

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 мучных кондитерских изделий, тортов и пирожных недлительного хранения (ОКВЭД 10.71).

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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	229 849	211 706	26,3	24,5	-18 143	-7,9
в том числе: основные средства	185 340	167 252	21,2	19,4	-18 088	-9,8
нематериальные активы	43	–	<0,1	–	-43	-100
2. Оборотные, всего	644 794	652 612	73,7	75,5	+7 818	+1,2
в том числе: запасы	38 199	27 148	4,4	3,1	-11 051	-28,9
дебиторская задолженность	355 173	400 357	40,6	46,3	+45 184	+12,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	249 516	223 509	28,5	25,9	-26 007	-10,4
Пассив						
1. Собственный капитал	806 680	833 483	92,2	96,4	+26 803	+3,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	30 000	20 000	3,4	2,3	-10 000	-33,3
в том числе: заемные средства	30 000	20 000	3,4	2,3	-10 000	-33,3

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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	37 963	10 835	4,3	1,3	-27 128	-71,5
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	874 643	864 318	100	100	-10 325	-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 на 31.12.2023 в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну четвертую, а текущих активов – три четвертых. Активы организации за весь рассматриваемый период практически остались на том же уровне. Несмотря на фактическую неизменность величины активов, собственный капитал увеличился на 3,3%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

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



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):

- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 22 800 тыс. руб. (41,1%)
- основные средства – 18 088 тыс. руб. (32,6%)
- запасы – 11 051 тыс. руб. (19,9%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 3 207 тыс. руб. (5,8%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 27 128 тыс. руб. (73,1%)
- долгосрочные заемные средства – 10 000 тыс. руб. (26,9%)

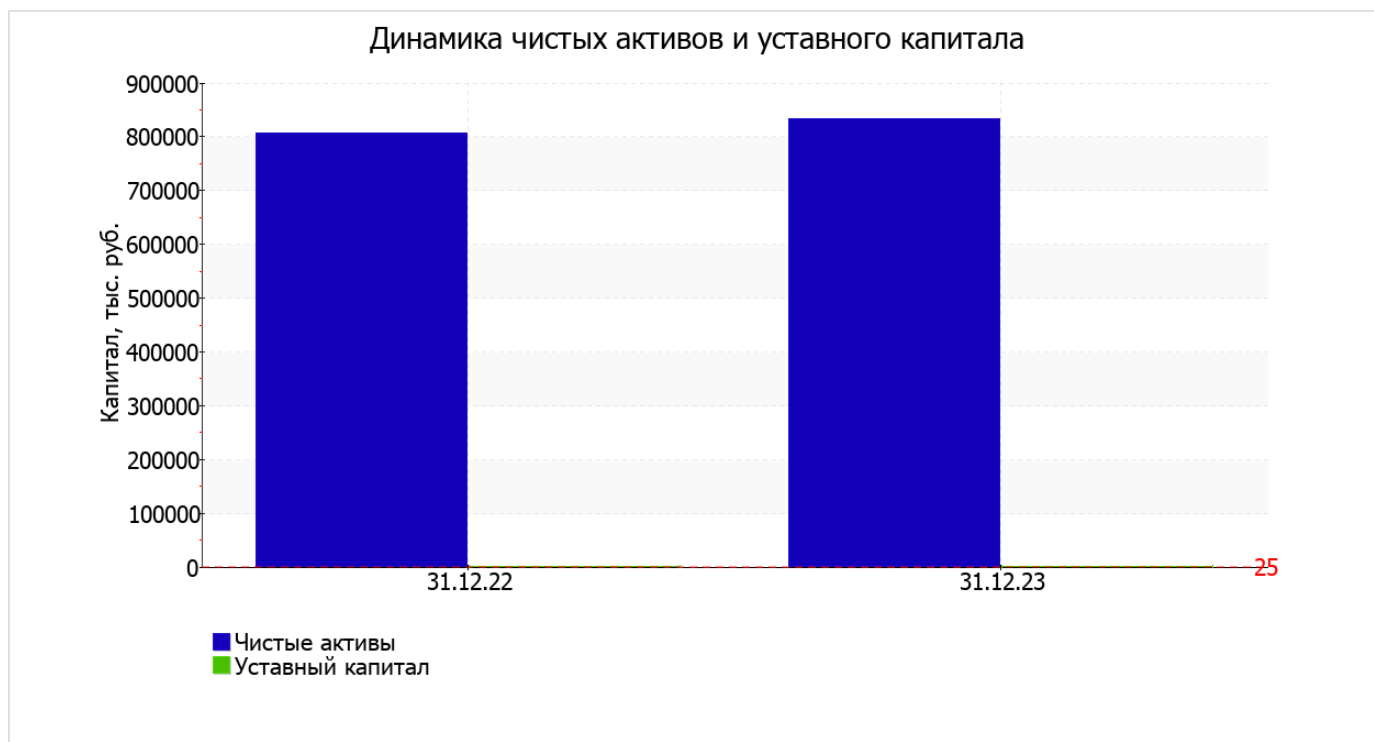
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+45 184 тыс. руб. и +26 803 тыс. руб. соответственно).

