Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТАРУССКИЙ МОЛОЧНЫЙ ЗАВОД"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4018000633

Код причины постановки на учет (КПП): 401801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство питьевого молока и питьевых сливок (ОКВЭД 10.51.1).

2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТАРУССКИЙ МОЛОЧНЫЙ ЗАВОД"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

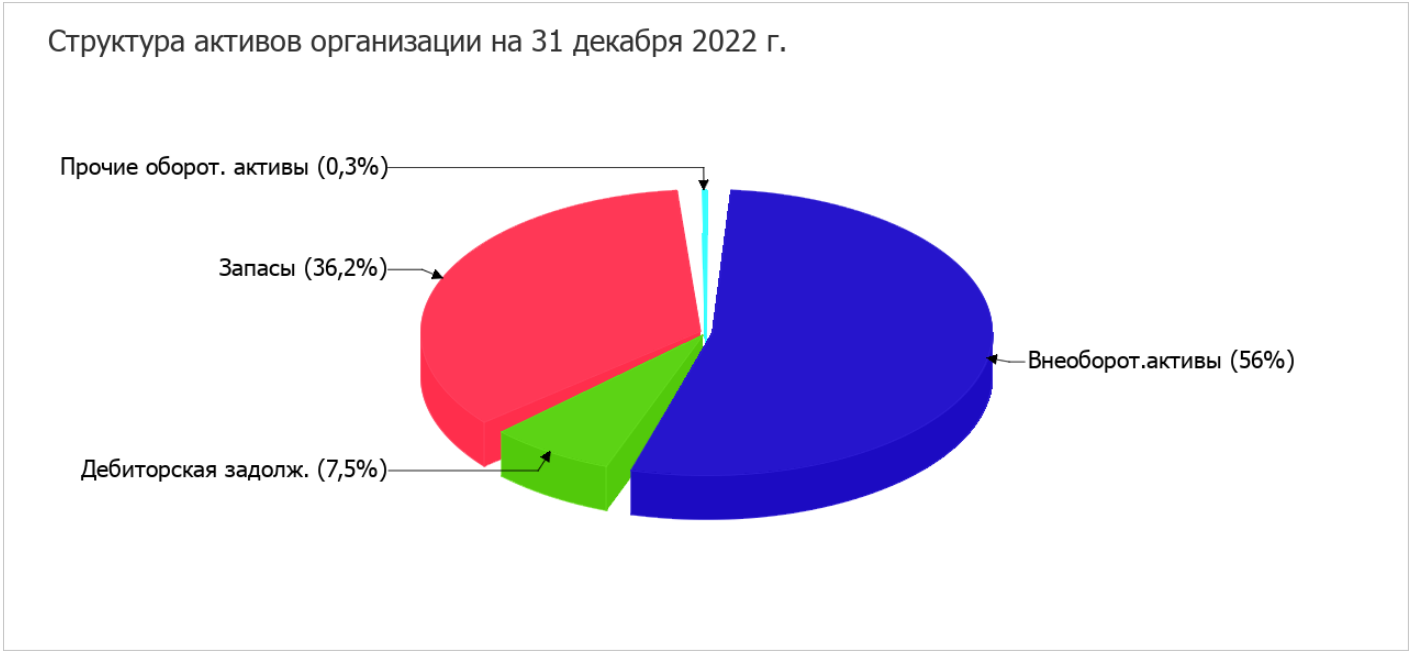
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	35 357	32 706	16,2	56	-2 651	-7,5
в том числе: основные средства	35 357	32 706	16,2	56	-2 651	-7,5
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	182 420	25 680	83,8	44	-156 740	-85,9
в том числе: запасы	140 633	21 113	64,6	36,2	-119 520	-85
дебиторская задолженность	41 385	4 380	19	7,5	-37 005	-89,4
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	123	54	0,1	0,1	-69	-56,1
Пассив						
1. Собственный капитал	12 586	12 648	5,8	21,7	+62	+0,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	81 500	17 780	37,4	30,5	-63 720	-78,2
в том числе: заемные средства	81 500	17 780	37,4	30,5	-63 720	-78,2
3. Краткосрочные обязательства*, всего	123 691	27 958	56,8	47,9	-95 733	-77,4

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	77 551	4 220	35,6	7,2	-73 331	-94,6
Валюта баланса	217 777	58 386	100	100	-159 391	-73,2

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

Структура активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется таким соотношением: 56% внеоборотных активов и 44% текущих. Активы организации за весь период существенно уменьшились (на 73,2%). Хотя имело место значительное уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 0,5%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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

