

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАЙПИЩЕКОМБИНАТ КОРЕНОВСКИЙ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2335001786

Код причины постановки на учет (КПП): 233501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство пива (ОКВЭД 11.05).

2. Анализ финансового положения ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАЙПИЩЕКОМБИНАТ КОРЕНОВСКИЙ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

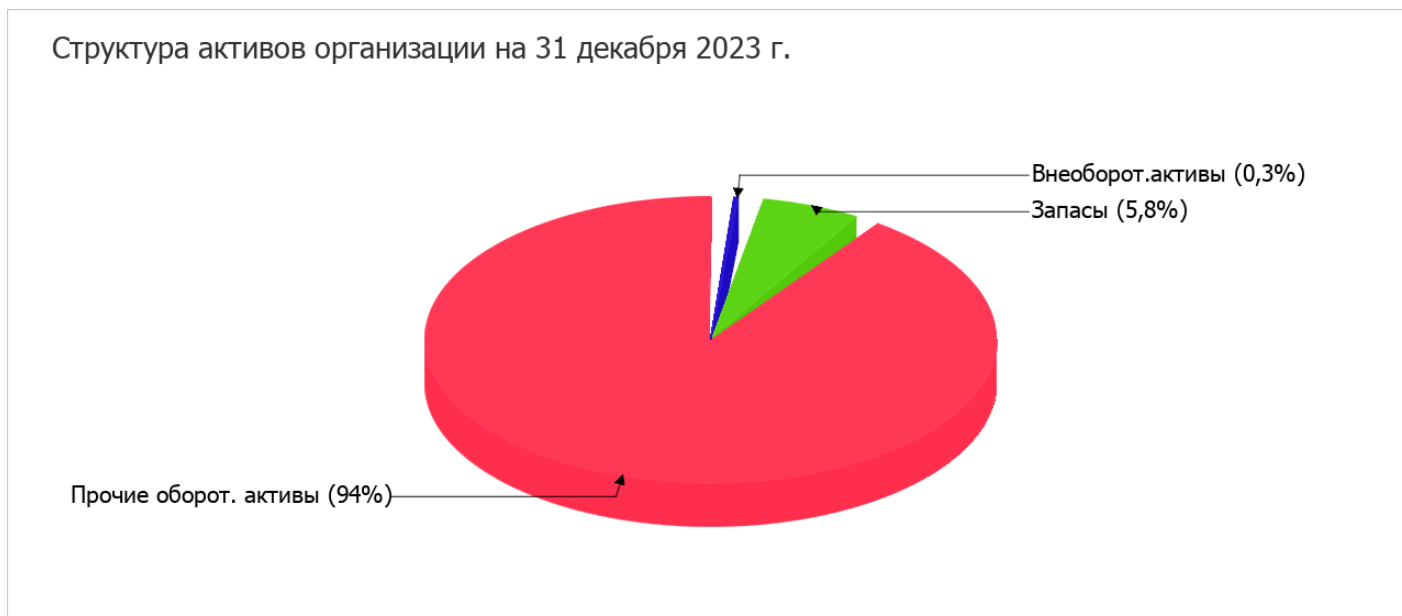
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	156	166	0,3	0,3	+10	+6,4
в том числе: основные средства	141	151	0,3	0,2	+10	+7,1
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	55 305	62 401	99,7	99,7	+7 096	+12,8
в том числе: запасы	2 128	3 600	3,8	5,8	+1 472	+69,2
дебиторская задолженность	286	22	0,5	<0,1	-264	-92,3
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	14	11	<0,1	<0,1	-3	-21,4
Пассив						
1. Собственный капитал	-4 502	-3 961	-8,1	-6,3	+541	↑
2. Долгосрочные обязательства, всего	50 575	52 171	91,2	83,4	+1 596	+3,2
в том числе: заемные средства	50 575	52 171	91,2	83,4	+1 596	+3,2
3. Краткосрочные обязательства*, всего	9 388	14 357	16,9	22,9	+4 969	+52,9

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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	55 461	62 567	100	100	+7 106	+12,8

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

Активы на 31.12.2023 характеризуются большой долей (99,7%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь рассматриваемый период увеличились на **7 106** тыс. руб. (на **12,8%**). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на **541** тыс. руб.

