

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЯХРОМСКИЙ ХЛЕБОКОМБИНАТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5007006610

Код причины постановки на учет (КПП): 500701001

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 "ЯХРОМСКИЙ ХЛЕБОКОМБИНАТ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

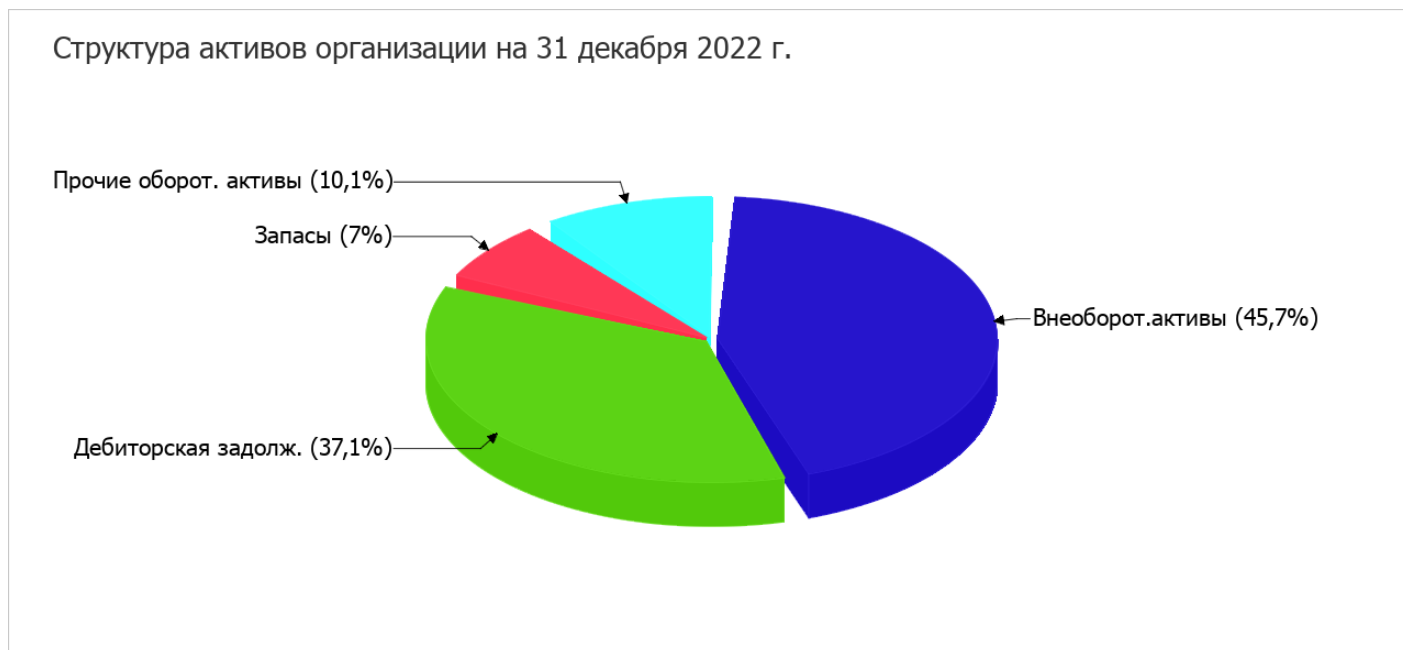
| Показатель                                            | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение за анализируемый период |                             |
|-------------------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                                       | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2)          | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                                       | 31.12.2021          | 31.12.2022 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2021) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2022) |                                   |                             |
| Актив                                                 |                     |            |                                                  |                                                 |                                   |                             |
| 1. Внеоборотные активы                                | 38 499              | 35 638     | 49,8                                             | 45,7                                            | -2 861                            | -7,4                        |
| в том числе: основные средства                        | 27 498              | 23 427     | 35,6                                             | 30,1                                            | -4 071                            | -14,8                       |
| нематериальные активы                                 | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| 2. Оборотные, всего                                   | 38 784              | 42 273     | 50,2                                             | 54,3                                            | +3 489                            | +9                          |
| в том числе: запасы                                   | 9 218               | 5 432      | 11,9                                             | 7                                               | -3 786                            | -41,1                       |
| дебиторская задолженность                             | 26 893              | 28 938     | 34,8                                             | 37,1                                            | +2 045                            | +7,6                        |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 827                 | 7 053      | 1,1                                              | 9,1                                             | +6 226                            | +8,5<br>раза                |
| Пассив                                                |                     |            |                                                  |                                                 |                                   |                             |
| 1. Собственный капитал                                | -19 453             | -27 201    | -25,2                                            | -34,9                                           | -7 748                            | ↓                           |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего                  | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| в том числе: заемные средства                         | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего                | 96 736              | 105 112    | 125,2                                            | 134,9                                           | +8 376                            | +8,7                        |