- запасы – 119 520 тыс. руб. (75%)
- дебиторская задолженность – 37 005 тыс. руб. (23,2%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 73 331 тыс. руб. (46%)
- долгосрочные заемные средства – 63 720 тыс. руб. (40%)
- кредиторская задолженность – 22 402 тыс. руб. (14%)

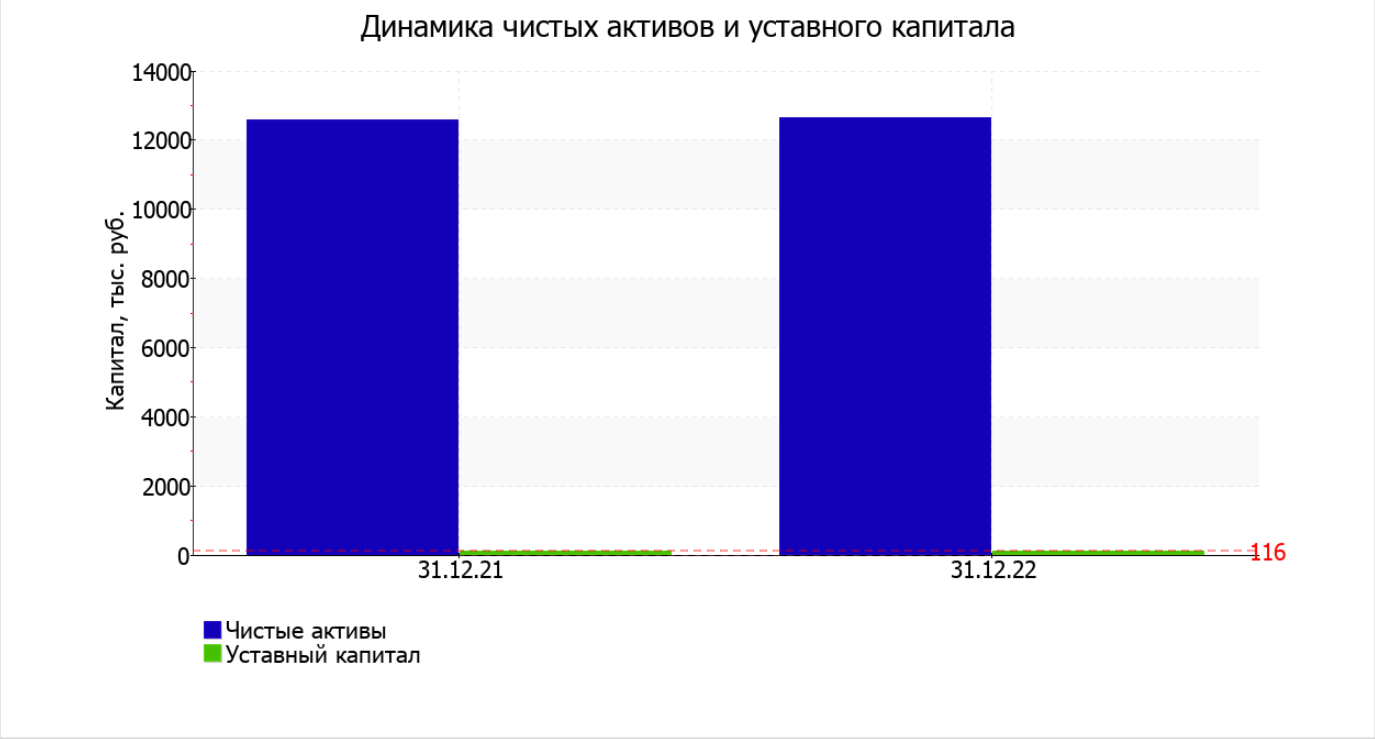
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+62 тыс. руб.).

собственный капитал организации за весь анализируемый период вырос всего на 62 тыс. руб., до 12 648,0 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	12 586	12 648	5,8	21,7	+62	+0,5
2. Уставный капитал	116	116	0,1	0,2	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	12 470	12 532	5,7	21,5	+62	+0,5

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2022) намного (в 109 раз) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



