

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАССВЕТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2325009708

Код причины постановки на учет (КПП): 232501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство пиломатериалов, кроме профилированных, толщиной более 6 мм; производство непропитанных железнодорожных и трамвайных шпал из древесины (ОКВЭД 16.10.1).

2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАССВЕТ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

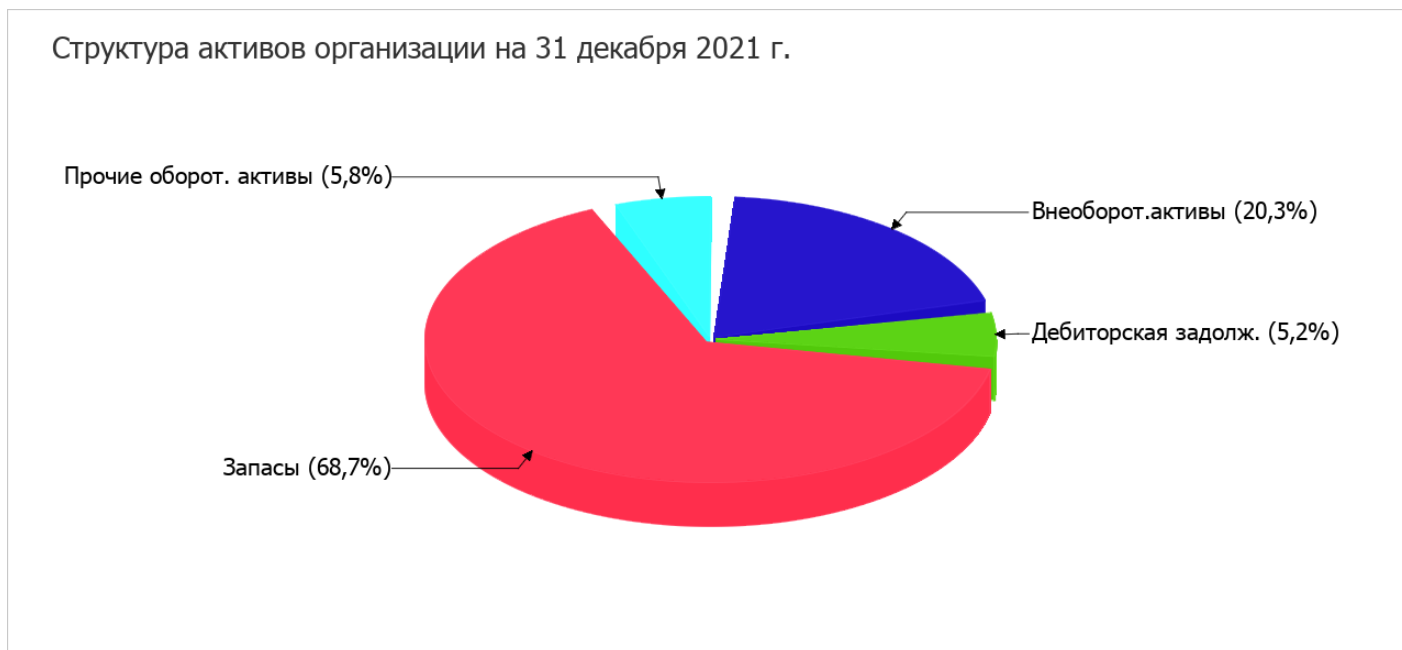
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	8 096	8 813	19,4	20,3	+717	+8,9
в том числе: основные средства	3 174	3 045	7,6	7	-129	-4,1
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	33 608	34 559	80,6	79,7	+951	+2,8
в том числе: запасы	28 602	29 784	68,6	68,7	+1 182	+4,1
дебиторская задолженность	3 511	2 276	8,4	5,2	-1 235	-35,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 495	813	3,6	1,9	-682	-45,6
Пассив						
1. Собственный капитал	-12 502	-16 771	-30	-38,7	-4 269	↓
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	54 206	60 143	130	138,7	+5 937	+11

