

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АО ПЕРМСКИЙ МАРГАРИНОВЫЙ ЗАВОД

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5903004615

Код причины постановки на учет (КПП): 590301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство маргариновой продукции (ОКВЭД 10.42).

2. Анализ финансового положения АО ПЕРМСКИЙ МАРГАРИНОВЫЙ ЗАВОД

2.1. Структура имущества и источники его формирования

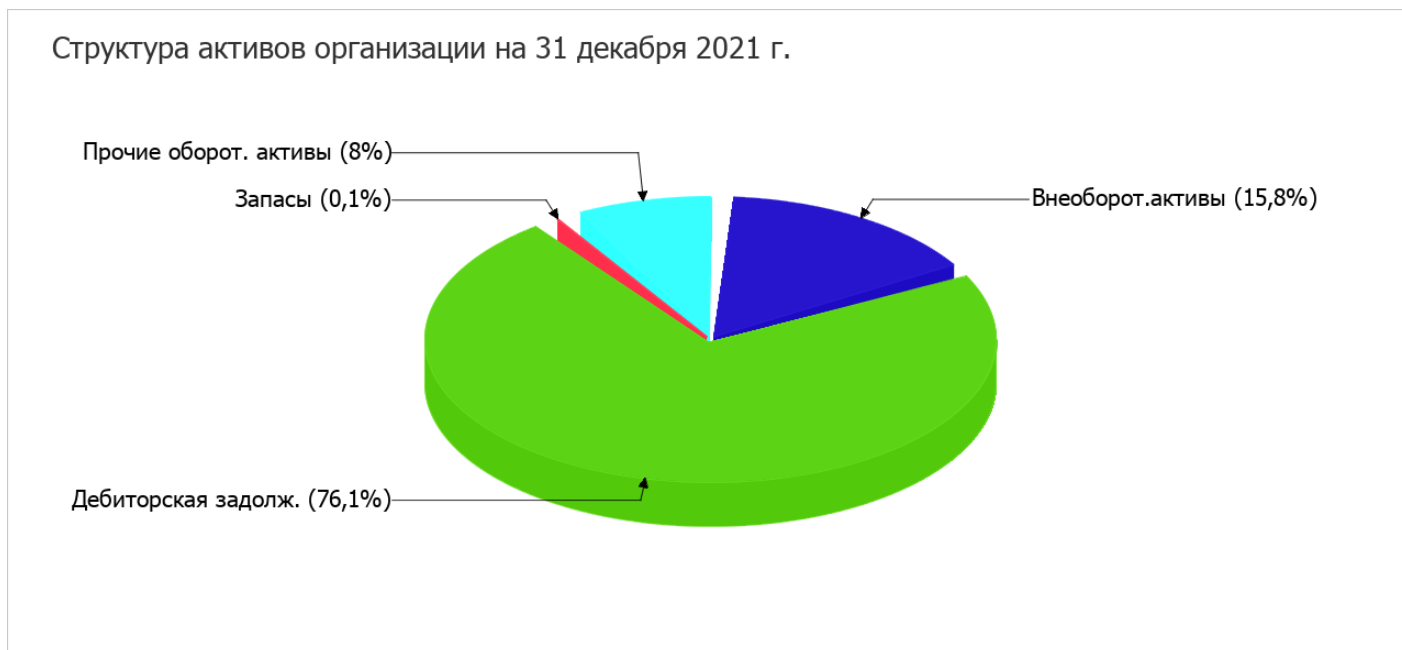
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	30 802	32 078	14	15,8	+1 276	+4,1
в том числе: основные средства	30 638	31 857	13,9	15,7	+1 219	+4
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	189 761	170 922	86	84,2	-18 839	-9,9
в том числе: запасы	563	160	0,3	0,1	-403	-71,6
дебиторская задолженность	188 081	154 532	85,3	76,1	-33 549	-17,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 117	16 230	0,5	8	+15 113	+14,5 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	187 322	197 670	84,9	97,4	+10 348	+5,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	2 723	2 627	1,2	1,3	-96	-3,5
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	30 518	2 703	13,8	1,3	-27 815	-91,1

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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	220 563	203 000	100	100	-17 563	-8

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются таким соотношением: 15,8% внеоборотных активов и 84,2% текущих. Активы организации за весь рассматриваемый период уменьшились на **17 563** тыс. руб. (на **8%**). Хотя имело место снижение активов, собственный капитал увеличился на **5,5%**, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