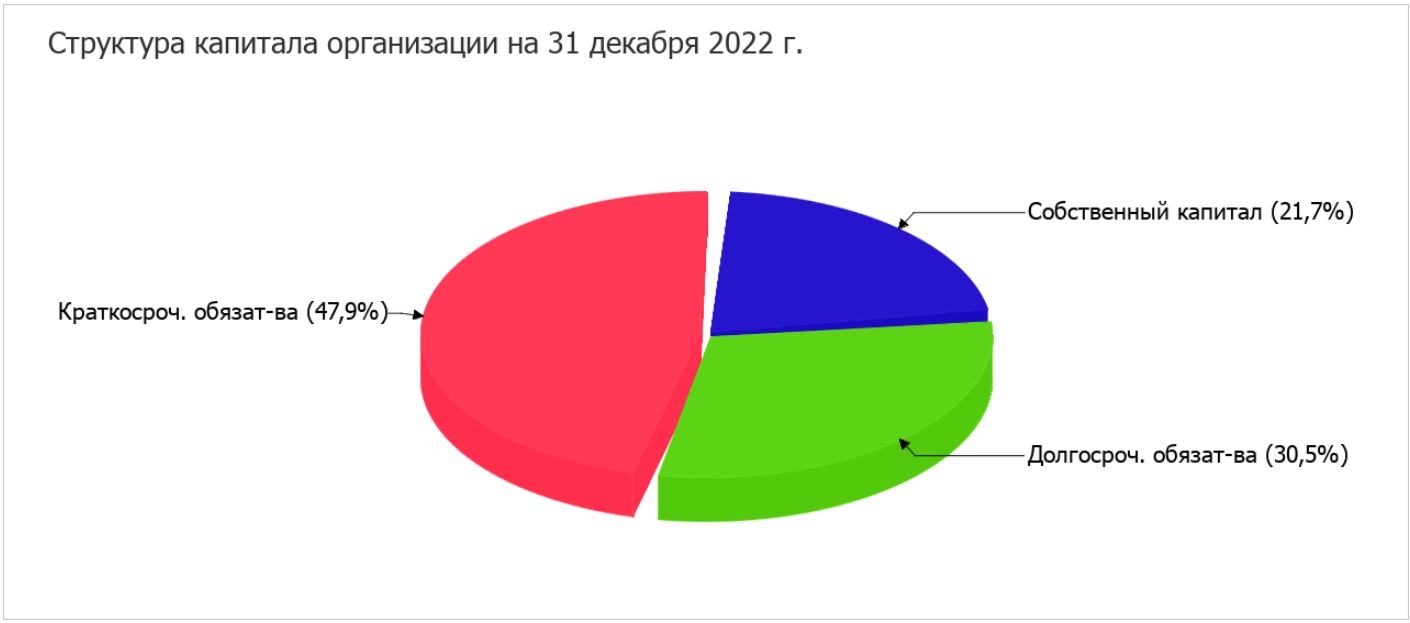
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,06	0,22	+0,16	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	-0,12	-0,78	-0,66	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,43	0,52	+0,09	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-1,81	-1,59	+0,22	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,16	-0,95	-0,79	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,6	0,61	+0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2022 г. составил 0,22. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (22%) в общем капитале организации. за последний год отмечено весьма значительное, на 0,16, повышение коэффициента автономии.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило -0,78, что на 0,66 меньше, чем по состоянию на 31.12.2021. на 31 декабря 2022 г. значение коэффициента не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода значительно вырос (на 0,09), составив 0,52. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2022 ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только 52%).

на 31 декабря 2022 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов составил -0,95. коэффициент обеспеченности материальных запасов в течение анализируемого периода очень сильно уменьшился на 0,79. на 31 декабря 2022 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является крайне неудовлетворительным.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2022 доля долгосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 38,9%. При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 0,8%.

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	1,47	0,92	-0,55	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,34	0,16	-0,18	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] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 0,92. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за последний год коэффициент снизился на -0,55.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило 0,16. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (<0,01) ниже допустимого предела (норма: 0,15). При этом с начала период коэффициент абсолютной ликвидности остался неизменным.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТАРУССКИЙ МОЛОЧНЫЙ ЗАВОД" за год приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 1 455 тыс. руб., что составило 1,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 9 976 тыс. руб., или на 87,3%.