| Показатель                    | Значение показателя |            |                                                        |                                                       | Изменение за анализируемый период |                                    |
|-------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
|                               | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                   |                                                       | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                               | 31.12.2021          | 31.12.2022 | на начало<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2021) | на конец<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2022) |                                   |                                    |
| в том числе: заемные средства | 478                 | –          | 0,6                                                    | –                                                     | -478                              | -100                               |
| Валюта баланса                | 77 283              | 77 911     | 100                                                    | 100                                                   | +628                              | +0,8                               |

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

Активы на 31 декабря 2022 г. характеризуются примерно равным соотношением внеоборотных средств и текущих активов (45,7% и 54,3% соответственно). Активы организации за весь период практически остались на том же уровне. При фактической неизменности величины активов собственный капитал уменьшился на **39,8%**, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



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

- денежные средства и денежные эквиваленты – **6 226** тыс. руб. (**65,7%**)
- дебиторская задолженность – **2 045** тыс. руб. (**21,6%**)
- отложенные налоговые активы – **1 210** тыс. руб. (**12,8%**)

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (**+8 854** тыс. руб., или **100%** вклада в прирост пассивов организации за год).

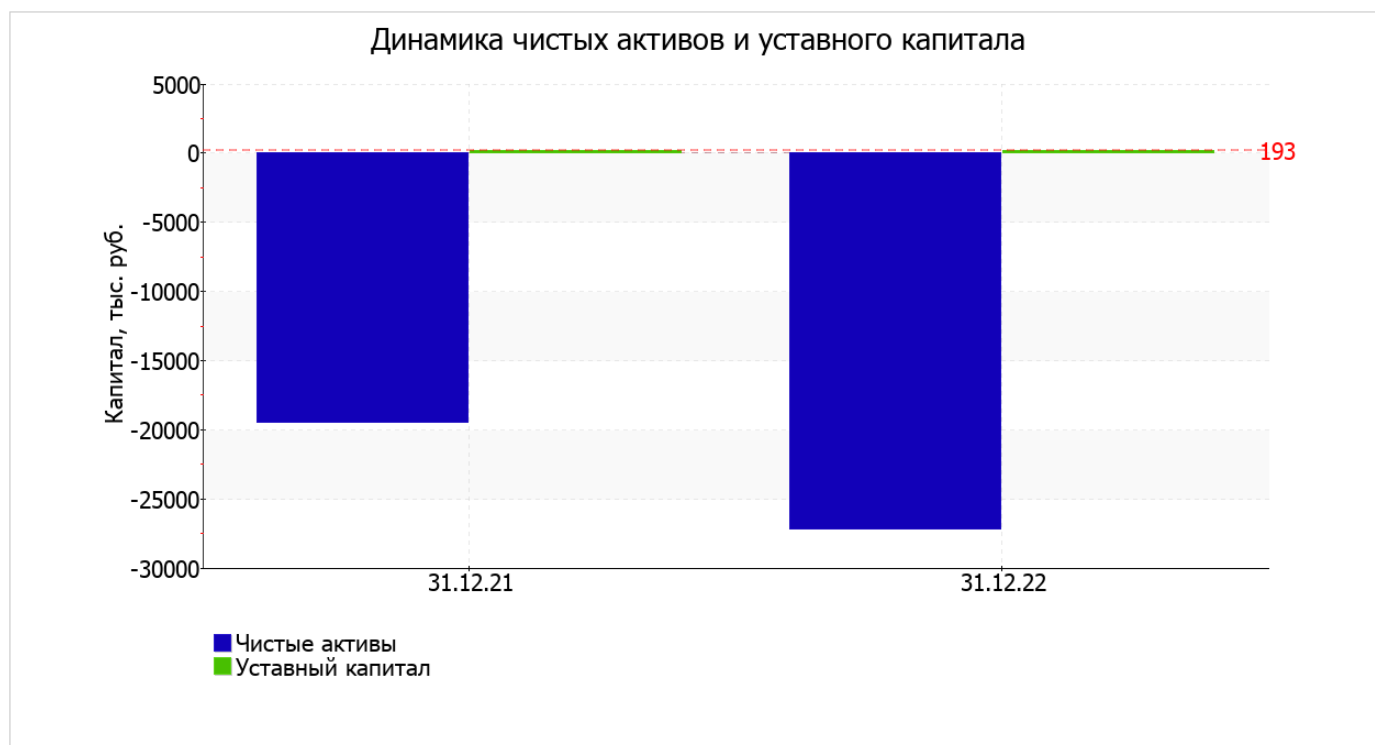
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (**-4 071** тыс. руб. и **-7 748** тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31 декабря 2022 г. составил **-27 201,0** тыс. руб., что существенно (на **7 748,0** тыс. руб.) меньше, чем на первый день анализируемого периода.

