

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАО СЛАВГОРОДСКИЙ МОЛОЧНЫЙ КОМБИНАТ

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2210005457

Код причины постановки на учет (КПП): 221001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство молочной продукции (ОКВЭД 10.5).

2. Анализ финансового положения ЗАО СЛАВГОРОДСКИЙ МОЛОЧНЫЙ КОМБИНАТ

2.1. Структура имущества и источники его формирования

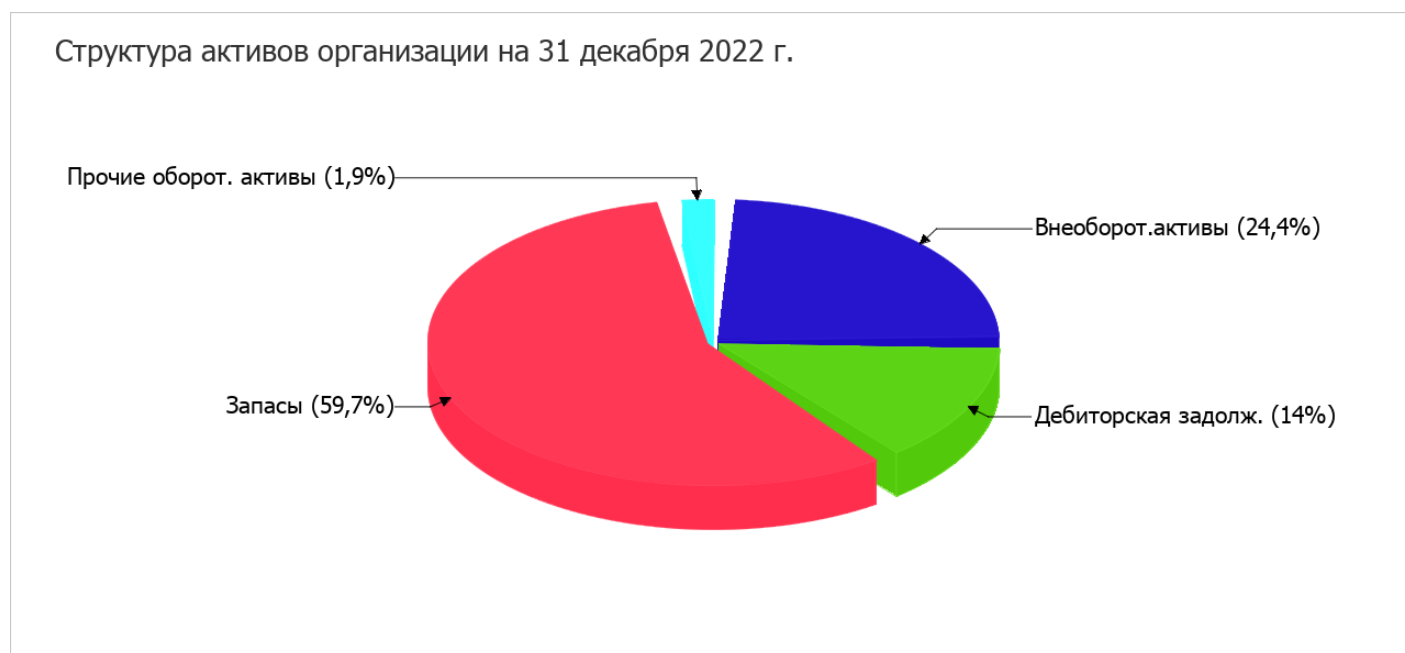
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	46 709	42 119	25	24,4	-4 590	-9,8
в том числе: основные средства	32 404	30 505	17,3	17,7	-1 899	-5,9
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	140 489	130 660	75	75,6	-9 829	-7
в том числе: запасы	92 488	103 153	49,4	59,7	+10 665	+11,5
дебиторская задолженность	43 970	24 242	23,5	14	-19 728	-44,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	3 011	2 609	1,6	1,5	-402	-13,4
Пассив						
1. Собственный капитал	39 429	34 538	21,1	20	-4 891	-12,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	556	509	0,3	0,3	-47	-8,5
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	147 213	137 732	78,6	79,7	-9 481	-6,4

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	–	58 970	–	34,1	+58 970	–
Валюта баланса	187 198	172 779	100	100	-14 419	-7,7

