

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БАЛАКОВОХЛЕБ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6439049846

Код причины постановки на учет (КПП): 643901001

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 ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БАЛАКОВОХЛЕБ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

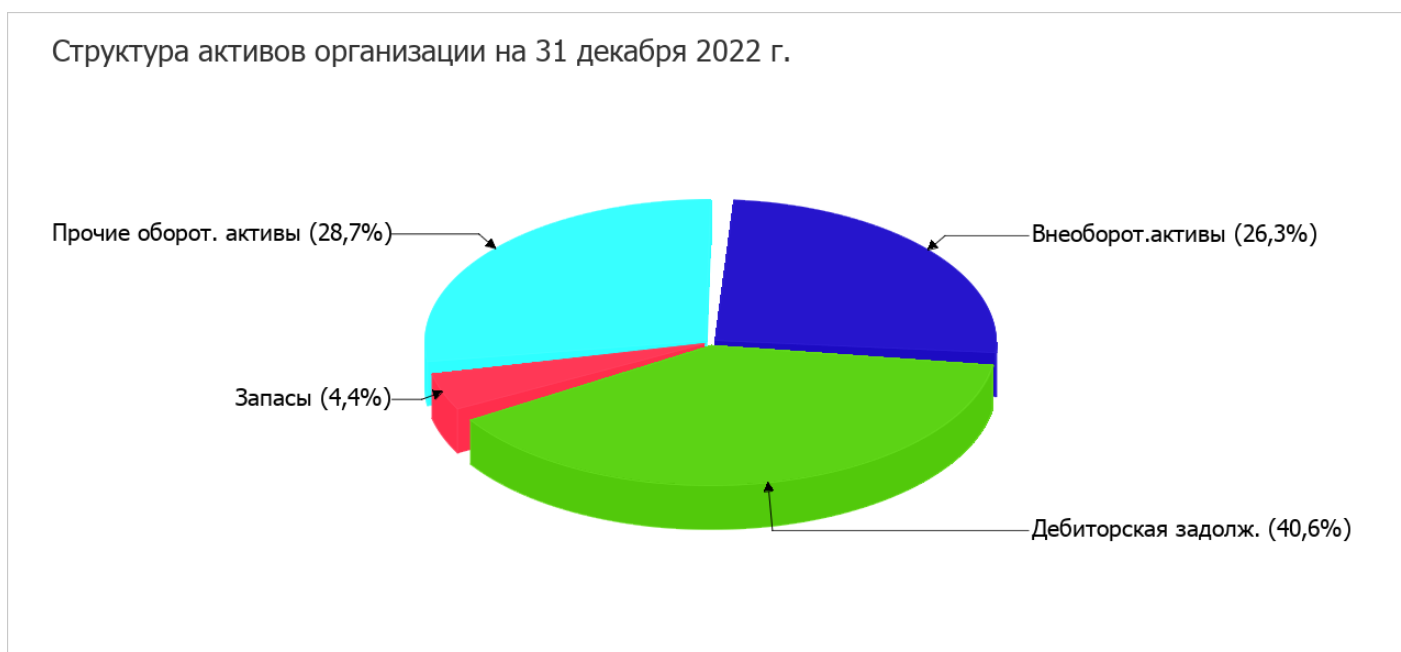
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	225 843	229 849	26,1	26,3	+4 006	+1,8
в том числе: основные средства	181 314	185 340	21	21,2	+4 026	+2,2
нематериальные активы	48	43	<0,1	<0,1	-5	-10,4
2. Оборотные, всего	638 595	644 794	73,9	73,7	+6 199	+1
в том числе: запасы	56 609	38 199	6,5	4,4	-18 410	-32,5
дебиторская задолженность	289 148	355 173	33,4	40,6	+66 025	+22,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	288 362	249 516	33,4	28,5	-38 846	-13,5
Пассив						
1. Собственный капитал	756 115	806 680	87,5	92,2	+50 565	+6,7
2. Долгосрочные обязательства, всего	40 000	30 000	4,6	3,4	-10 000	-25
в том числе: заемные средства	40 000	30 000	4,6	3,4	-10 000	-25
3. Краткосрочные обязательства*, всего	68 323	37 963	7,9	4,3	-30 360	-44,4