## 2.2. Чистые активы организации

| Показатель                                                        | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение                |                             |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
|                                                                   | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2) | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                                                   | 31.12.2021          | 31.12.2022 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2021) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2022) |                          |                             |
| 1. Чистые активы                                                  | -19 453             | -27 201    | -25,2                                            | -34,9                                           | -7 748                   | ↓                           |
| 2. Уставный капитал                                               | 193                 | 193        | 0,2                                              | 0,2                                             | –                        | –                           |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | -19 646             | -27 394    | -25,4                                            | -35,2                                           | -7 748                   | ↓                           |

[На конец периода] чистые активы ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЯХРОМСКИЙ ХЛЕБОКОМБИНАТ" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании отчетного года, следующего за вторым отчетным годом или каждым последующим отчетным годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего отчетного года обязано принять решение об уменьшении уставного капитала до величины, не превышающей стоимости его чистых активов, или о ликвидации (п. 6 ст. 35 Федеральный закон от 26.12.1995 г. N 208-ФЗ "Об акционерных обществах"). Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов за весь рассматриваемый период. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции способно привести организацию к банкротству. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на следующем графике.



## 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                                         | -0,25               | -0,35      | -0,1                             | 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 | -1,49               | -1,49      | –                                | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.                                                                                    |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | -0,25               | -0,35      | -0,1                             | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.                                                             |
| Коэффициент маневренности собственного капитала               | –                   | –          | –                                | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.(коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале) |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | -6,29               | -11,57     | -5,28                            | 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 по состоянию на 31.12.2022 составил **-0,35**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о всецелой зависимости организации от заемного капитала. за год коэффициент автономии снизился на **0,1**.

коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2022 г. равнялся **-1,49**; это незначительно превышает значение на начало анализируемого периода (31.12.2021). на последний день анализируемого периода (31.12.2022) значение коэффициента не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций снизился на **0,1** и составил **-0,35**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-35%**).

по состоянию на 31.12.2022 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **-11,57**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за год уменьшился на **5,28**. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2022 имеет критическое значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЯХРОМСКИЙ ХЛЕБОКОМБИНАТ" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

## 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         | 0,4                 | 0,4        | –                                  | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.          |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,29                | 0,34       | +0,05                              | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.        |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности              | 0,01                | 0,07       | +0,06                              | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более. |

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (0,4) не соответствует норме. За анализируемый период коэффициент остался неизменным.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также не соответствует норме – 0,34 при норме 0,9. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (0,07). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,06.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЯХРОМСКИЙ ХЛЕБОКОМБИНАТ" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила убыток от продаж в размере 16 133 тыс. руб., что равняется 10,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на 47 105 тыс. руб., или на 74,5%.

