

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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	37 559	42 290	47,6	45,8	+4 731	+12,6
в том числе: основные средства	33 154	36 481	42	39,5	+3 327	+10
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	41 350	50 012	52,4	54,2	+8 662	+20,9
в том числе: запасы	22 082	26 900	28	29,1	+4 818	+21,8
дебиторская задолженность	18 346	22 487	23,2	24,4	+4 141	+22,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	573	141	0,7	0,2	-432	-75,4
Пассив						
1. Собственный капитал	57 327	59 714	72,6	64,7	+2 387	+4,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	2 247	12 072	2,8	13,1	+9 825	+5,4 раза
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	19 335	20 516	24,5	22,2	+1 181	+6,1

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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
в том числе: заемные средства	5 790	5 222	7,3	5,7	-568	-9,8
Валюта баланса	78 909	92 302	100	100	+13 393	+17

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

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2022) характеризуются примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (45,8% и 54,2% соответственно). Активы организации за весь период увеличились на 13 393 тыс. руб. (на 17%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 4,2%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



Рост величины активов организации связан, в основном, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- запасы – 4 818 тыс. руб. (34,8%)
- дебиторская задолженность – 4 141 тыс. руб. (30%)
- основные средства – 3 327 тыс. руб. (24,1%)
- отложенные налоговые активы – 1 404 тыс. руб. (10,2%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- прочие долгосрочные обязательства – 7 802 тыс. руб. (55,9%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 2 387 тыс. руб. (17,1%)
- отложенные налоговые обязательства – 2 023 тыс. руб. (14,5%)
- кредиторская задолженность – 1 749 тыс. руб. (12,5%)

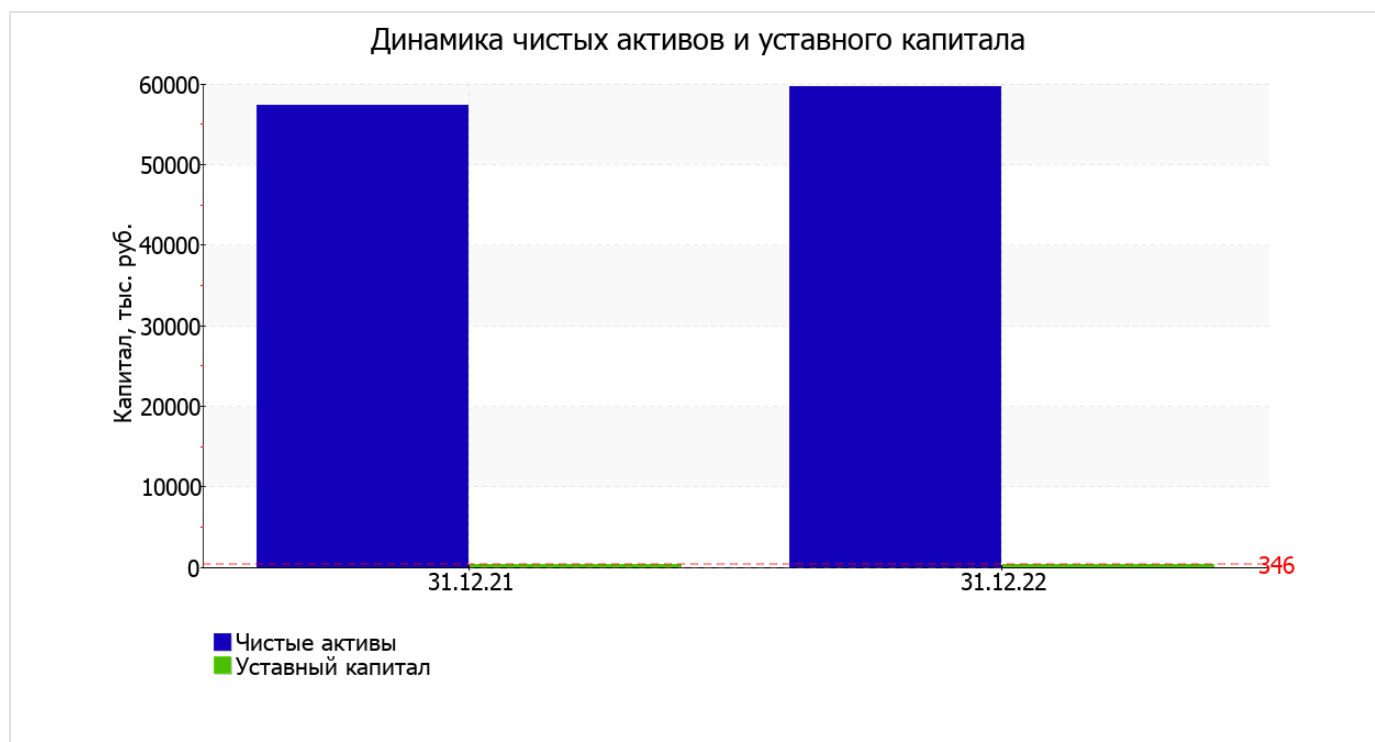
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-432 тыс. руб. и -568 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода составил 59 714,0 тыс. руб. за весь анализируемый период собственный капитал организации несколько вырос (на 2 387,0 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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	57 327	59 714	72,6	64,7	+2 387	+4,2
2. Уставный капитал	346	346	0,4	0,4	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	56 981	59 368	72,2	64,3	+2 387	+4,2