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	50 943	–	5,9	–	-50 943	-100
Валюта баланса	864 438	874 643	100	100	+10 205	+1,2

* 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 по состоянию на 31.12.2022 в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/4, а текущих активов, соответственно, 3/4. Активы организации за весь период практически остались на том же уровне. Учитывая Величина активов организации практически не изменилась, но необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 6,7%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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

- дебиторская задолженность – 66 025 тыс. руб. (91,6%)
- основные средства – 4 026 тыс. руб. (5,6%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 50 565 тыс. руб. (71,1%)
- кредиторская задолженность – 20 583 тыс. руб. (28,9%)

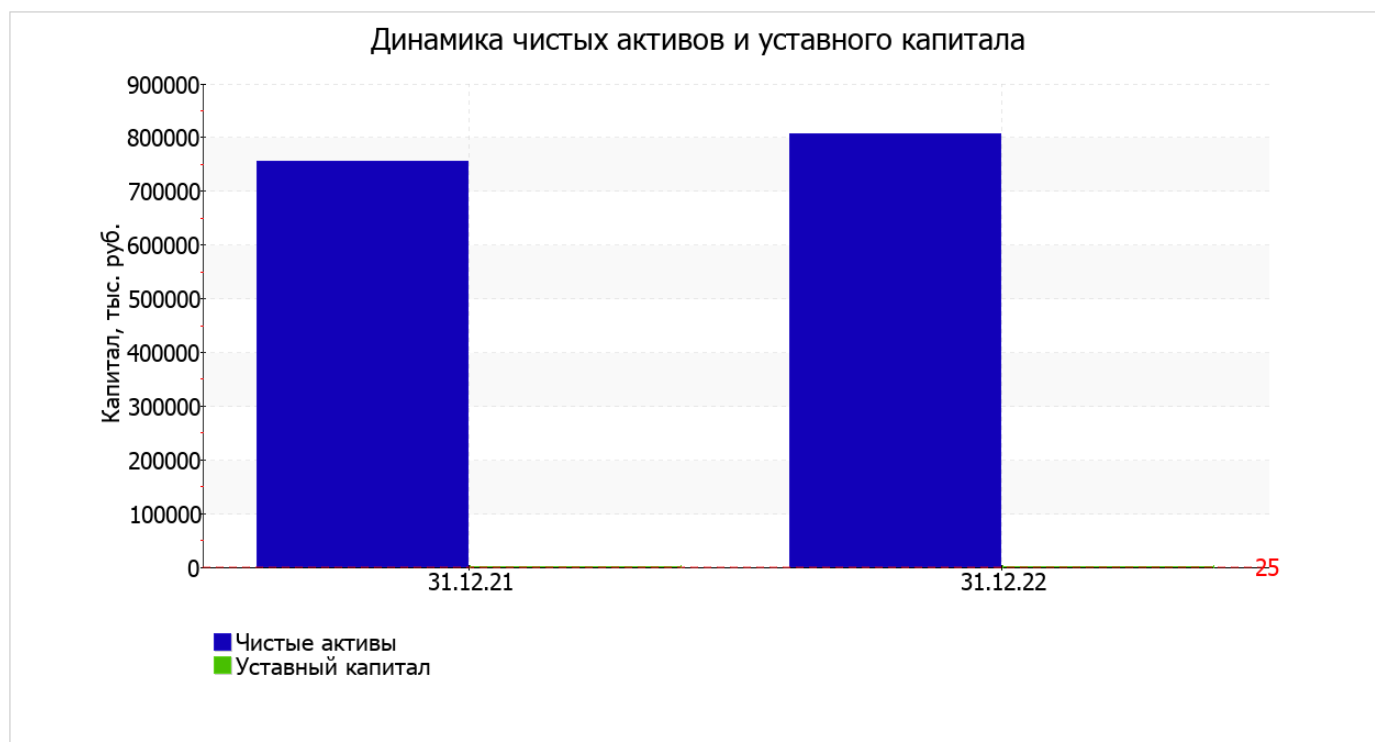
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-40 350 тыс. руб. и -50 943 тыс. руб. соответственно).