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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
в том числе: заемные средства	1 795	2 674	4,3	6,2	+879	+49
Валюта баланса	41 704	43 372	100	100	+1 668	+4

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

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2021) характеризуются следующим соотношением: 20,3% внеоборотных активов и 79,7% текущих. Активы организации за весь рассматриваемый период несколько увеличились (на 4%). Хотя имел место рост активов, собственный капитал уменьшился на 34,1%, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

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



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

- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – 1 686 тыс. руб. (43,5%)
- запасы – 1 182 тыс. руб. (30,5%)
- прочие внеоборотные активы – 846 тыс. руб. (21,8%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 5 058 тыс. руб. (85,2%)
- краткосрочные заемные средства – 879 тыс. руб. (14,8%)

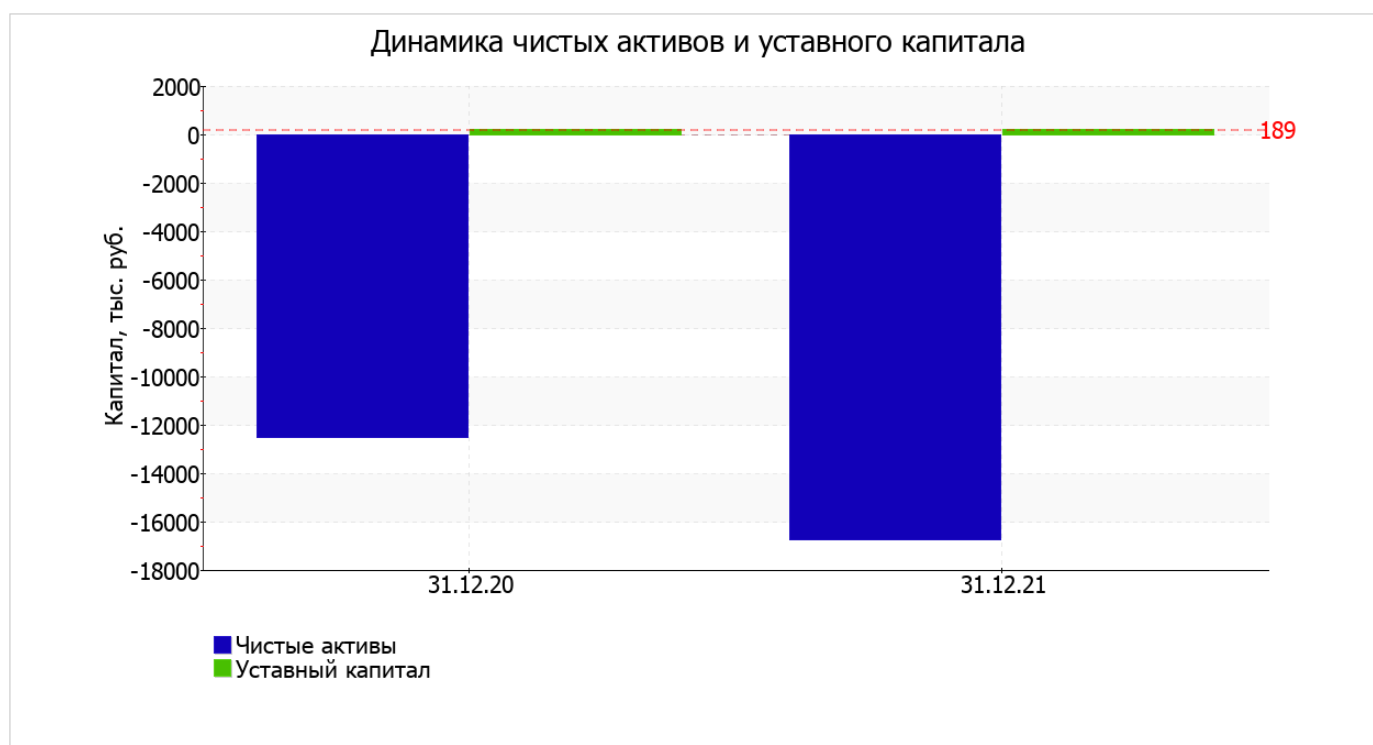
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-1 235 тыс. руб. и -4 269 тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2021 значение собственного капитала составило -16 771,0 тыс. руб. собственный капитал организации за весь анализируемый период уменьшился на 4 269,0 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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
1. Чистые активы	-12 502	-16 771	-30	-38,7	-4 269	↓
2. Уставный капитал	189	189	0,5	0,4	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-12 691	-16 960	-30,4	-39,1	-4 269	↓

