

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Открытое Акционерное Общество "Алексинский мясокомбинат"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7111003634

Код причины постановки на учет (КПП): 711101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство продукции из мяса убойных животных и мяса птицы (ОКВЭД 10.13).

2. Анализ финансового положения Открытое Акционерное Общество "Алексинский мясокомбинат"

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	256 933	251 682	36,1	29,8	-5 251	-2
в том числе: основные средства	201 860	205 867	28,4	24,4	+4 007	+2
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	454 819	592 460	63,9	70,2	+137 641	+30,3
в том числе: запасы	286 515	285 944	40,3	33,9	-571	-0,2
дебиторская задолженность	163 948	303 070	23	35,9	+139 122	+84,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 206	1 364	0,2	0,2	+158	+13,1
Пассив						
1. Собственный капитал	-257 210	-251 330	-36,1	-29,8	+5 880	↑
2. Долгосрочные обязательства, всего	703 884	744 978	98,9	88,3	+41 094	+5,8
в том числе: заемные средства	703 884	744 978	98,9	88,3	+41 094	+5,8
3. Краткосрочные обязательства*, всего	265 078	350 494	37,2	41,5	+85 416	+32,2

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)		
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	711 752	844 142	100	100	+132 390	+18,6

* 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 декабря 2022 г. в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов, соответственно, две третьих. Активы организации за весь период увеличились на 132 390 тыс. руб. (на 18,6%). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 2,3%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



Рост активов организации связан, в первую очередь, с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на 139 122 тыс. руб. (или 97,1% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 85 416 тыс. руб. (64,5%)
- долгосрочные заемные средства – 41 094 тыс. руб. (31%)

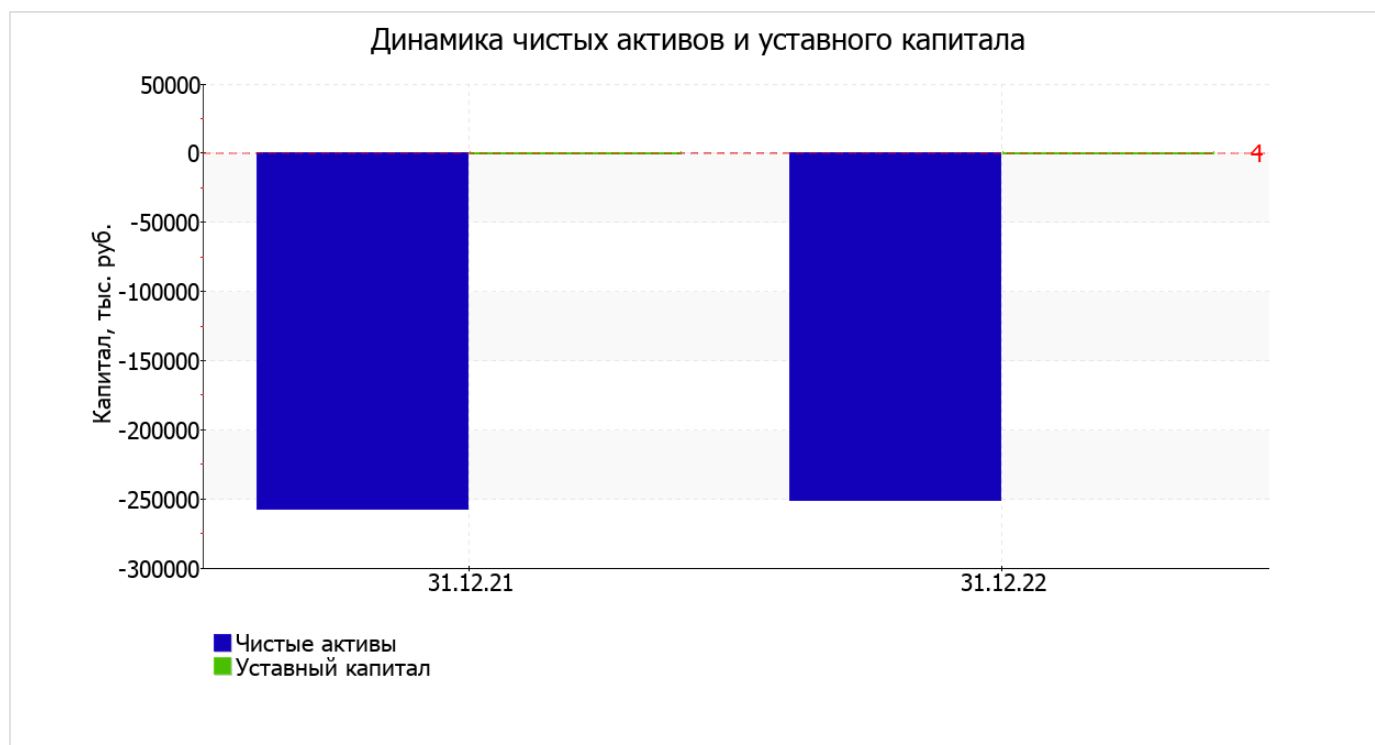
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "отложенные налоговые активы" в активе (-9 258 тыс. руб.).