в течение анализируемого периода произошло некоторое повышение собственного капитала с 806 680,0 тыс. руб. до 833 483,0 тыс. руб. (+26 803,0 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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
1. Чистые активы	806 680	833 483	92,2	96,4	+26 803	+3,3
2. Уставный капитал	25	25	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	806 655	833 458	92,2	96,4	+26 803	+3,3

Чистые активы организации на 31 декабря 2023 г. намного (в 33 339,3 раза) 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, необходимо отметить увеличение чистых активов на 3,3% за весь анализируемый период. 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.



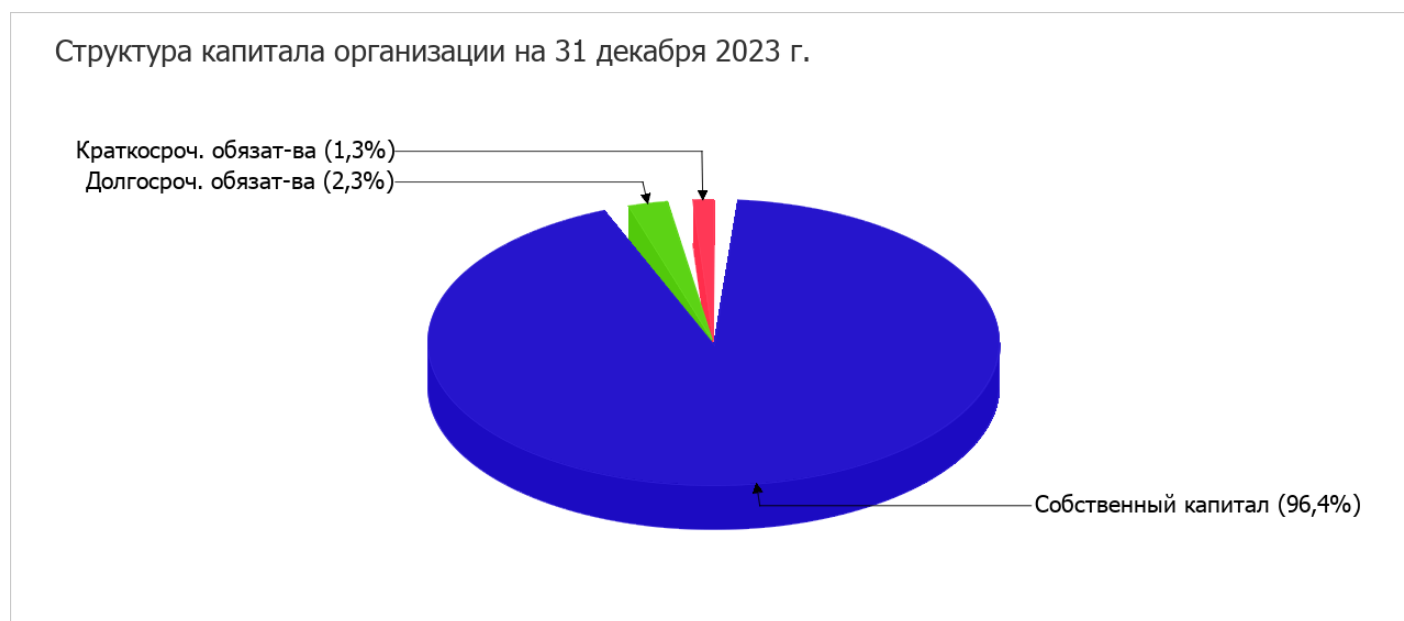
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,92	0,96	+0,04	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	0,89	0,95	+0,06	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,96	0,99	+0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,72	0,75	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	15,1	22,9	+7,8	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,56	0,35	-0,21	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2023 составил **0,96**. 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 **96%** в общем капитале организации). в течение анализируемого периода рост коэффициента автономии составил **0,04**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2023 равнялся **0,95**. за год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ощутимо вырос (**+0,06**). на 31.12.2023 значение коэффициента можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода слабо вырос (до **0,99**). Значение коэффициента на 31 декабря 2023 г. полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **99%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2023 равнялся **22,9**, вместе с тем, на 31 декабря 2022 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов был значительно ниже – **15,1** (т.е. увеличение составило **7,8**). на 31 декабря 2023 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2023 г. доля краткосрочной задолженности составляет 1/3, а долгосрочной задолженности, соответственно, 2/3. При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности уменьшилась на **20,7%**.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	16,98	60,23	+43,25	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	15,93	57,58	+41,65	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	6,57	20,63	+14,06	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 (60,23 при нормативном значении 1,8). При этом в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности вырос на 43,25.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило 57,58. Это означает, что у ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БАЛАКОВОХЛЕБ" 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 20,63. [За весь период] коэффициент вырос на 14,06.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БАЛАКОВОХЛЕБ" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 23 610 тыс. руб., что составило 5,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 14 398 тыс. руб., или на 37,9%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 25 174 и 10 776 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-5,6%) опережает изменение расходов (-2,6%)