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



Рост величины активов организации связан, в первую очередь, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- прочие оборотные активы – **5 891** тыс. руб. (**79,9%**)
- запасы – **1 472** тыс. руб. (**20%**)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- прочие краткосрочные обязательства – **3 336** тыс. руб. (**46,9%**)
- кредиторская задолженность – **1 633** тыс. руб. (**23%**)
- долгосрочные заемные средства – **1 596** тыс. руб. (**22,5%**)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **541** тыс. руб. (**7,6%**)

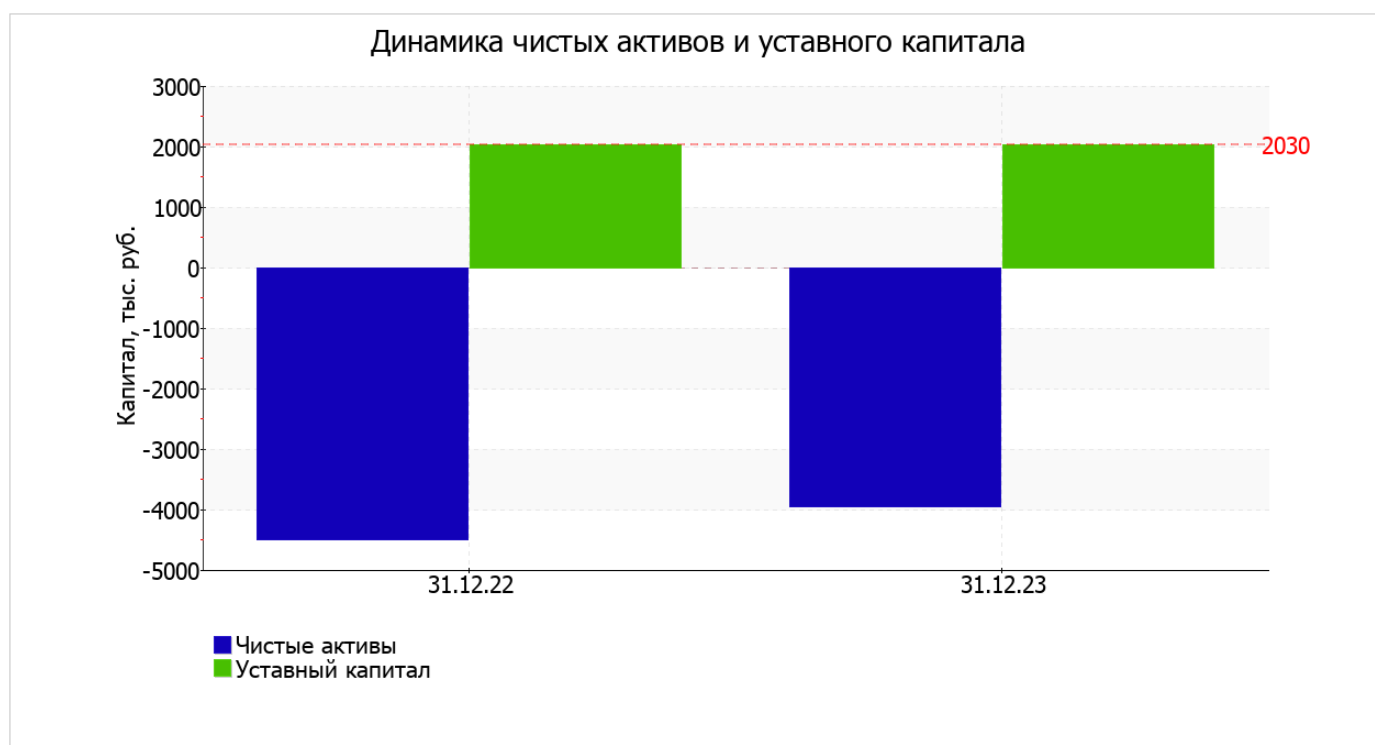
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе (**-264** тыс. руб.).