на 31 декабря 2022 г. собственный капитал организации составил -251 330,0 тыс. руб. за весь анализируемый период собственный капитал организации несильно вырос (на 5 880,0 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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	-257 210	-251 330	-36,1	-29,8	+5 880	↑
2. Уставный капитал	4	4	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-257 214	-251 334	-36,1	-29,8	+5 880	↑

[На конец периода] чистые активы Открытое Акционерное Общество "Алексинский мясокомбинат" 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"). При этом необходимо отметить увеличение чистых активов в течение анализируемого периода. На конец отчетного периода не соблюдается базовое законодательное требование к величине чистых активов. Тем не менее, сохранение имевшей место тенденции способно в будущем вывести чистые активы предприятия на удовлетворительный уровень. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

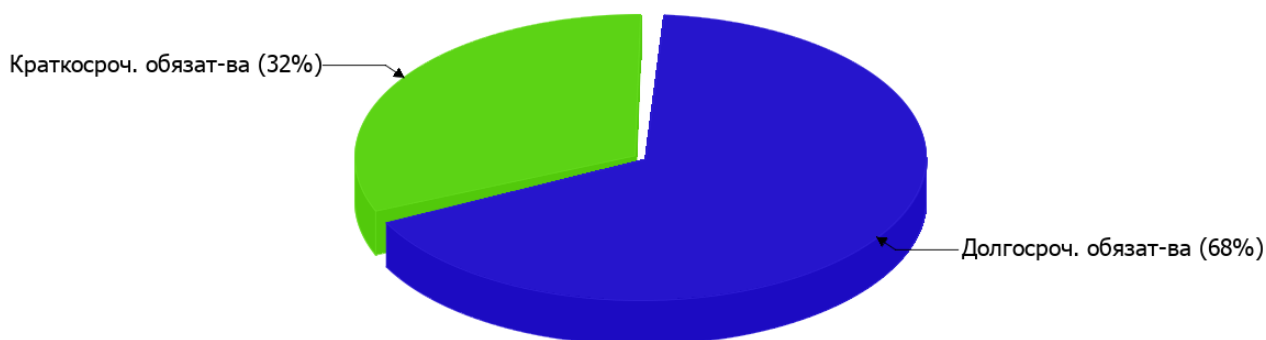
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	-0,36	-0,3	+0,06	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	-1,13	-0,85	+0,28	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,63	0,58	-0,05	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	-1,79	-1,76	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,27	0,32	+0,05	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2022) составил **-0,3**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об отсутствии у организации собственного капитала. коэффициент автономии за весь рассматриваемый период ощутимо вырос (на **0,06**).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Необходимо отметить, что собственный капитал не нашел отражение на диаграмме ввиду его полного отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **-0,85**; это на **0,28** больше, чем на 31 декабря 2021 г. на 31.12.2022 значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

за весь рассматриваемый период имело место явное снижение коэффициента покрытия инвестиций до **0,58 (-0,05)**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода ниже нормативного значения.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода составил **-1,76**; это лишь на **0,03** больше, чем на начало анализируемого периода. на 31 декабря 2022 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2022) доля краткосрочной задолженности составляет 1/3, а долгосрочной задолженности, соответственно, 2/3. При этом за весь рассматриваемый период доля краткосрочной задолженности выросла на 4,6%.

