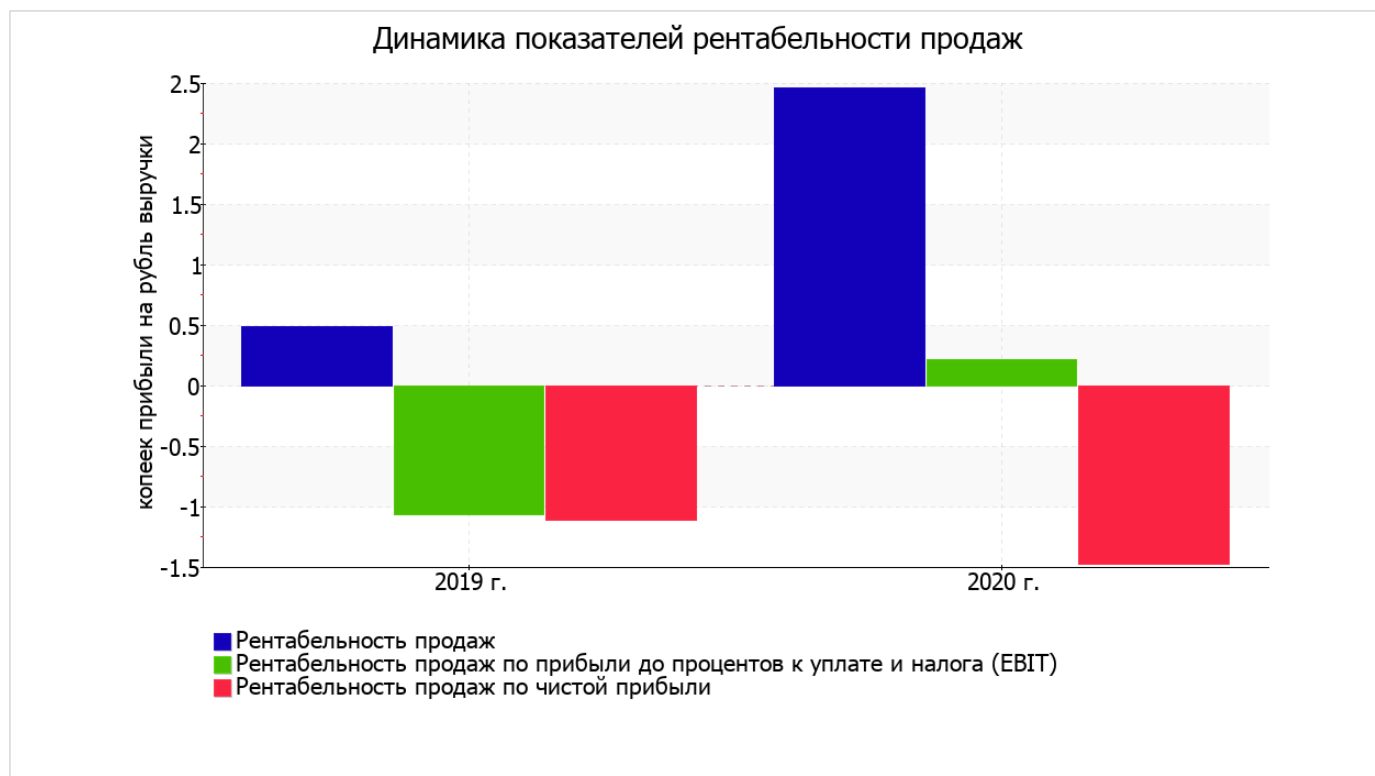
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 4%.	0,5	2,5	+2	+5,1 раза
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-1,1	0,2	+1,3	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	-1,1	-1,5	-0,4	↓

Два первых показателя рентабельности за 2020 год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организация практически вышла в данном периоде на границу окупаемости. Однако расходы в виде процентов и налог на прибыль не позволили ей получить чистую прибыль.

Рентабельность продаж за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 составила 2,5%. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (+2%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2020 год составила 0,2%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 0,2 коп. прибыли 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)	-3,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-2,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	0,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес убыток в размере **0,032** руб.

за 2020 год значение рентабельности активов (-2,4%) не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

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.)	97	3,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 32 дн.)	52	7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 43 и менее дн.)	40	9,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	24	15,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 157 и менее дн.)	221	1,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	166	2,2

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 221 календарный день. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 52 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности АО "АЛАТЫРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД" в течение анализируемого периода.

Следующие 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,46**, можно характеризовать как исключительно хорошее;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- положительная динамика рентабельности продаж (+2 процентных пункта от рентабельности **0,5%** за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- за 2020 год получена прибыль от продаж (**3 573** тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+2 931 тыс. руб.);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+**1,3** коп. к - **1,1** коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

Приведенные ниже 5 показателей финансового положения организации имеют хорошие значения:

- коэффициент автономии неоправданно высок (**0,75**);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **80%** в общей сумме капитала организации);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

Анализ выявил следующие показатели финансового положения организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов организации;
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- существенно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 составил **-2 153** тыс. руб.

Как следует из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у АО "АЛАТЫРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД" имеются все возможности для эффективной деятельности.