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



Снижение активов организации связано, главным образом, со снижением показателя по строке "дебиторская задолженность" на **33 549** тыс. руб. (или **98,8%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **28 105** тыс. руб. (**94,6%**)
- переоценка внеоборотных активов – **1 502** тыс. руб. (**5,1%**)

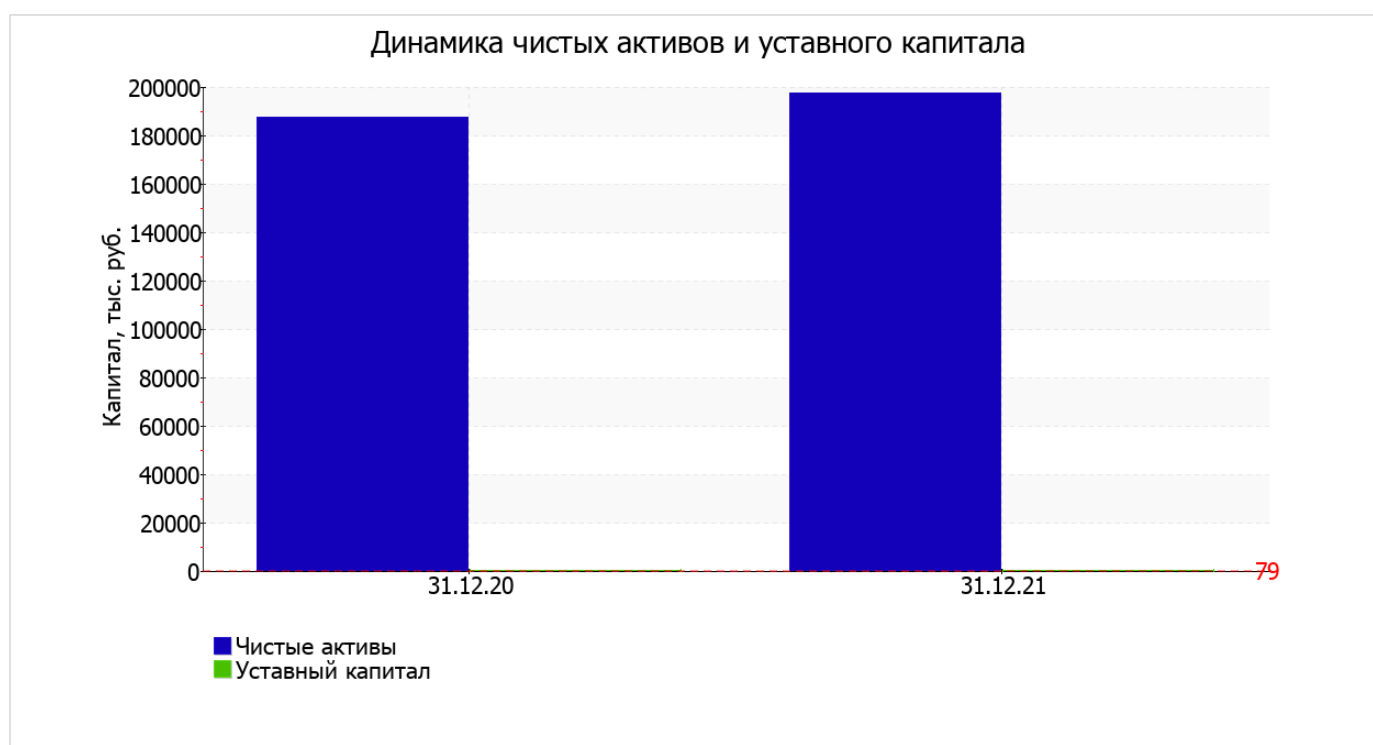
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (**+11 230** тыс. руб. и **+11 850** тыс. руб. соответственно).

за последний год произошел ощутимый рост собственного капитала до **197 670,0** тыс. руб. (на **10 348,0** 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	187 322	197 670	84,9	97,4	+10 348	+5,5
2. Уставный капитал	79	79	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	187 243	197 591	84,9	97,3	+10 348	+5,5

Чистые активы организации на 31.12.2021 намного (в 2 502,2 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 5,5% за весь рассматриваемый 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.