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	1,72	1,69	-0,03	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,62	0,87	+0,25	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	<0,01	–	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 (**1,69** против нормативного значения 1,8). При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,03**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,87**) также оказалось ниже допустимого. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие коэффициента, имеет значение ниже нормы (<0,01). При этом с начала период коэффициент не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Открытое Акционерное Общество "Алексинский мясокомбинат" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **39 141** тыс. руб., что равняется 9,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **3 894** тыс. руб., или на **11%**.

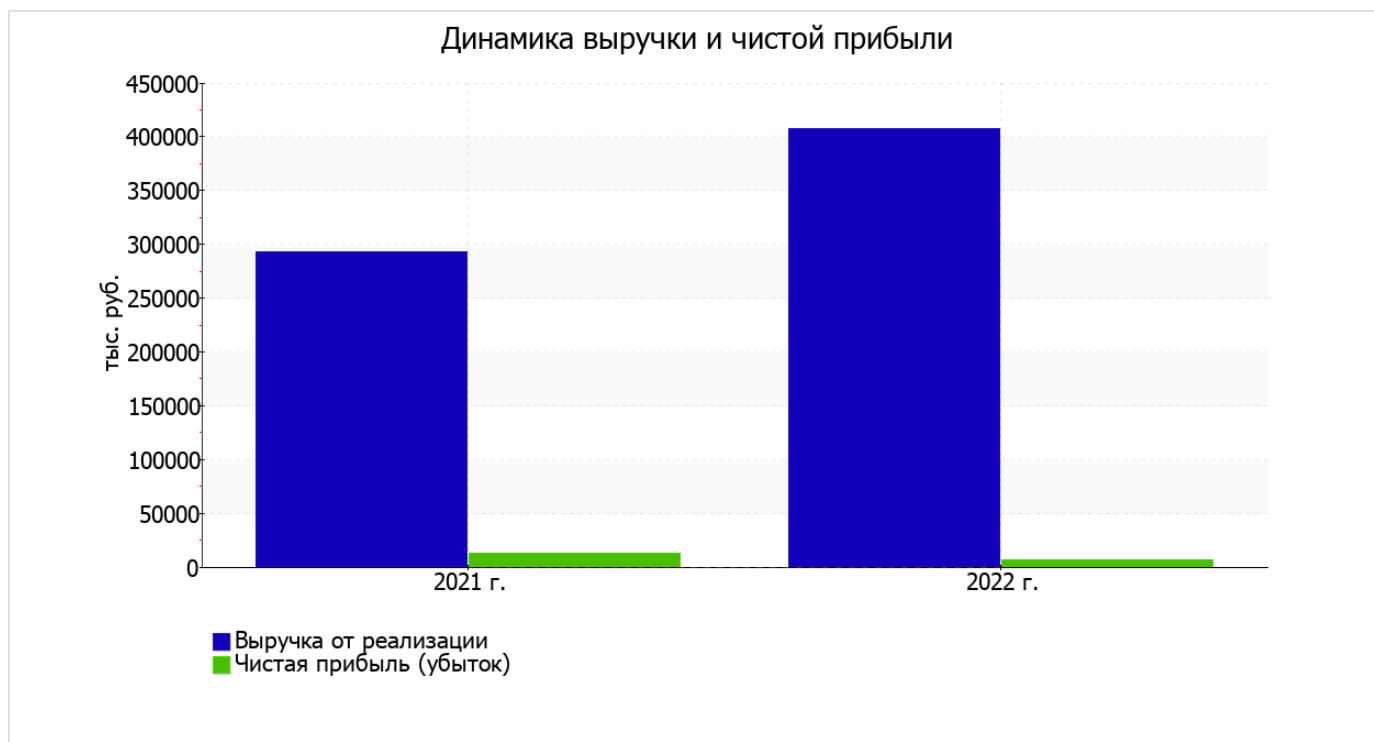
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **114 761** и **110 867** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+43%**) опережает изменение выручки (**+39,1%**)

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 реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций за последний год составил **23 342** тыс. руб., что на 8 615 тыс. руб. (58,5%) больше, чем убыток 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	293 271	408 032	+114 761	+39,1	350 652
2. Расходы по обычным видам деятельности	258 024	368 891	+110 867	+43	313 458
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	35 247	39 141	+3 894	+11	37 194
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-13 496	-18 169	-4 673	↓	-15 833
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	21 751	20 972	-779	-3,6	21 362
6. Проценты к уплате	1 231	5 173	+3 942	+4,2 раза	3 202
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-8 017	-8 792	-775	↓	-8 405
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	12 503	7 007	-5 496	-44	9 755
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	12 503	7 007	-5 496	-44	9 755
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	5 880	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