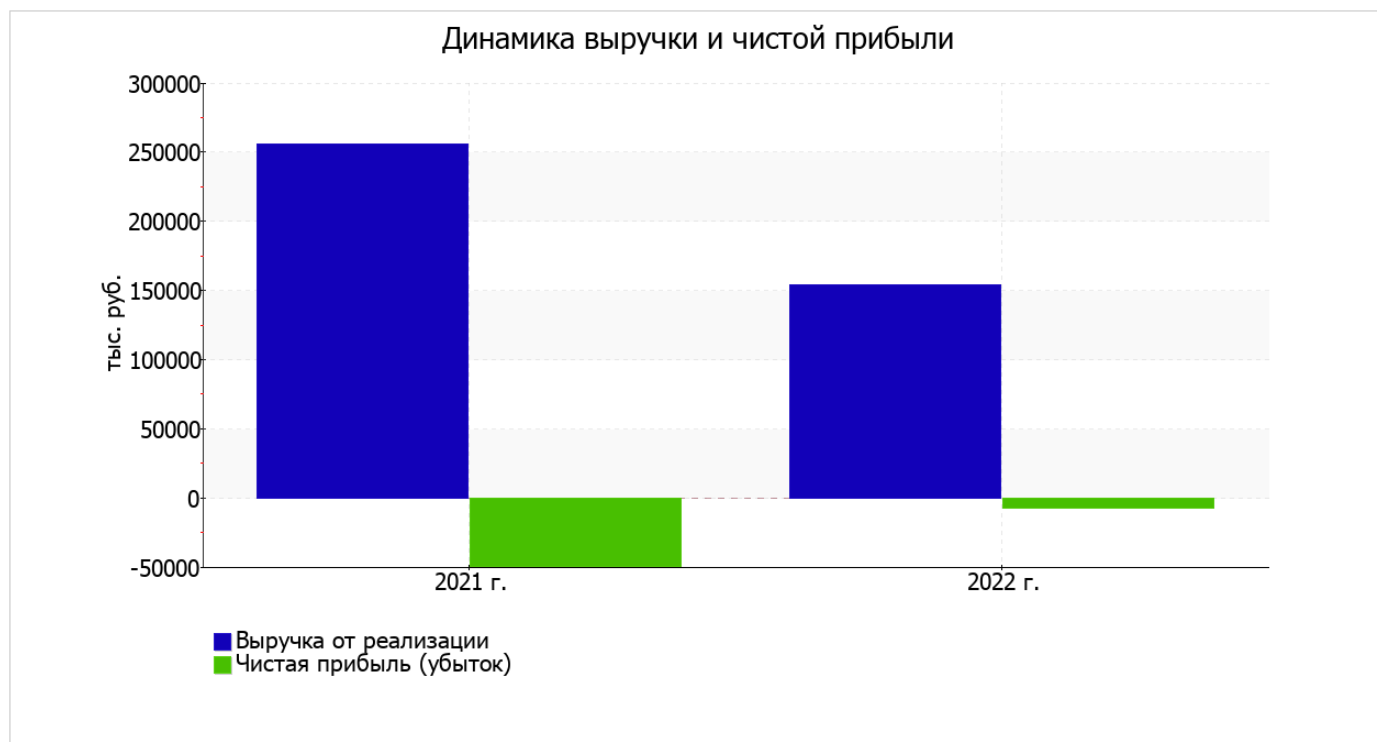
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 101 236 и 148 341 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-46,5%) опережает изменение выручки (-39,6%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 7 607 тыс. руб., что на 3 375 тыс. руб. (79,7%) больше, чем прибыль 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                                                                                                            | 255 458                        | 154 222 | -101 236                | -39,6           | 204 840                            |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности                                                                              | 318 696                        | 170 355 | -148 341                | -46,5           | 244 526                            |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                                                                                   | -63 238                        | -16 133 | +47 105                 | ↑               | -39 686                            |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате                                                                  | 4 902                          | 7 615   | +2 713                  | +55,3           | 6 259                              |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)                                                                 | -58 336                        | -8 518  | +49 818                 | ↑               | -33 427                            |
| 6. Проценты к уплате                                                                                                  | 670                            | 8       | -662                    | -98,8           | 339                                |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее                                                             | 9 560                          | 778     | -8 782                  | -91,9           | 5 169                              |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)                                                                                    | -49 446                        | -7 748  | +41 698                 | ↑               | -28 597                            |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода                                                                    | -49 446                        | -7 748  | +41 698                 | ↑               | -28 597                            |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x                              | -7 748  | x                       | x               | x                                  |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