собственный капитал организации на 31.12.2023 равнялся **-3 961,0** тыс. руб. за весь анализируемый период собственный капитал организации повысился на **541** 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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
1. Чистые активы	-4 502	-3 961	-8,1	-6,3	+541	↑
2. Уставный капитал	2 030	2 030	3,7	3,2	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-6 532	-5 991	-11,8	-9,6	+541	↑

[На конец периода] чистые активы ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАЙПИЩЕКОМБИНАТ КОРЕНОВСКИЙ" 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 следует отметить увеличение чистых активов за год. 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

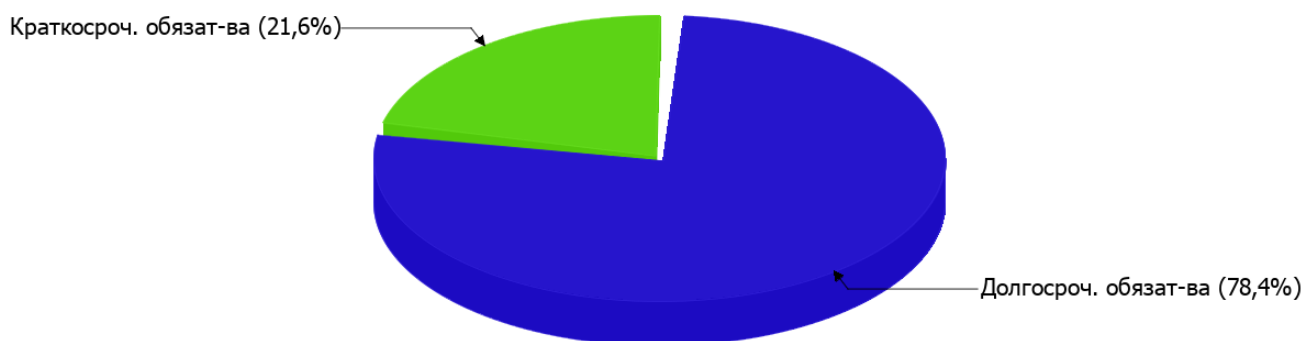
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	-0,08	-0,06	+0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,08	-0,07	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,83	0,77	-0,06	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-2,19	-1,15	+1,04	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,16	0,22	+0,06	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2023 г. составил **-0,06**. Полученное значение свидетельствует об отсутствии собственного капитала и полной зависимости организации от заемного капитала. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии значительно вырос (на **0,02**).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Необходимо отметить, что собственный капитал на диаграмме не отражен, поскольку полностью отсутствует.

Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



на 31 декабря 2023 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **-0,07**, что на **0,01** больше, чем на первый день анализируемого периода. на 31 декабря 2023 г. коэффициент имеет значение, не укладывающееся в норматив.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период явно уменьшился до **0,77 (-0,06)**. Значение коэффициента на 31.12.2023 ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **77%**).

по состоянию на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **-1,15**. за весь рассматриваемый период имел место сильный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов, на **1,04**. по состоянию на 31.12.2023 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (78,4% и 21,6% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля краткосрочной задолженности выросла на **5,9%**.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	5,89	4,35	-1,54	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,03	<0,01	-0,03	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 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 **4,35**. В тоже время за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности снизился на **-1,54**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,8. В данном случае его значение составило **<0,01**. Это означает, что у ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАЙПИЩЕКОМБИНАТ КОРЕНОВСКИЙ" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**<0,01** при норме 0,15). С начала период коэффициент остался неизменным.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАЙПИЩЕКОМБИНАТ КОРЕНОВСКИЙ" за год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **787** тыс. руб., что равняется 4,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **271** тыс. руб., или на **52,5%**.