3.2. Анализ рентабельности

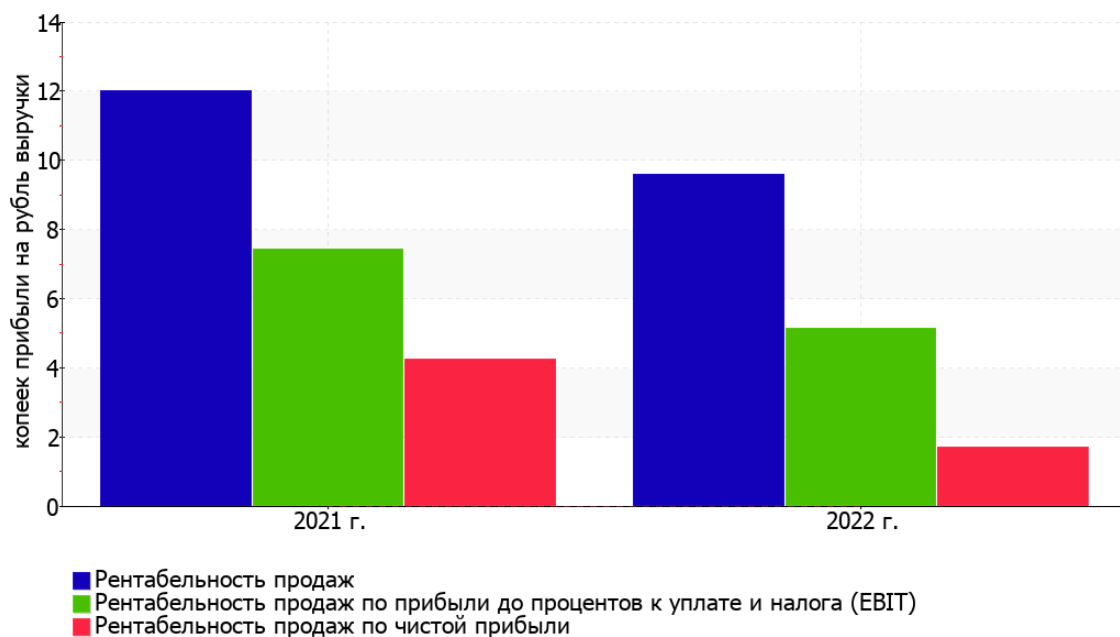
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2021 г.	2022 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	12	9,6	-2,4	-20,2
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	7,4	5,1	-2,3	-30,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 2%.	4,3	1,7	-2,6	-59,7

[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 последний год составила 9,6%. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-2,4%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2022 год составил 5,1%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 5,1 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

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)	0,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	4,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за последний год рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: -251 330 тыс. руб. на 31.12.2022 и -257 210 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2021).

за последний год значение рентабельности активов (0,9%) соответствует норме.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в 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.)	468	0,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 32 дн.)	283	1,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 43 и менее дн.)	209	1,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	275	1,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 157 дн.)	696	0,5
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 рассматриваемый период показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 696 календарных дней. При этом требуется 283 дня, 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 Открытое Акционерное Общество "Алексинский мясокомбинат" в течение анализируемого периода.

Приведенные ниже 9 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место увеличение чистых активов;
- ниже нормального значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже принятой нормы;
- низкая рентабельность активов (0,9% за 2022 год);
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-2,4 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 12%);
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 58% от общего капитала организации);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-2,3 коп. от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2021)).

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения организации имеют критические значения:

- критическое значение коэффициента автономии (-0,3), из-за фактического отсутствия собственного капитала);
- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,85, характеризуется как критическое;
- существенно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Среди положительных показателей результатов деятельности организации можно выделить такие:

- за последний год получена прибыль от продаж (39 141 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+3 894 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 7 007 тыс. руб.

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние Открытое Акционерное Общество "Алексинский мясокомбинат" не в полной мере соответствует общепринятым нормативам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Но у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.