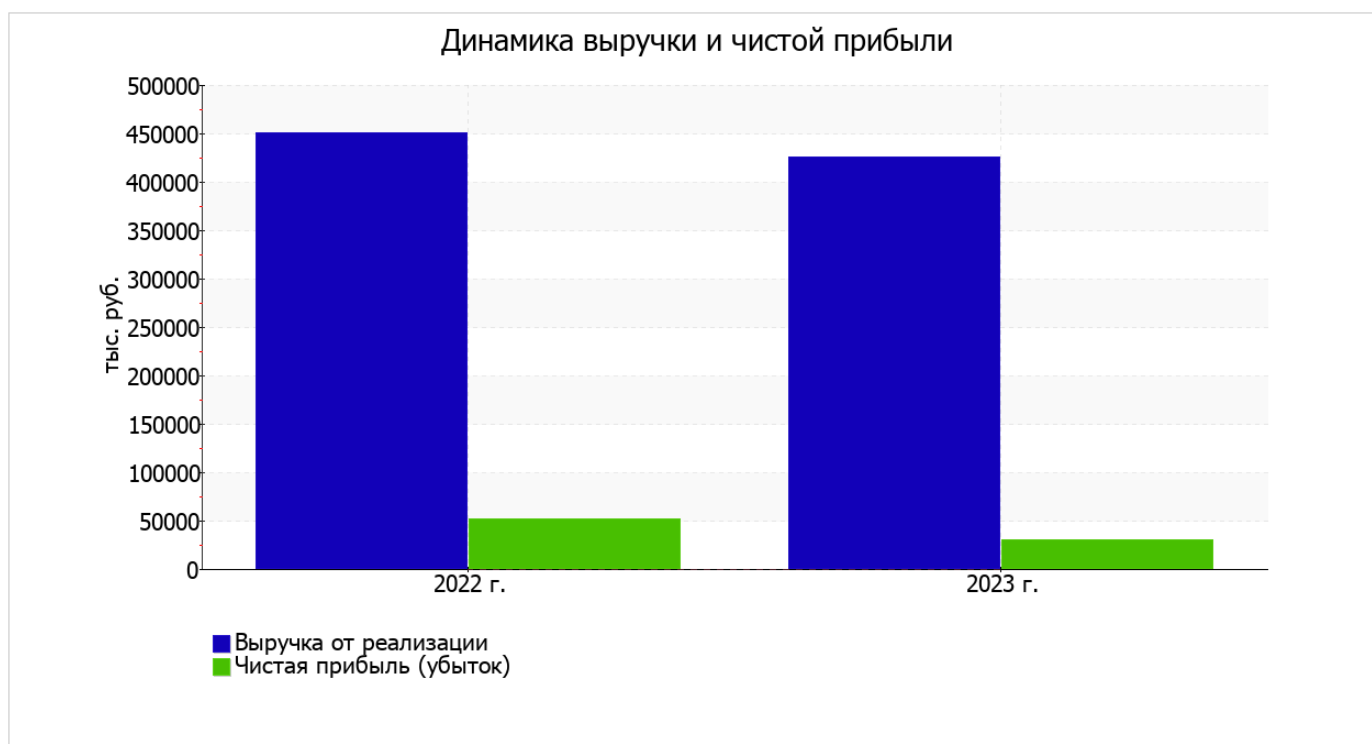
Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила 13 920 тыс. руб., что на 15 336 тыс. руб. (52,4%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 59% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2022 г.	2023 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	451 083	425 909	-25 174	-5,6	438 496
2. Расходы по обычным видам деятельности	413 075	402 299	-10 776	-2,6	407 687
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	38 008	23 610	-14 398	-37,9	30 809
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	32 254	15 153	-17 101	-53	23 704

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2022 г.	2023 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	70 262	38 763	-31 499	-44,8	54 513
6. Проценты к уплате	2 998	1 233	-1 765	-58,9	2 116
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-15 670	-6 952	+8 718	↑	-11 311
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	51 594	30 578	-21 016	-40,7	41 086
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	51 594	30 578	-21 016	-40,7	41 086
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	26 803	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