* 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 31.12.2022 в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/4, а текущих активов, соответственно, 3/4. Активы организации за весь период уменьшились на 14 419 тыс. руб. (на 7,7%). Отмечая снижение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 12,4%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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



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

- дебиторская задолженность – 19 728 тыс. руб. (78,1%)
- прочие внеоборотные активы – 2 691 тыс. руб. (10,7%)
- основные средства – 1 899 тыс. руб. (7,5%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 68 451 тыс. руб. (93,3%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 4 891 тыс. руб. (6,7%)

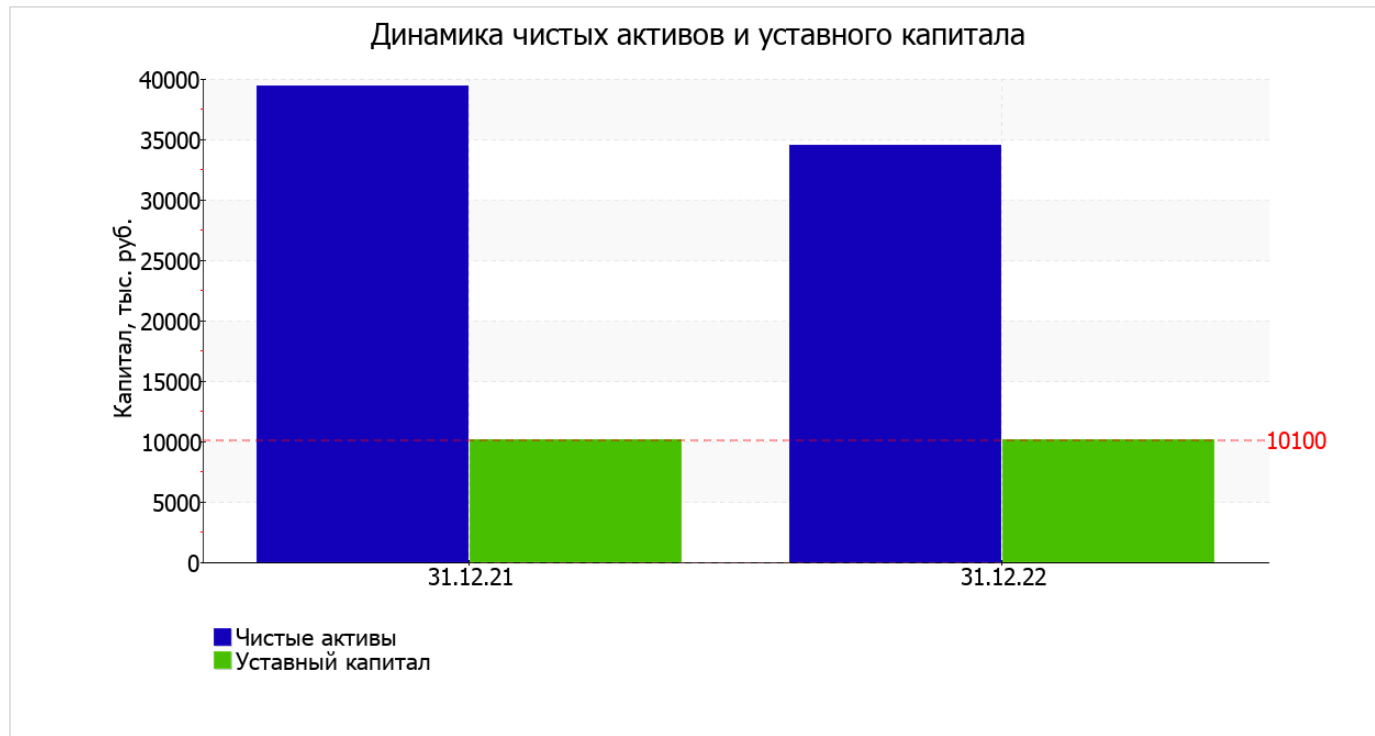
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (+10 665 тыс. руб. и +58 970 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода собственный капитал организации составил 34 538,0 тыс. руб. за год собственный капитал организации ощутимо снизился (-4 891,0 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	39 429	34 538	21,1	20	-4 891	-12,4
2. Уставный капитал	10 100	10 100	5,4	5,8	—	—
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	29 329	24 438	15,7	14,1	-4 891	-16,7

