

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО УЧХОЗ "БОРОВИКОВСКОЕ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4415000478

Код причины постановки на учет (КПП): 441501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является разведение молочного крупного рогатого скота, производство сырого молока (ОКВЭД 01.41).

2. Анализ финансового положения ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО УЧХОЗ "БОРОВИКОВСКОЕ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

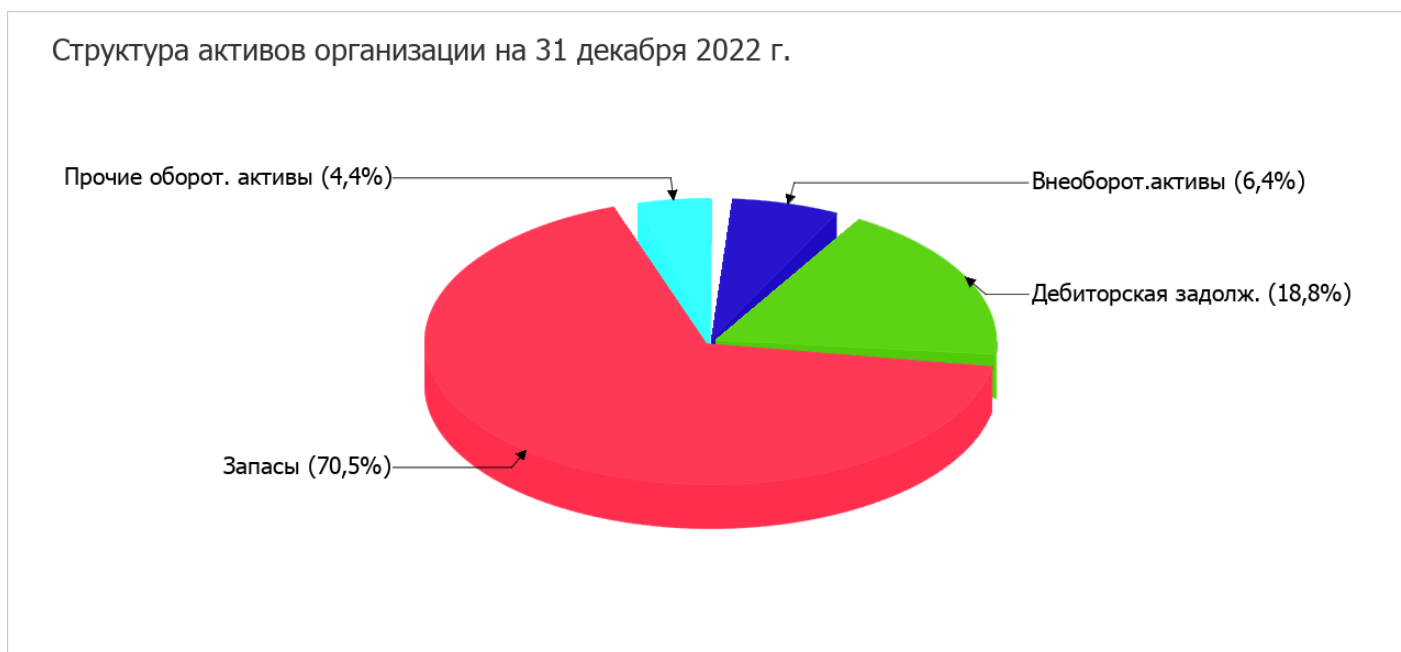
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	1 144	828	8,5	6,4	-316	-27,6
в том числе: основные средства	1 144	828	8,5	6,4	-316	-27,6
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	12 268	12 204	91,5	93,6	-64	-0,5
в том числе: запасы	11 656	9 190	86,9	70,5	-2 466	-21,2
дебиторская задолженность	44	2 445	0,3	18,8	+2 401	+55,6 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	568	569	4,2	4,4	+1	+0,2
Пассив						
1. Собственный капитал	12 781	12 586	95,3	96,6	-195	-1,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	631	446	4,7	3,4	-185	-29,3
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	13 412	13 032	100	100	-380	-2,8

* 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 большой долей (93,6%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период изменились незначительно (на 2,8%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации (уменьшился на 195 тыс. руб.).