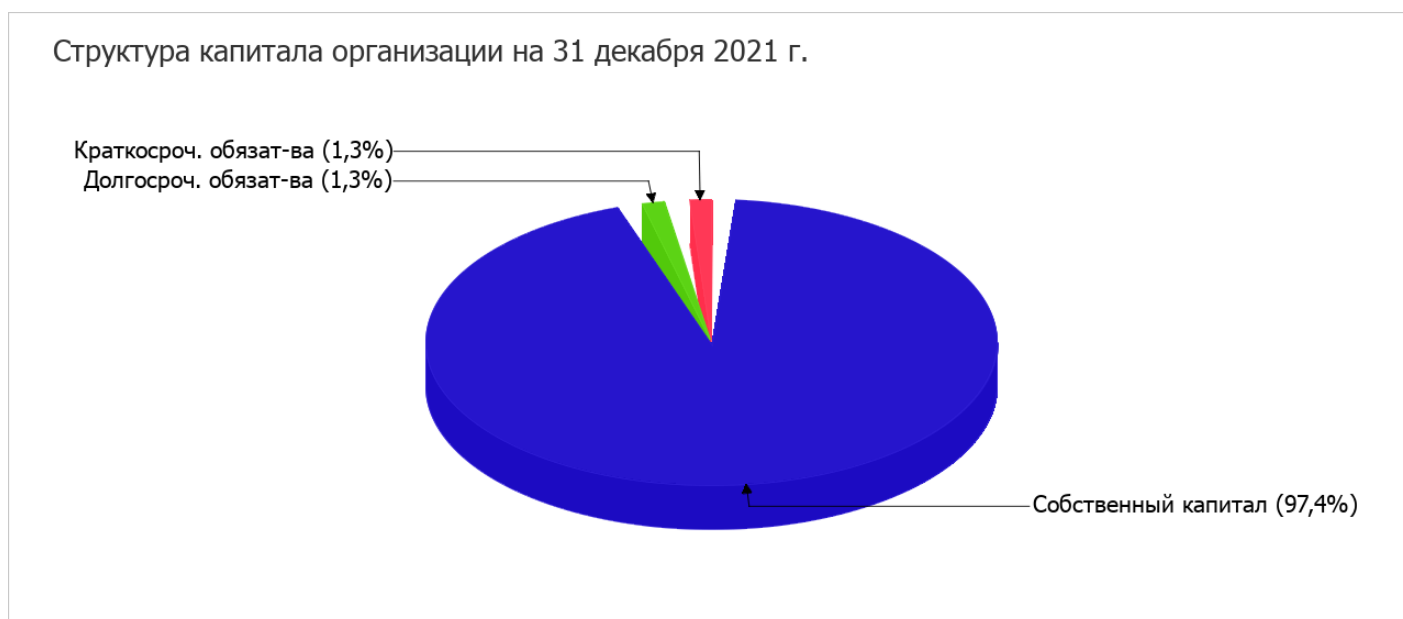
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент автономии	0,85	0,97	+0,12	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	0,82	0,97	+0,15	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,86	0,99	+0,13	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,84	0,84	–	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	278,01	1 034,95	+756,94	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,92	0,51	-0,41	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2021 г. составил **0,97**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении АО ПЕРМСКИЙ МАРГАРИНОВЫЙ ЗАВОД к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **97%** в общем капитале организации). в течение анализируемого периода отмечен явный рост коэффициента автономии, составивший **0,12**.

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



в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами явно вырос до **0,97 (+0,15)**. коэффициент на последний день анализируемого периода демонстрирует очень хорошее значение.

за весь анализируемый период отмечено явное повышение коэффициента покрытия инвестиций, составившее **0,13 – до 0,99**. Значение коэффициента на 31.12.2021 полностью соответствует нормативному значению.

на 31 декабря 2021 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **1 034,95**. за весь анализируемый период наблюдался весьма значительный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **756,94**. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2021 демонстрирует исключительно хорошее значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности АО ПЕРМСКИЙ МАРГАРИНОВЫЙ ЗАВОД показывает на практически равное соотношение долгосрочной и краткосрочной задолженности (49,3% и 50,7% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 41,1%.

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	6,22	63,23	+57,01	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	6,2	63,17	+56,97	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,04	6	+5,96	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**63,23**) соответствует норме. [За весь период] коэффициент вырос на **57,01**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – **63,17** при норме 0,9. Это означает, что у АО ПЕРМСКИЙ МАРГАРИНОВЫЙ ЗАВОД достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (**6**). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **5,96**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности АО ПЕРМСКИЙ МАРГАРИНОВЫЙ ЗАВОД за год приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила убыток от продаж в размере **1 047** тыс. руб., что равняется 4,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на **4 327** тыс. руб., или на **80,5%**.