Чистые активы организации на 31.12.2022 намного (в 172,6 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на 4,2% 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



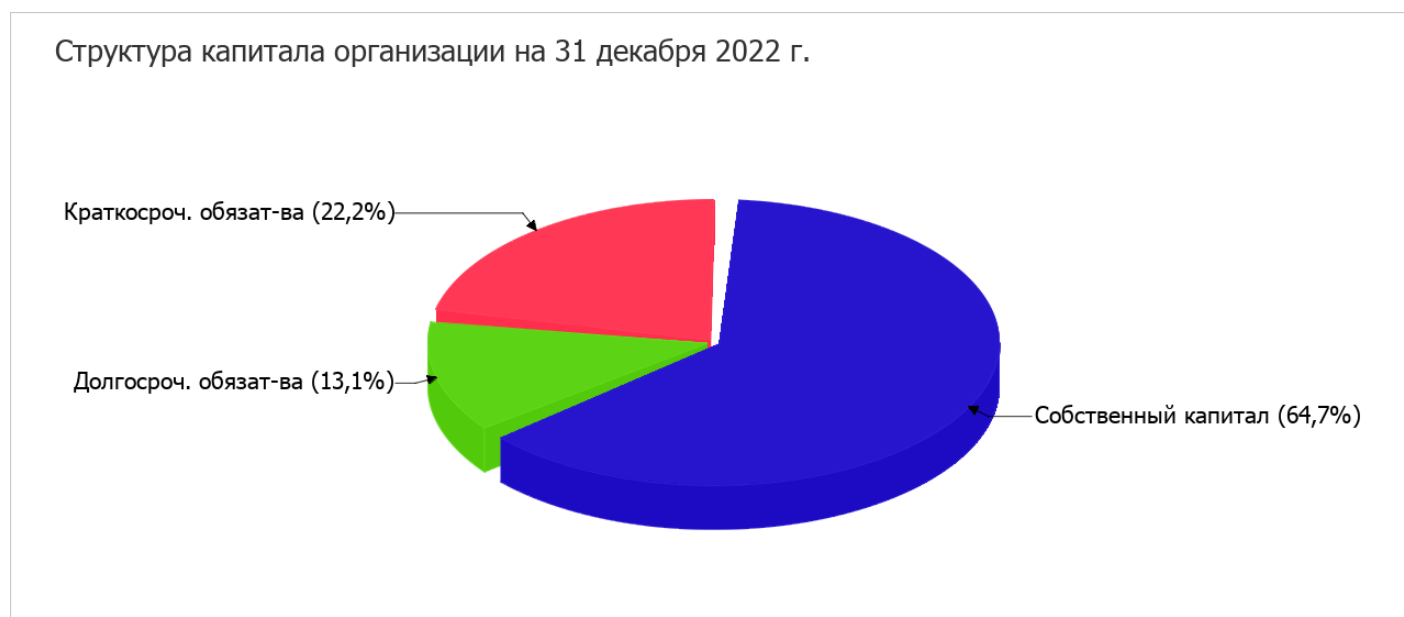
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,73	0,65	-0,08	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	0,48	0,35	-0,13	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,75	0,78	+0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,34	0,29	-0,05	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,9	0,65	-0,25	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,9	0,63	-0,27	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2022 составил **0,65**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (**65%** в общем капитале организации). за весь анализируемый период коэффициент автономии заметно уменьшился (**-0,08**).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



С 0,48 до 0,35 (-0,13) уменьшился коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период. коэффициент на 31.12.2022 демонстрирует исключительно хорошее значение.

за последний год произошло слабое повышение коэффициента покрытия инвестиций с 0,75 до 0,78 (+0,03). Значение коэффициента на 31 декабря 2022 г. соответствует норме.

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31.12.2022 составило 0,65. коэффициент обеспеченности материальных запасов снизился за весь анализируемый период на 0,25. на 31 декабря 2022 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует очень хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2022 г. доля долгосрочной задолженности в общих долгах АО "АЛАТЫРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД" составляет 37%. При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности выросла на 26,6%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,14	2,44	+0,3	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,98	1,1	+0,12	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,03	0,01	-0,02	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 (2,44 при нормативном значении 1,8). При этом за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,3.