Чистые активы организации на 31.12.2022 намного (в 3,4 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако следует отметить снижение чистых активов на 12,4% за весь рассматриваемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

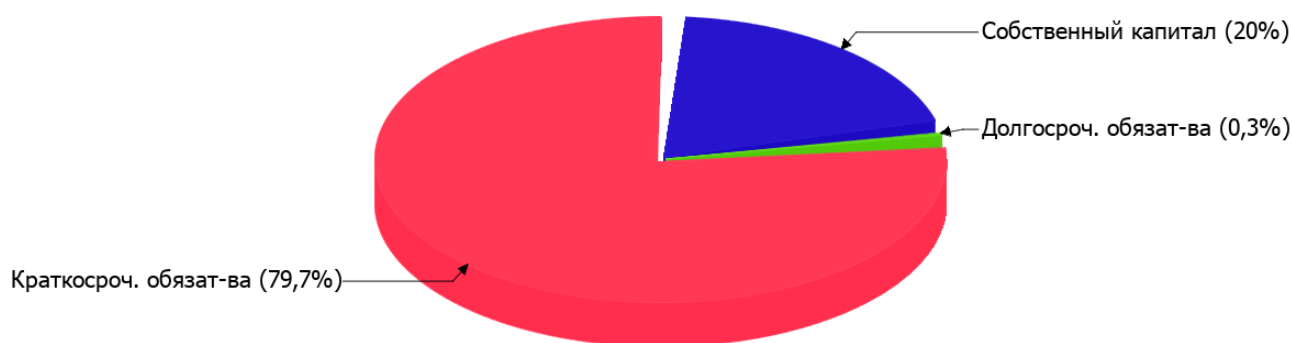
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,21	0,2	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,05	-0,06	-0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,21	0,2	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,18	-0,22	-0,04	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,08	-0,07	+0,01	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 **0,2**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии за весь рассматриваемый период снизился на **0,01**.

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



за год отмечено заметное снижение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами до **-0,06** (на **0,01**). по состоянию на 31.12.2022 значение коэффициента является не соответствующим принятому нормативу.

коэффициент покрытия инвестиций за последний год явно снизился до **0,2** (на **0,01**). Значение коэффициента на 31 декабря 2022 г. значительно ниже нормы.

на 31 декабря 2022 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **-0,07**, при этом на 31 декабря 2021 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов был меньше – **-0,08** (т.е. произошел рост на **0,01**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно считать критическим.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,6% и 0,4% соответственно). При этом за последний год доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

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	0,95	0,95	–	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,32	0,19	-0,13	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,02	–	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 **0,95**. За анализируемый период коэффициент остался неизменным.

Коэффициент быстрой ликвидности на последний день анализируемого периода тоже оказался ниже нормы (**0,19**). Это свидетельствует о недостатке 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 **0,02**. При этом с начала периода коэффициент абсолютной ликвидности остался неизменным.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ЗАО СЛАВГОРОДСКИЙ МОЛОЧНЫЙ КОМБИНАТ за последний год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **694** тыс. руб., что составляет 0,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **1 716** тыс. руб., или на **71,2%**.