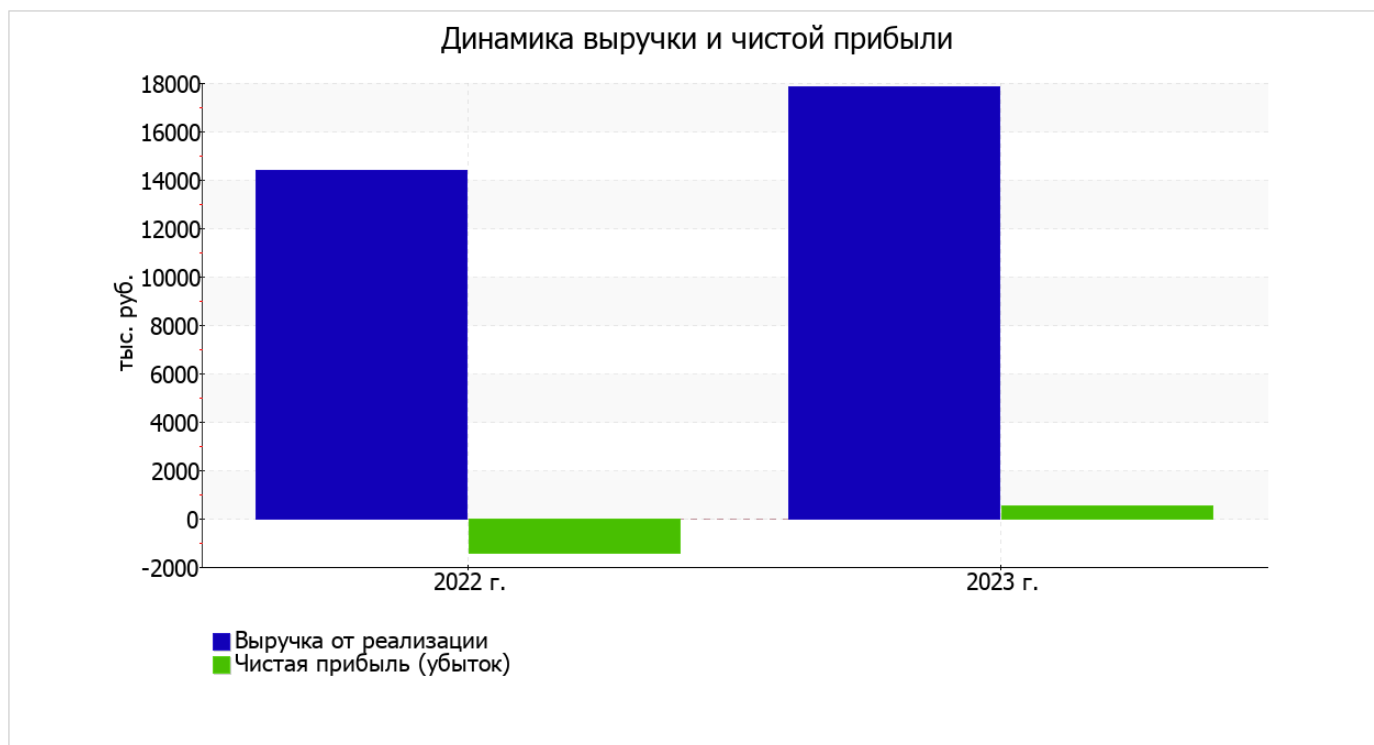
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 3 430 и 3 159 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+23,8%) опережает изменение расходов (+22,8%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил 112 тыс. руб., что на 340 тыс. руб. (75,2%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2022 г.	2023 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	14 395	17 825	+3 430	+23,8	16 110
2. Расходы по обычным видам деятельности	13 879	17 038	+3 159	+22,8	15 459
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	516	787	+271	+52,5	652
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-452	-112	+340	↑	-282
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	64	675	+611	+10,5 раза	370
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 497	-134	+1 363	↑	-816
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-1 433	541	+1 974	↑	-446
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-1 433	541	+1 974	↑	-446
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	541	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАЙПИЩЕКОМБИНАТ КОРЕНОВСКИЙ" в течение всего анализируемого периода.