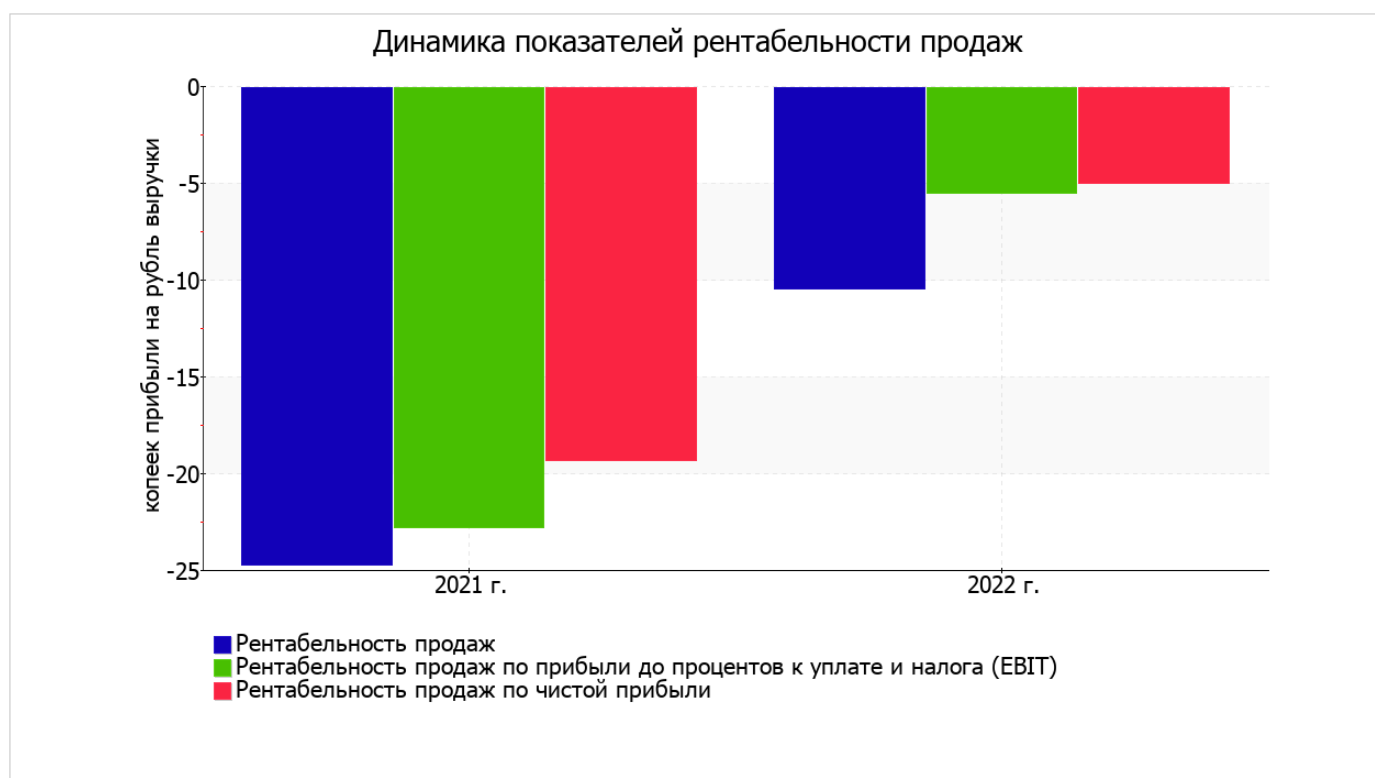
### 3.2. Анализ рентабельности

| 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. | -24,8                                             | -10,5   | +14,3                | ↑               |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).               | -22,8                                             | -5,5    | +17,3                | ↑               |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.     | -19,4                                             | -5      | +14,4                | ↑               |

Представленные в таблице показатели рентабельности за период 01.01–31.12.2022 имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЯХРОМСКИЙ ХЛЕБОКОМБИНАТ" за данный период.

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-10,5%** от полученной выручки. Однако имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, **(+14,3%)**.

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2022 год составила **-5,5%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **-5,5** коп. убытка 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) | –                      | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более. |
| Рентабельность активов (ROA)               | <b>-10</b>             | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.               |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | –                      | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.           |

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-27 201** тыс. руб. на 31.12.2022 и **-19 453** тыс. руб. на 31.12.2021), значение показателя рентабельности собственного капитала за период 01.01–31.12.2022 отсутствует.

за период 01.01–31.12.2022 значение рентабельности активов является критическим (**-10%**).

### 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. 2022 г. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                                                                                                                                                                   | 2022 г.         |                |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 104 дн.)               | <b>96</b>       | 3,8            |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)             | <b>16</b>       | 23,3           |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 43 дн.) | <b>66</b>       | 5,5            |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)                                                        | 238             | 1,5            |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 157 и менее дн.)                                    | <b>184</b>      | 2              |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)                                                                  | –               | –              |

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 184 календарных дня. При этом требуется 16 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЯХРОМСКИЙ ХЛЕБОКОМБИНАТ" за год.

Следующие 7 показателей финансового положения организации имеют критические значения:

- полная зависимость организации от заемного капитала (отрицательная величина собственного капитала);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет критическое значение (-1,49);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормы;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет -35% (нормальное значение: 75% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

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

- ниже принятой нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЯХРОМСКИЙ ХЛЕБОКОМБИНАТ" при том что, активы организации практически не изменились;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 получен убыток от продаж (-16 133 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+47 105 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -7 748 тыс. руб. (+41 698 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

С позитивной стороны результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- снижение убыточности продаж (+14,3 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной -24,8%);
- снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (+17,3 коп. с рубля расходов от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Из приведенных выше значений показателей следует, что у организации наблюдается крайне сложная финансовая ситуация, что подразумевает принятие незамедлительных мер по ее оздоровлению.