[На конец периода] чистые активы АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАССВЕТ" 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 анализируемый период. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции способно привести организацию к банкротству. 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
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент автономии	-0,3	-0,39	-0,09	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,61	-0,74	-0,13	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	-0,3	-0,39	-0,09	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: 0,1 и более.(коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,72	-0,86	-0,14	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	-	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **-0,39**. Полученное значение говорит об отсутствии у организации собственного капитала. за весь рассматриваемый период наблюдалось сильное уменьшение коэффициента автономии – на **0,09**.

значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составило **-0,74**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за год уменьшился на **0,13**. коэффициент на 31 декабря 2021 г. имеет крайне неудовлетворительное значение.

С **-0,3** до **-0,39** (на **0,09**) снизился коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-39%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2021 равнялся **-0,86**. в течение анализируемого периода уменьшение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **0,14**. на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет критическое значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,62	0,57	-0,05	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,09	0,05	-0,04	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 (общей) ликвидности не укладывается в норму (0,57 против нормативного значения 1,8). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за последний год коэффициент снизился на -0,05.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило 0,05. 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 (0,01). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,02.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАССВЕТ" за год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере 3 095 тыс. руб., что составляет 31,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на 406 тыс. руб., или на 11,6%.

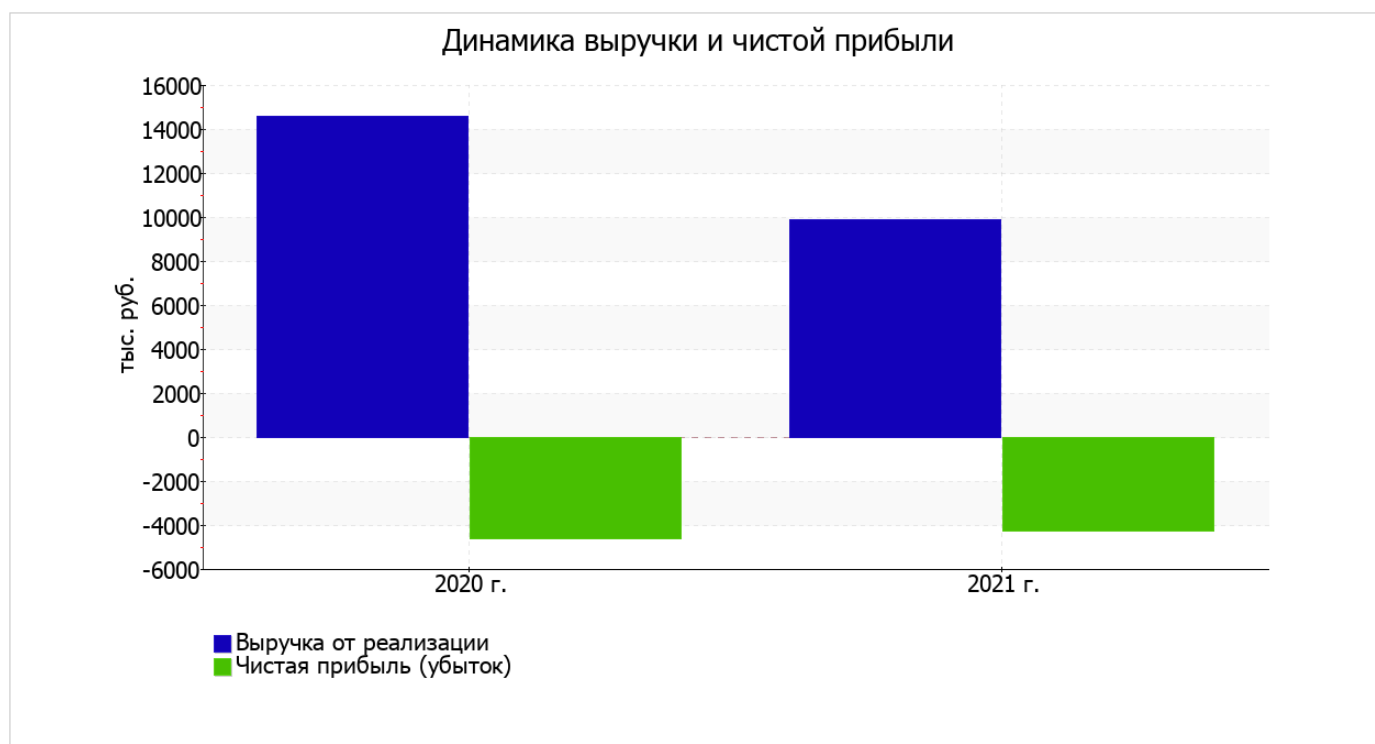
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 4 716 и 5 122 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-32,3%) опережает изменение расходов (-28,3%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 1 174 тыс. руб., что на 67 тыс. руб. (6,1%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 37,9% от абсолютной величины убытка от продаж за анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2020 г.	2021 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	14 596	9 880	-4 716	-32,3	12 238
2. Расходы по обычным видам деятельности	18 097	12 975	-5 122	-28,3	15 536
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-3 501	-3 095	+406	↑	-3 298
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-1 003	-1 065	-62	↓	-1 034
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-4 504	-4 160	+344	↑	-4 332
6. Проценты к уплате	104	109	+5	+4,8	107
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-	-	-	-	-
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-4 608	-4 269	+339	↑	-4 439
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-4 608	-4 269	+339	↑	-4 439
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-4 269	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАССВЕТ" в течение всего анализируемого периода.