за весь рассматриваемый период имел место рост собственного капитала на 50 565,0 тыс. руб., или на 6,7% (до 806 680,0 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	756 115	806 680	87,5	92,2	+50 565	+6,7
2. Уставный капитал	25	25	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	756 090	806 655	87,5	92,2	+50 565	+6,7

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 32 267,2 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на 6,7% за последний 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

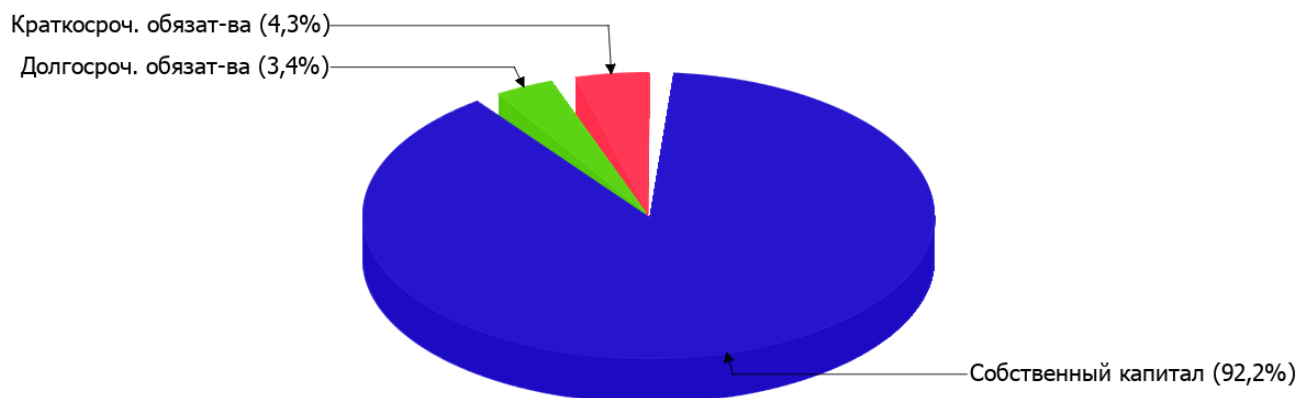
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,87	0,92	+0,05	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	0,83	0,89	+0,06	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,92	0,96	+0,04	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,7	0,72	+0,02	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент обеспеченности запасов	9,37	15,1	+5,73	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,63	0,56	-0,07	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2022 составил **0,92**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БАЛАКОВОХЛЕБ" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **92%** в общем капитале организации). коэффициент автономии в течение анализируемого периода явно вырос (**+0,05**).

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2022 составил **0,89**; это на **0,06** больше значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на начало анализируемого периода. на 31 декабря 2022 г. значение коэффициента можно характеризовать как исключительно хорошее.

за весь рассматриваемый период отмечено слабое повышение коэффициента покрытия инвестиций с **0,92** до **0,96 (+0,04)**. Значение коэффициента на 31.12.2022 вполне соответствует норме.

коэффициент обеспеченности материальных запасов за год очень сильно вырос на **5,73** и составил **15,1**. на последний день анализируемого периода (31.12.2022) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как очень хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода доля долгосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 44,1%. При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 7,2%.

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	9,35	16,98	+7,63	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	8,45	15,93	+7,48	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	4,22	6,57	+2,35	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**16,98**) соответствует норме. При этом за последний год коэффициент текущей ликвидности вырос на **7,63**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – **15,93** при норме 0,9. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 6,57. При этом в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 2,35.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БАЛАКОВОХЛЕБ" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 38 008 тыс. руб., что составило 8,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 7 574 тыс. руб., или на 24,9%.