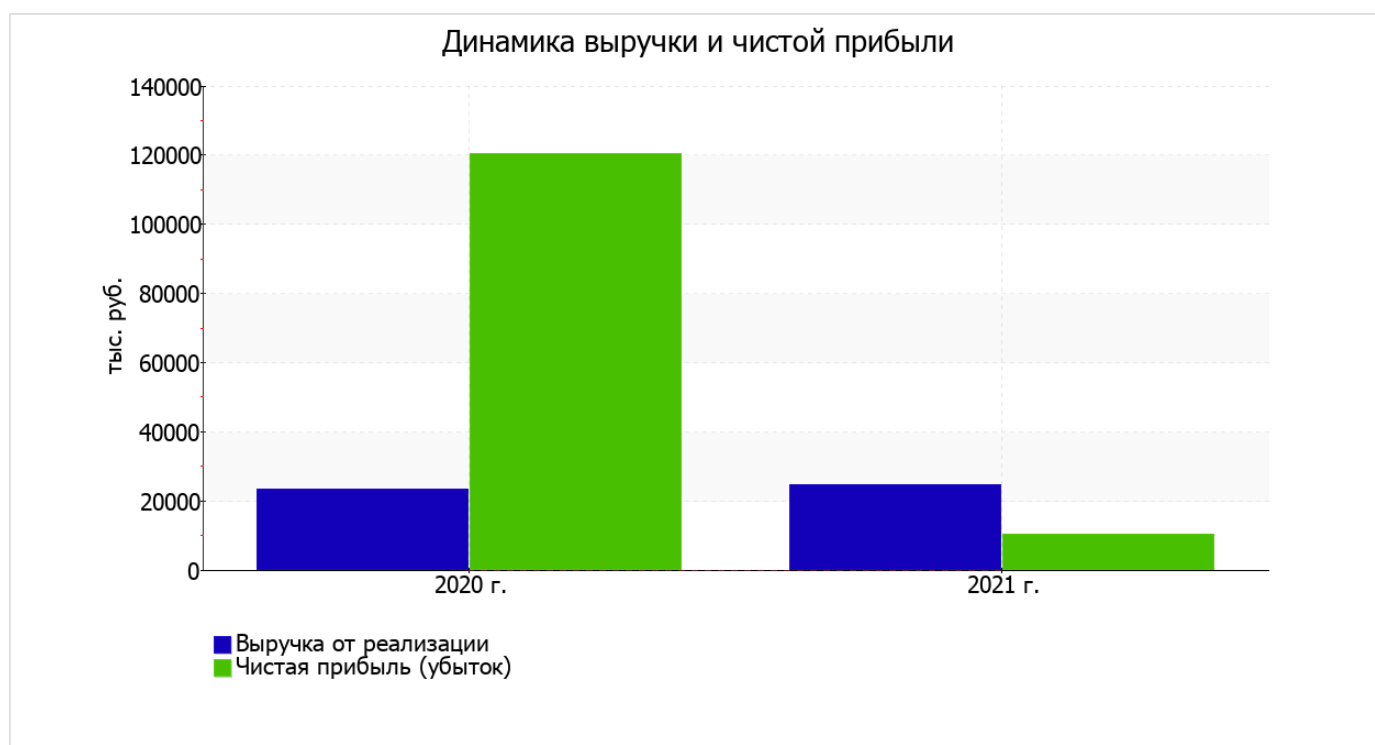
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдался рост выручки от продаж на **1 080** тыс. руб. при одновременном уменьшении на **3 247** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

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).

прибыль от прочих операций за последний год составила 14 099 тыс. руб., что на 141 845 тыс. руб. (91%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

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	23 539	24 619	+1 080	+4,6	24 079
2. Расходы по обычным видам деятельности	28 913	25 666	-3 247	-11,2	27 290
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-5 374	-1 047	+4 327	↑	-3 211
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	155 944	14 099	-141 845	-91	85 022
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	150 570	13 052	-137 518	-91,3	81 811
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-30 094	-2 704	+27 390	↑	-16 399
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	120 476	10 348	-110 128	-91,4	65 412
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	120 476	10 348	-110 128	-91,4	65 412
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	11 850	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли АО ПЕРМСКИЙ МАРГАРИНОВЫЙ ЗАВОД в течение всего анализируемого периода.