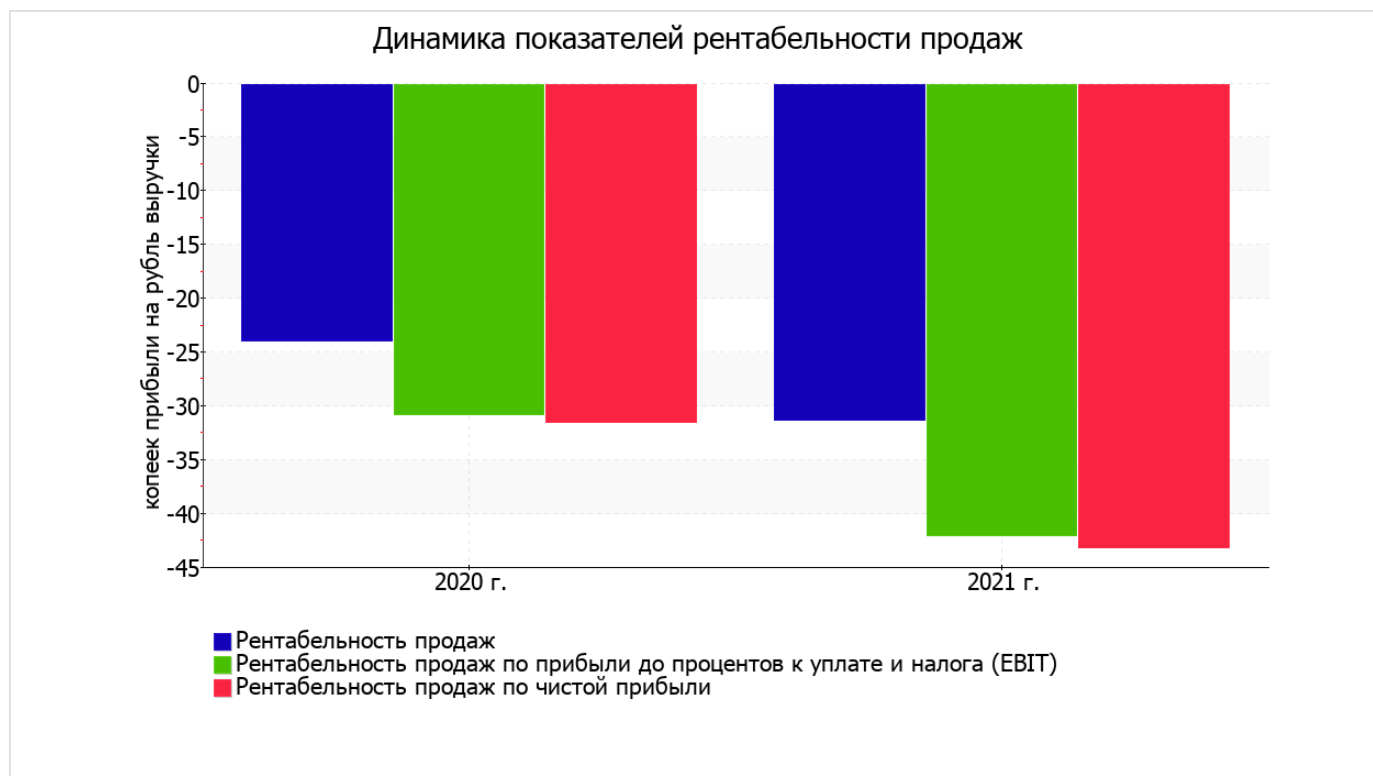
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2020 г.	2021 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: 5% и более.	-24	-31,3	-7,3	↓
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-30,9	-42,1	-11,2	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	-31,6	-43,2	-11,6	↓

[За последний период] организация получила убыток как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило отрицательные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности за данный период.

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-31,3%** от полученной выручки. Более того, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (**-7,3%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за последний год составил **-42,1%**. Это значит, что в каждом рубле выручки АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАССВЕТ" содержалось **-42,1** коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2021 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 14%.
Рентабельность активов (ROA)	-10	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	–	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-16 771** тыс. руб. на 31.12.2021 и **-12 502** тыс. руб. на 31 декабря 2020), значение показателя рентабельности собственного капитала за период 01.01–31.12.2021 отсутствует.

за последний год значение рентабельности активов (**-10%**) не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

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. 2021 г.
	2021 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 121 и менее дн.)	1 259	0,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 39 и менее дн.)	821	0,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 42 дн.)	107	3,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	2 030	0,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 191 и менее дн.)	1 571	0,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	–	–

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1571 календарный день (т.е. 4 года). О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 821 день, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

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

Анализ выявил следующие показатели, критически характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- критическое значение коэффициента автономии (-0,39), из-за фактического отсутствия собственного капитала);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- на 31.12.2021 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,74, характеризуется как явно не соответствующее норме;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормы;
- падение рентабельности продаж (-7,3 процентных пункта от рентабельности -24% за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2020));
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет -39% (нормальное значение: 75% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (-3 095 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+406 тыс. руб.);
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-11,2 коп. от данного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

С отрицательной стороны финансовое положение и результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАССВЕТ" характеризуют следующие показатели:

- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации организации при том что, активы АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАССВЕТ" изменились несущественно (на 4%);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2021 год составил -4 269 тыс. руб. (+339 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

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