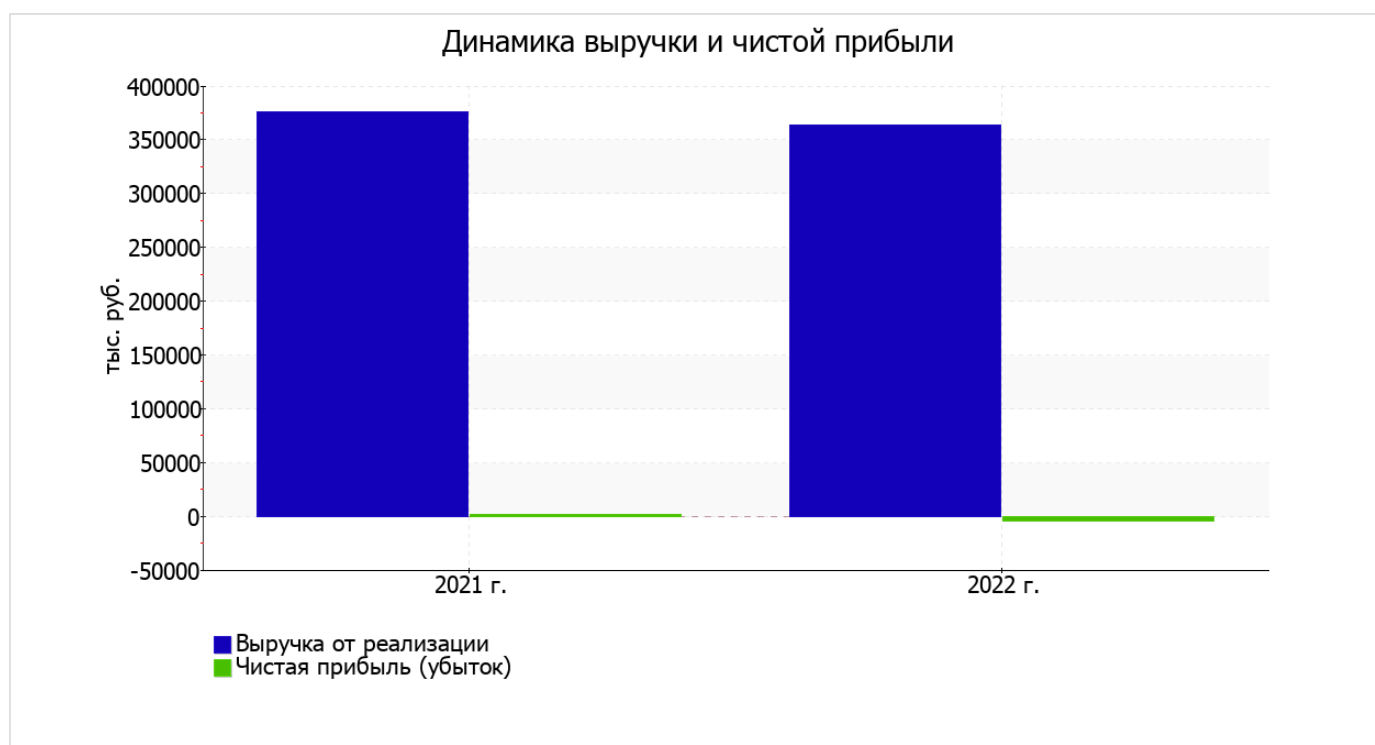
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **12 498** и **10 782** тыс. руб. соответственно).

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 анализируемый период составил **4 382** тыс. руб., что на 5 391 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов 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	375 785	363 287	-12 498	-3,3	369 536
2. Расходы по обычным видам деятельности	373 375	362 593	-10 782	-2,9	367 984
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	2 410	694	-1 716	-71,2	1 552
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	1 009	-4 226	-5 235	↓	-1 609
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	3 419	-3 532	-6 951	↓	-57
6. Проценты к уплате	–	156	+156	–	78
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 261	-1 203	+58	↑	-1 232
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	2 158	-4 891	-7 049	↓	-1 367
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	2 158	-4 891	-7 049	↓	-1 367
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-4 891	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