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Снижение величины активов организации связано со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- запасы – 2 466 тыс. руб. (88,6%)
- основные средства – 316 тыс. руб. (11,4%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 195 тыс. руб. (51,3%)
- кредиторская задолженность – 185 тыс. руб. (48,7%)

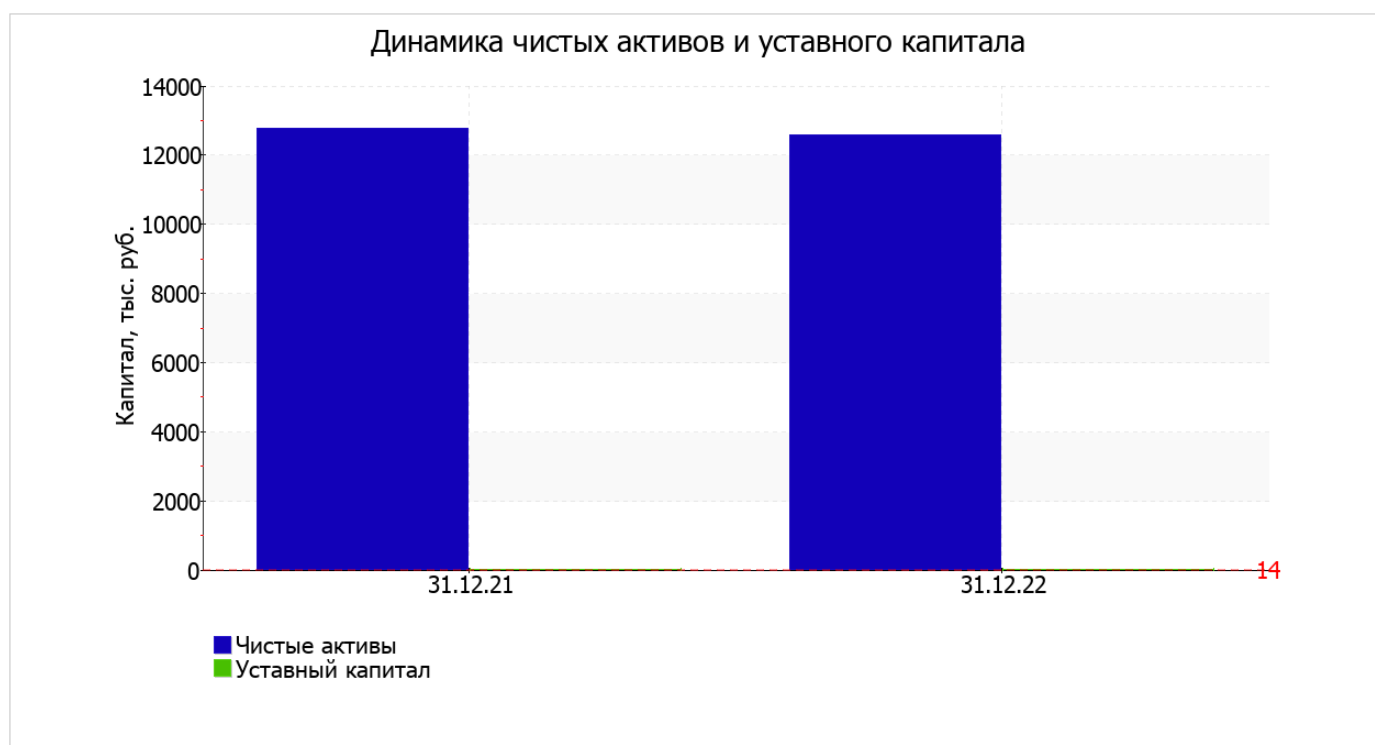
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе (+2 401 тыс. руб.).

значение собственного капитала на 31.12.2022 составило 12 586,0 тыс. руб., что незначительно меньше, чем на первый день анализируемого периода (31 декабря 2021 г.).