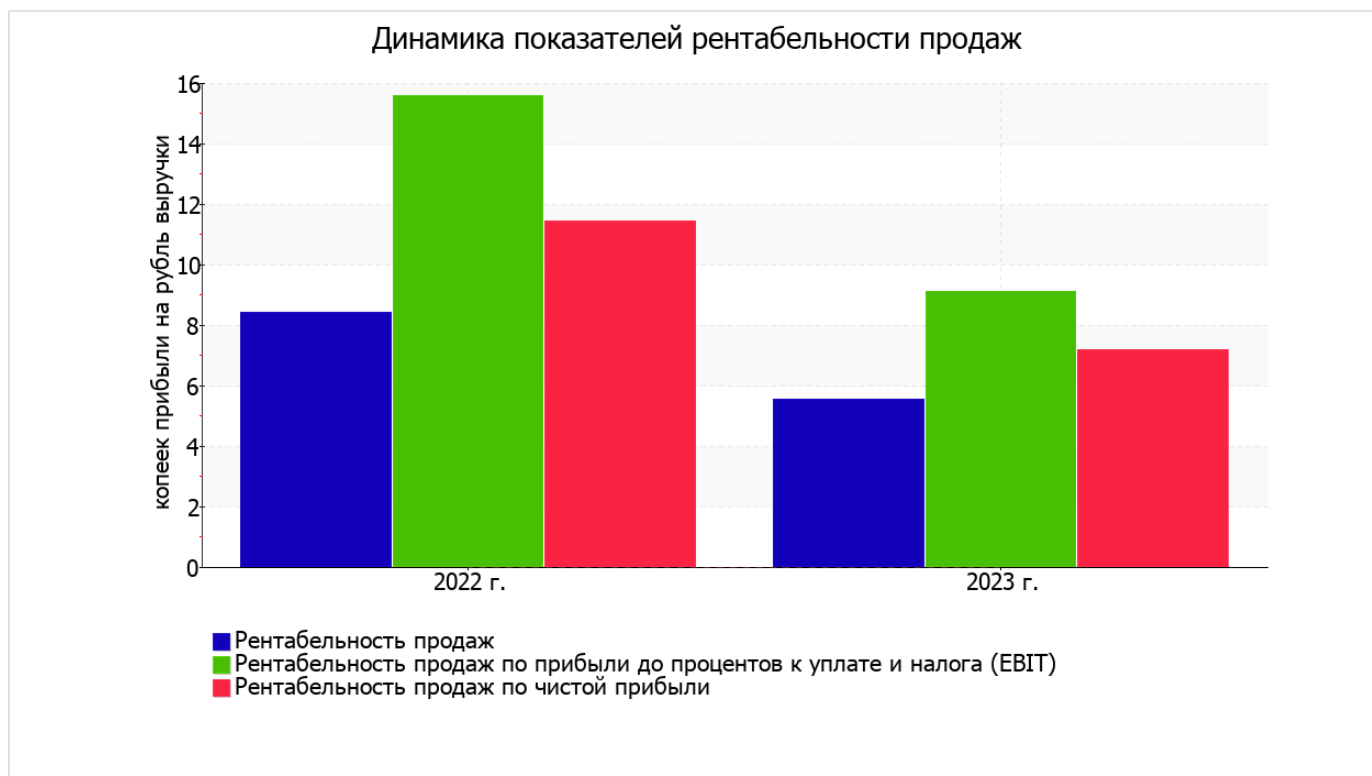
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2022 г.	2023 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.	8,4	5,5	-2,9	-34,2
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	15,6	9,1	-6,5	-41,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	11,4	7,2	-4,2	-37,2

[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 2023 год составила 5,5%. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-2,9%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 составил 9,1%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 9,1 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
	2023 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	3,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	3,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	4,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БАЛАКОВОХЛЕБ" обеспечил 0,037 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов (3,5%) не укладывается в норму.

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. 2023 г.
	2023 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 104 дн.)	556	0,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	30	12,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 43 дн.)	324	1,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	21	17,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 157 дн.)	745	0,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	703	0,5

* 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 745 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 30 дней, 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".

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БАЛАКОВОХЛЕБ", можно выделить следующие:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2023 (0,95) можно характеризовать как очень хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- положительная динамика изменения собственного капитала ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БАЛАКОВОХЛЕБ" при том что, активы организации практически не изменились;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 99% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

С негативной стороны результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- низкая рентабельность активов (3,5% за последний год);
- значительное падение рентабельности продаж (-2,9 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 8,4%);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-6,5 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2022)).

В ходе анализа были получены следующие положительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- доля собственного капитала неоправданно высока (96%);
- чистая прибыль за 2023 год составила 30 578 тыс. руб.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за последний год получена прибыль от продаж (23 610 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-14 398 тыс. руб.).

Приведенный анализ свидетельствует 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.