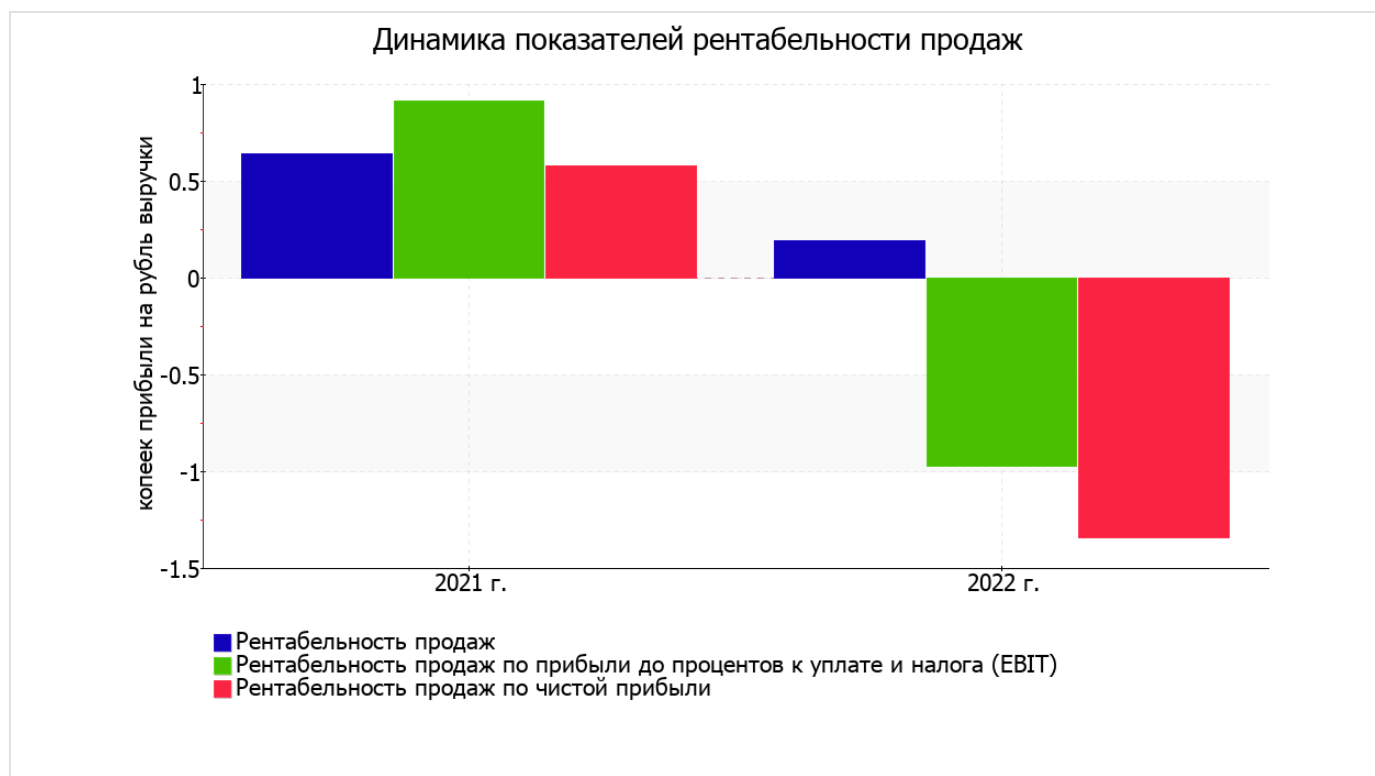
3.2. Анализ рентабельности

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.	0,6	0,2	-0,4	-70,2
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,9	-1	-1,9	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	0,6	-1,3	-1,9	↓

[За последний период] организация получила прибыль от продаж и убыток в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения первого и отрицательные значения двух других показателей рентабельности, приведенных в таблице.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 0,2 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-0,4 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2022 составил -1%. То есть в каждом рубле выручки ЗАО СЛАВГОРОДСКИЙ МОЛОЧНЫЙ КОМБИНАТ содержалось -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
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-13,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-2,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-9,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ЗАО СЛАВГОРОДСКИЙ МОЛОЧНЫЙ КОМБИНАТ принес 0,132 руб. убытка.

за 2022 год значение рентабельности активов (-2,7%) не удовлетворяет нормативному, находясь 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 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 среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 104 и менее дн.)	136	2,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 32 дн.)	98	3,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 43 дн.)	34	10,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	114	3,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 157 и менее дн.)	181	2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	37	9,8

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

Данные об оборачиваемости активов за последний год свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 181 календарный день. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 98 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ЗАО СЛАВГОРОДСКИЙ МОЛОЧНЫЙ КОМБИНАТ.

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

- значительно ниже нормы коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормального значения;
- опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **20%** (нормальное значение: не менее 75%);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01–31.12.2022 составил **-4 891** тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (**-1,9** коп. от данного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

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

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (**0,2**);
- на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (**-0,06**) не соответствует нормативному значению;
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (**-0,4** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной **0,6%**);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за последний год получена прибыль от продаж (**694** тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-1 716** тыс. руб.).

Согласно приведенному анализу, финансовое состояние ЗАО СЛАВГОРОДСКИЙ МОЛОЧНЫЙ КОМБИНАТ не в полной мере соответствует принятым нормам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. При этом у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.