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	12 781	12 586	95,3	96,6	-195	-1,5
2. Уставный капитал	14	14	0,1	0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	12 767	12 572	95,2	96,5	-195	-1,5

Чистые активы организации на 31 декабря 2022 г. намного (в 899 раз) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 1,5% за весь рассматриваемый период. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

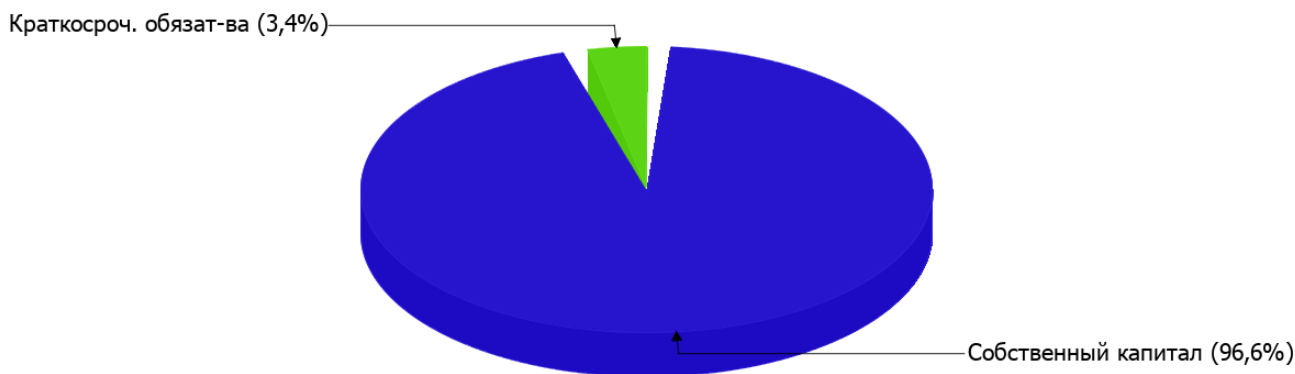
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,95	0,97	+0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,55 (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,95	0,96	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,95	0,97	+0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,91	0,93	+0,02	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1	1,28	+0,28	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 на 31.12.2022 составил **0,97**. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**97%**) в общем капитале; акционерное общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. в течение анализируемого периода коэффициент автономии увеличился всего на **0,02**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода равнялся **0,96**. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами вырос всего лишь на **0,01**. на 31 декабря 2022 г. значение коэффициента является вполне соответствующее нормальному.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода практически не изменился, составил **0,97 (+0,02)**. Значение коэффициента на 31 декабря 2022 г. вполне соответствует норме.

на 31 декабря 2022 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **1,28**, вместе с тем, на первый день анализируемого периода (31 декабря 2021 г.) коэффициент обеспеченности материальных запасов был существенно ниже – **1** (т.е. рост составил **0,28**). коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2022 демонстрирует вполне соответствующее нормальному 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
	31.12.2021	31.12.2022		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	19,44	27,36	+7,92	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,97	6,76	+5,79	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,9	1,28	+0,38	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**27,36** при нормативном значении 2). При этом за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на **7,92**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,8. В данном случае его значение составило **6,76**. 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 **1,28**. При этом за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,38**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

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

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за последний год организация получила убыток от продаж в размере **15** тыс. руб., что составило 0,1% от выручки. В прошлом периоде, напротив, была получена прибыль в сумме **629** тыс. руб.