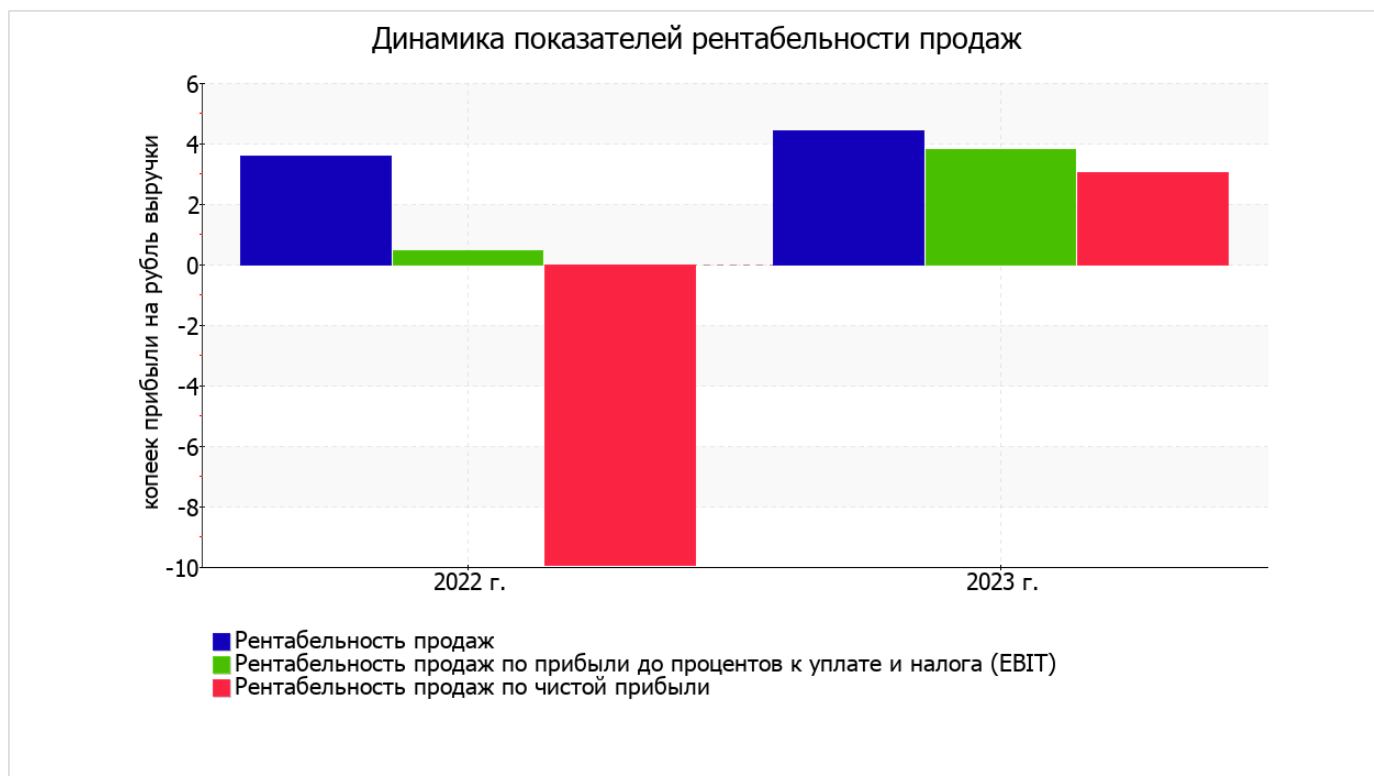
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2022 г.	2023 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: 6% и более.	3,6	4,4	+0,8	+23,2
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,4	3,8	+3,4	+8,5 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	-10	3	+13	↑

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2023 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАЙПИЩЕКОМБИНАТ КОРЕНОВСКИЙ".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 4,4% от полученной выручки. Более того, имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (+0,8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2023 год составил 3,8%. То есть в каждом рубле выручки ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАЙПИЩЕКОМБИНАТ КОРЕНОВСКИЙ" содержалось 3,8 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
	2023 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	1,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-3 961** тыс. руб. на 31 декабря 2023 г. и **-4 502** тыс. руб. на 31 декабря 2022), значение показателя рентабельности собственного капитала за последний год отсутствует.

за последний год значение рентабельности активов (**0,9%**) не удовлетворяет нормативному значению.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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. 2023 г.
	2023 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 216 и менее дн.)	1 205	0,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 74 и менее дн.)	61	5,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 86 и менее дн.)	3	115,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	112	3,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 356 и менее дн.)	1 208	0,3
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 анализируемый период показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1208 календарных дней. При этом требуется 61 день, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАЙПИЩЕКОМБИНАТ КОРЕНОВСКИЙ".

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить такие:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- рост рентабельности продаж (+0,8 процентных пункта от рентабельности 3,6% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- за последний год получена прибыль от продаж (787 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+271 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 541 тыс. руб. (+1 974 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+3,4 коп. к 0,4 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

Следующие 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период чистые активы увеличились;
- по состоянию на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет значение, не соответствующее нормативному (-0,07);
- недостаточная рентабельность активов (0,9% за последний год);
- 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 77% от общего капитала организации).

Среди критических показателей финансового положения организации можно выделить такие:

- полная зависимость организации от заемного капитала (отрицательная величина собственного капитала);
- существенно ниже нормального значения коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормального значения.

Среди положительных показателей финансового положения организации можно выделить такие:

- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов организации;
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

Согласно приведенному анализу, финансовое состояние ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАЙПИЩЕКОМБИНАТ КОРЕНОВСКИЙ" 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.