Коэффициент быстрой ликвидности тоже имеет значение, укладывающееся в норму (1,1). Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (0,01). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент снизился на -0,02.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

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

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере 5 742 тыс. руб., что составляет 3,1% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда имел место убыток в сумме 1 732 тыс. руб.

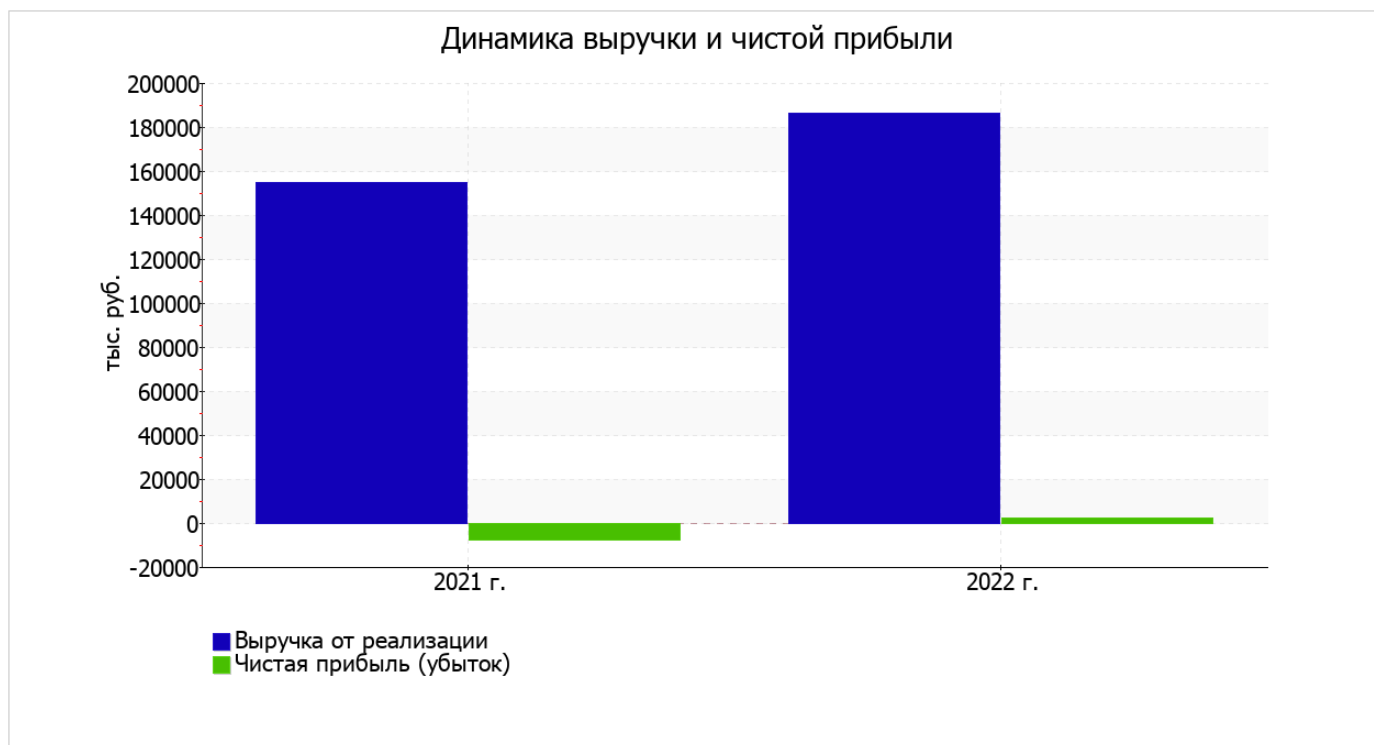
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 31 688 и 24 214 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+20,5%) опережает изменение расходов (+15,5%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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 в течение анализируемого периода составил **2 130** тыс. руб., что на 2 807 тыс. руб. (56,9%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2021 г.	2022 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	154 646	186 334	+31 688	+20,5	170 490
2. Расходы по обычным видам деятельности	156 378	180 592	+24 214	+15,5	168 485
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-1 732	5 742	+7 474	↑	2 005
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-4 347	-1 837	+2 510	↑	-3 092
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-6 079	3 905	+9 984	↑	-1 087
6. Проценты к уплате	590	293	-297	-50,3	442
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-994	-1 225	-231	↓	-1 110
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-7 663	2 387	+10 050	↑	-2 638
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-7 663	2 387	+10 050	↑	-2 638
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	2 387	x	x	x