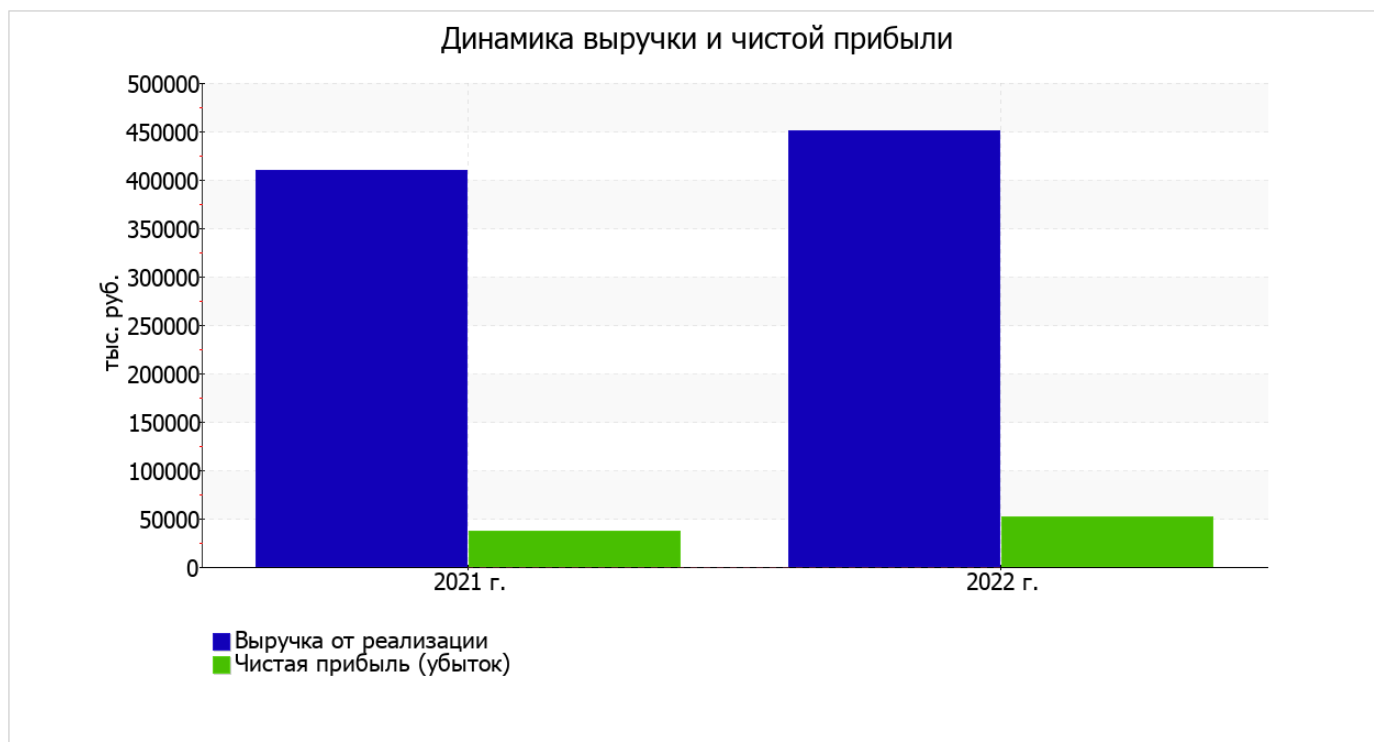
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 41 487 и 33 913 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+10,1%) опережает изменение расходов (+8,9%)

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.

прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила 29 256 тыс. руб., что на 11 904 тыс. руб. (68,6%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 77% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

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	409 596	451 083	+41 487	+10,1	430 340
2. Расходы по обычным видам деятельности	379 162	413 075	+33 913	+8,9	396 119
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	30 434	38 008	+7 574	+24,9	34 221
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	18 574	32 254	+13 680	+73,7	25 414
5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	49 008	70 262	+21 254	+43,4	59 635
6. Проценты к уплате	1 222	2 998	+1 776	+145,3	2 110
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-11 298	-15 670	-4 372	↓	-13 484
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	36 488	51 594	+15 106	+41,4	44 041
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	36 488	51 594	+15 106	+41,4	44 041
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	50 565	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