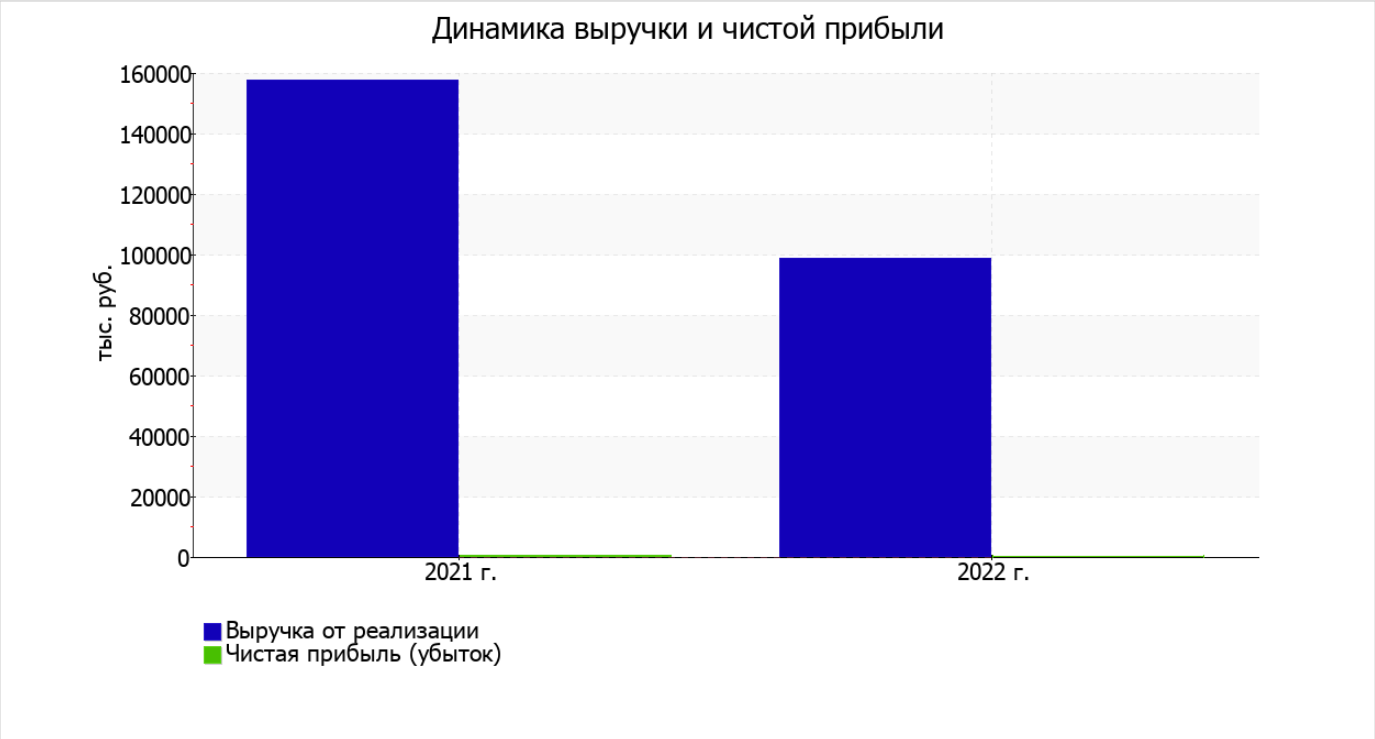
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 58 927 и 48 951 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-37,4%) опережает изменение расходов (-33,5%)

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 за год составил 1 377 тыс. руб.,что на 9 678 тыс. руб. (87,5%) меньше, 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	157 621	98 694	-58 927	-37,4	128 158
2. Расходы по обычным видам деятельности	146 190	97 239	-48 951	-33,5	121 715
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	11 431	1 455	-9 976	-87,3	6 443
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-6 958	-1 377	+5 581	↑	-4 168
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	4 473	78	-4 395	-98,3	2 276
6. Проценты к уплате	4 097	–	-4 097	-100	2 049
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	–	-16	-16	–	-8
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	376	62	-314	-83,5	219
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	376	62	-314	-83,5	219
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	62	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.	7,3	1,5	-5,8	-79,7
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,8	0,1	-2,7	-97,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 2%.	0,2	0,1	-0,1	-73,7

[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 1,5%. Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-5,8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2022 год составил 0,1%. Это значит, что в каждом рубле выручки АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТАРУССКИЙ МОЛОЧНЫЙ ЗАВОД" содержалось 0,1 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основные показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	0,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	<0,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	0,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,005 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов (менее 0,1%) 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.)	385	0,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 32 дн.)	304	1,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 43 и менее дн.)	85	4,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	129	2,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 157 дн.)	511	0,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	47	7,8

* 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 511 календарных дней. При этом требуется 304 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 АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТАРУССКИЙ МОЛОЧНЫЙ ЗАВОД" в течение анализируемого периода.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 22%);
- низкая рентабельность активов (<0,1% за период с 01.01.2022 по 31.12.2022);
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-5,8 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 7,3%);
- 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 52% от общего капитала организации);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТАРУССКИЙ МОЛОЧНЫЙ ЗАВОД" (-2,7 коп. от аналогичного показателя рентабельности за такой же период прошлого года).

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- по состоянию на 31.12.2022 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет критическое значение (-0,78);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормы;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

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

- увеличение собственного капитала организации при том что, активы АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТАРУССКИЙ МОЛОЧНЫЙ ЗАВОД" существенно уменьшились (на 73,2%);
- чистая прибыль за последний год составила 62 тыс. руб.

Единственным показателем, имеющим исключительно хорошее значение является следующий – чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за последний год получена прибыль от продаж (1 455 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-9 976 тыс. руб.).

Согласно приведенному анализу, финансовое состояние АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТАРУССКИЙ МОЛОЧНЫЙ ЗАВОД" 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.