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



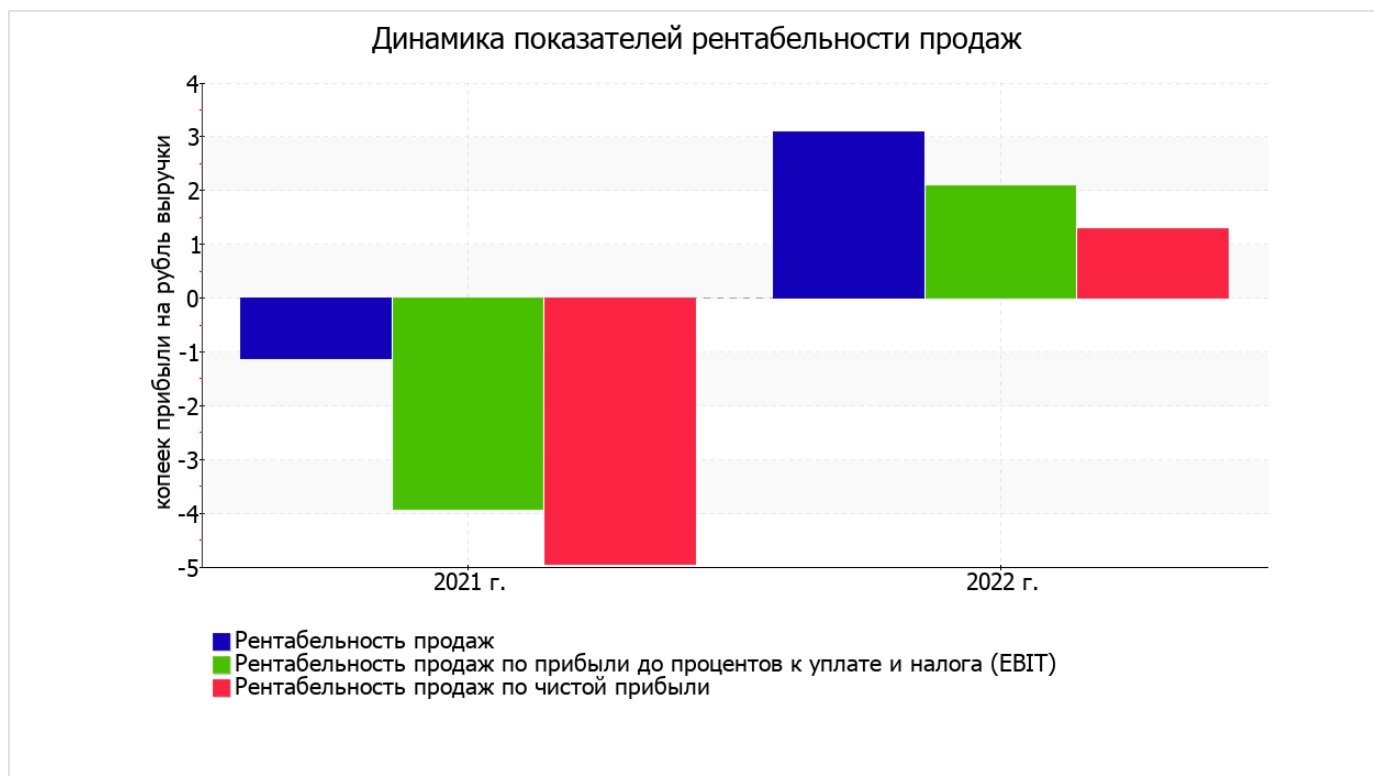
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2021 г.	2022 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%.	-1,1	3,1	+4,2	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-3,9	2,1	+6	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	-5	1,3	+6,3	↑

[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 период с 01.01.2022 по 31.12.2022 составила 3,1%. К тому же имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (+4,2%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил 2,1%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 2,1 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
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	4,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	2,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	5,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала АО "АЛАТЫРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД" принес 0,041 руб. чистой прибыли.

за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 значение рентабельности активов (2,8%) не укладывается в норму.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2022 г.
	2022 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 104 и менее дн.)	89	4,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	49	7,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 43 и менее дн.)	40	9,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	28	12,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 157 и менее дн.)	168	2,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	115	3,2

* 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 168 календарных дней. При этом требуется 49 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 АО "АЛАТЫРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД".

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- оптимальная доля собственного капитала (65%);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,35, можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- положительная динамика рентабельности продаж (+4,2 процентных пункта от рентабельности -1,1% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- за 2022 год получена прибыль от продаж (5 742 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+7 474 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2022 год составила 2 387 тыс. руб. (+10 050 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки АО "АЛАТЫРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД" (+6 коп. к -3,9 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения организации имеют положительные значения:

- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 78% в общей сумме капитала организации);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

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

- недостаточная рентабельность активов (2,8% за 2022 год);
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

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.

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормативного значения.

Приведенный анализ свидетельствует о положительном финансовом состоянии АО "АЛАТЫРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.