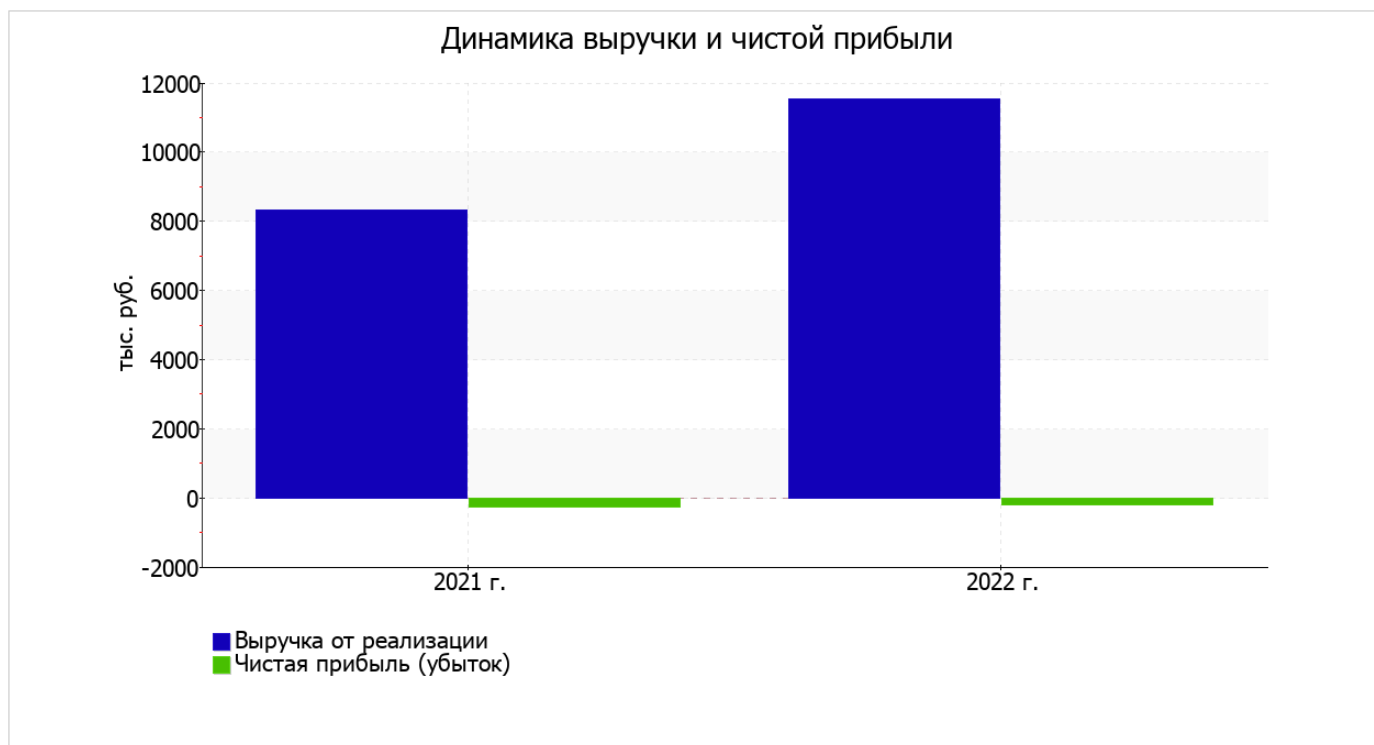
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 3 232 и 3 876 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+50,4%) опережает изменение выручки (+38,9%)

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.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил 180 тыс. руб., что на 663 тыс. руб. (78,6%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 1 200,0% от абсолютной величины убытка 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	8 313	11 545	+3 232	+38,9	9 929
2. Расходы по обычным видам деятельности	7 684	11 560	+3 876	+50,4	9 622
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	629	-15	-644	↓	307
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-843	-180	+663	↑	-512
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-214	-195	+19	↑	-205
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-50	-	+50	↑	-25
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-264	-195	+69	↑	-230
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-264	-195	+69	↑	-230
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-195	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