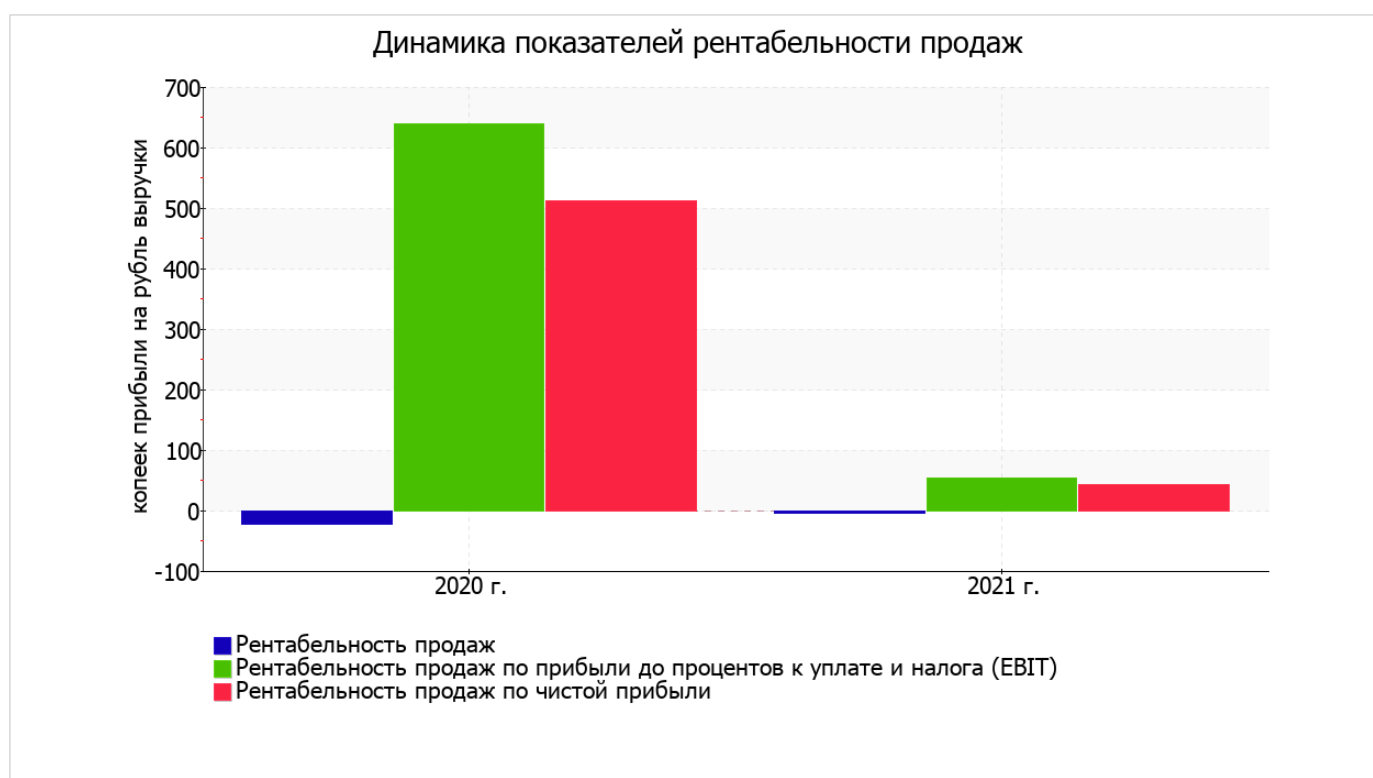


3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	-22,8	-4,3	+18,5	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	639,7	53	-586,7	-91,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	511,8	42	-469,8	-91,8

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-4,3** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**+18,5** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **53%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **53** 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
	2021 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	5,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	4,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	6,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,054 руб.

за последний год рентабельность активов имеет нормальное значение (4,9%).

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: 104 и менее дн.)	2 674	0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	5	71
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 43 и менее дн.)	2 540	0,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	233	1,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 157 и менее дн.)	3 140	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	2 854	0,1

* 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 3140 календарных дней (т.е. 9 лет). При этом требуется 5 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 АО ПЕРМСКИЙ МАРГАРИНОВЫЙ ЗАВОД в течение анализируемого периода.

Приведенные ниже 7 показателей финансового положения организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- на последний день анализируемого периода (31.12.2021) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению – **0,97**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- 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.

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

- коэффициент автономии неоправданно высок (**0,97**);
- хорошая рентабельность активов (**4,9%** за период с 01.01.2021 по 31.12.2021);
- положительная динамика изменения собственного капитала АО ПЕРМСКИЙ МАРГАРИНОВЫЙ ЗАВОД при том что, активы организации уменьшились на **17 563** тыс. руб. (на **8%**);
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2021 год составила **10 348** тыс. руб.

Среди показателей, неудовлетворительно характеризующих результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 получен убыток от продаж (**-1 047** тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+4 327 тыс. руб.);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**-586,7** коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – снижение убыточности продаж (**+18,5** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной **-22,8%**).

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии АО ПЕРМСКИЙ МАРГАРИНОВЫЙ ЗАВОД, возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.