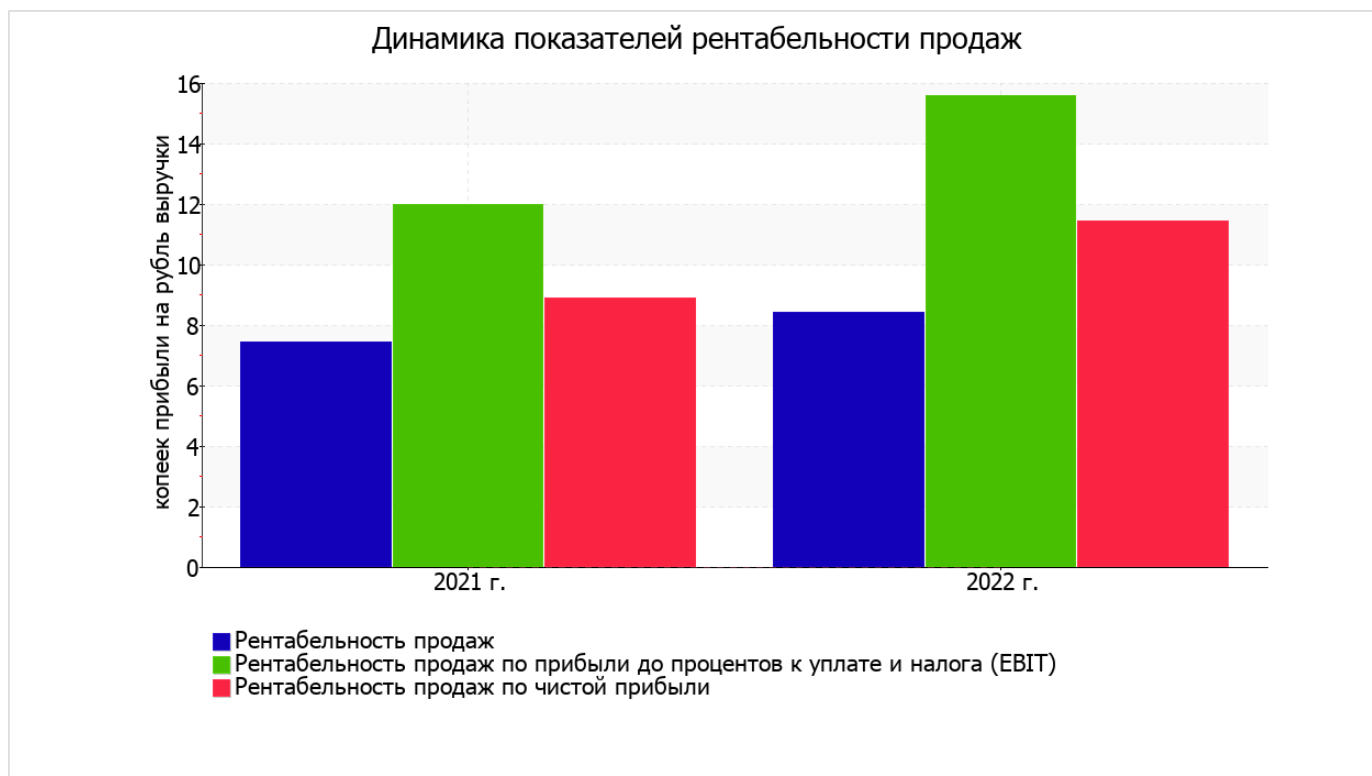
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	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: 4% и более.	7,4	8,4	+1	+13,4
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	12	15,6	+3,6	+30,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	8,9	11,4	+2,5	+28,4

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2022 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БАЛАКОВОХЛЕБ".

Рентабельность продаж за последний год составила 8,4%. При этом имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (+1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 составил 15,6%. То есть в каждом рубле выручки ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БАЛАКОВОХЛЕБ" содержалось 15,6 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
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	6,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	5,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	8,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,066** руб. чистой прибыли. за последний год рентабельность активов имеет нормальное значение, равное **5,9%**.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в 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. 2022 г.
	2022 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 104 дн.)	519	0,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	42	8,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 43 и менее дн.)	261	1,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	22	16,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 157 и менее дн.)	704	0,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	632	0,6

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 704 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 42 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БАЛАКОВОХЛЕБ".

Следующие 13 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на 31.12.2022 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение – **0,89**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- рост рентабельности продаж (+1 процентных пункта от рентабельности **7,4%** за такой же период прошлого года);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **96%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (**38 008** тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+7 574 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила **51 594** тыс. руб. (+15 106 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+**3,6** коп. к **12** коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Среди положительных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить такие:

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,92);
- чистая прибыль составляет существенный процент от совокупной стоимости активов организации (5,9% за последний год).

Полученные значения показателей свидетельствуют о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями имеют хорошие возможности для расширения своей деятельности за счет привлечения кредитных ресурсов.