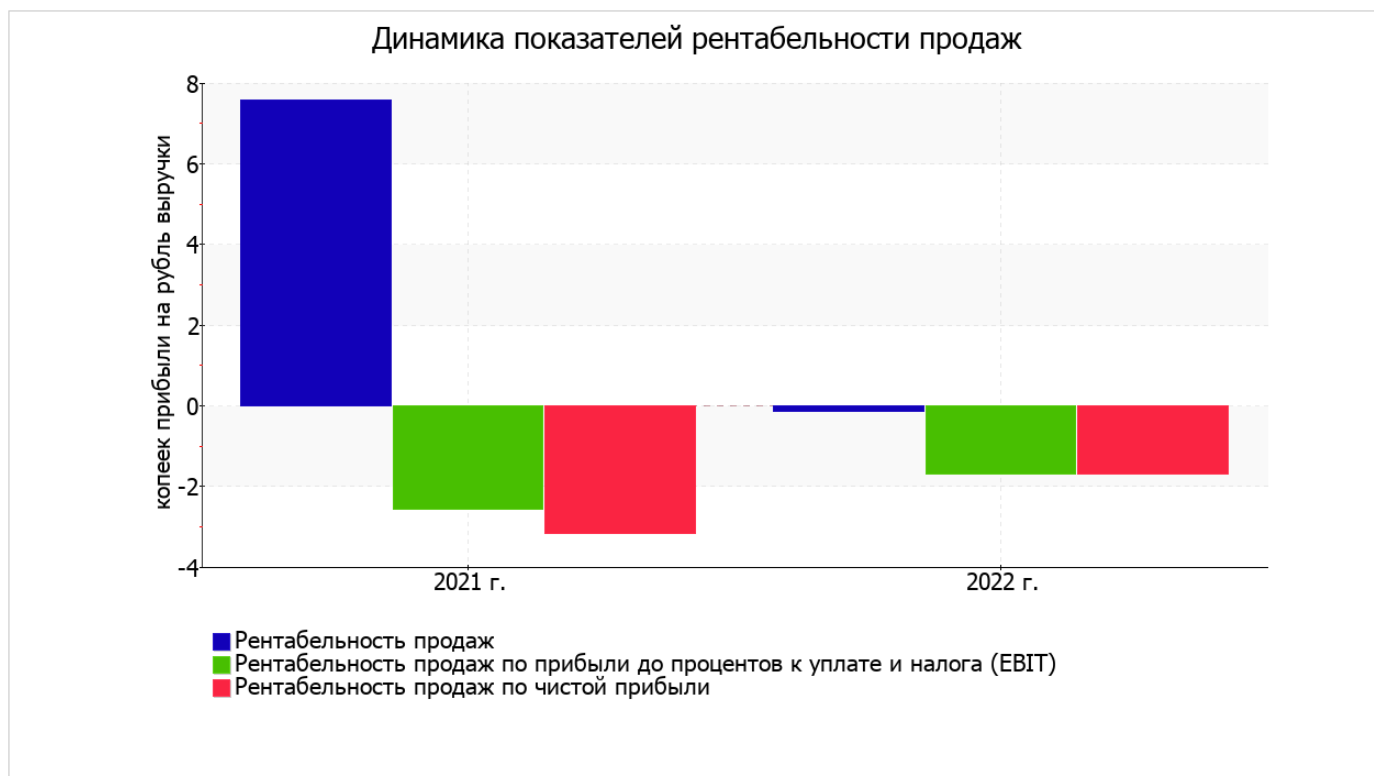
3.2. Анализ рентабельности

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: 9% и более.	7,6	-0,1	-7,7	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-2,6	-1,7	+0,9	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	-3,2	-1,7	+1,5	↑

[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.

Рентабельность продаж за 2022 год составила **-0,1%**. Более того, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (**-7,7%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2022 год составил **-1,7%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО УЧХОЗ "БОРОВИКОВСКОЕ" содержалось **-1,7** 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
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-1,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-1,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-1,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **0,015** руб. убытка.

за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 значение рентабельности активов, равное **-1,5%**, 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. 2022 г.
	2022 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 305 дн.)	387	0,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 236 дн.)	329	1,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 33 и менее дн.)	39	9,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	17	21,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 634 и менее дн.)	418	0,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	401	0,9

* 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 418 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 329 дней, 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 ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО УЧХОЗ "БОРОВИКОВСКОЕ" за весь анализируемый период.

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение, равное **0,96**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **97%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Следующие 2 показателя финансового положения организации имеют положительные значения:

- коэффициент автономии неоправданно высок (**0,97**);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов.

Среди отрицательных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить следующие:

- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов организации;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2022 год составил **-195** тыс. руб. (+69 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Анализ выявил следующие критические показатели результатов деятельности организации:

- отрицательная динамика рентабельности продаж (-7,7 процентных пункта от рентабельности 7,6% за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2021));
- за последний год получен убыток от продаж (-15 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-644 тыс. руб.).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+0,9 коп. с рубля расходов от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Приведенный анализ свидетельствует о положительном финансовом состоянии ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО УЧХОЗ "БОРОВИКОВСКОЕ", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.