

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ КООПЕРАТИВ "ТОЛБАЗИНСКИЙ ХЛЕБОКОМБИНАТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 0205008219

Код причины постановки на учет (КПП): 020501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство хлеба и мучных кондитерских изделий, тортов и пирожных недлительного хранения (ОКВЭД 10.71).

## 2. Анализ финансового положения ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ КООПЕРАТИВ "ТОЛБАЗИНСКИЙ ХЛЕБОКОМБИНАТ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

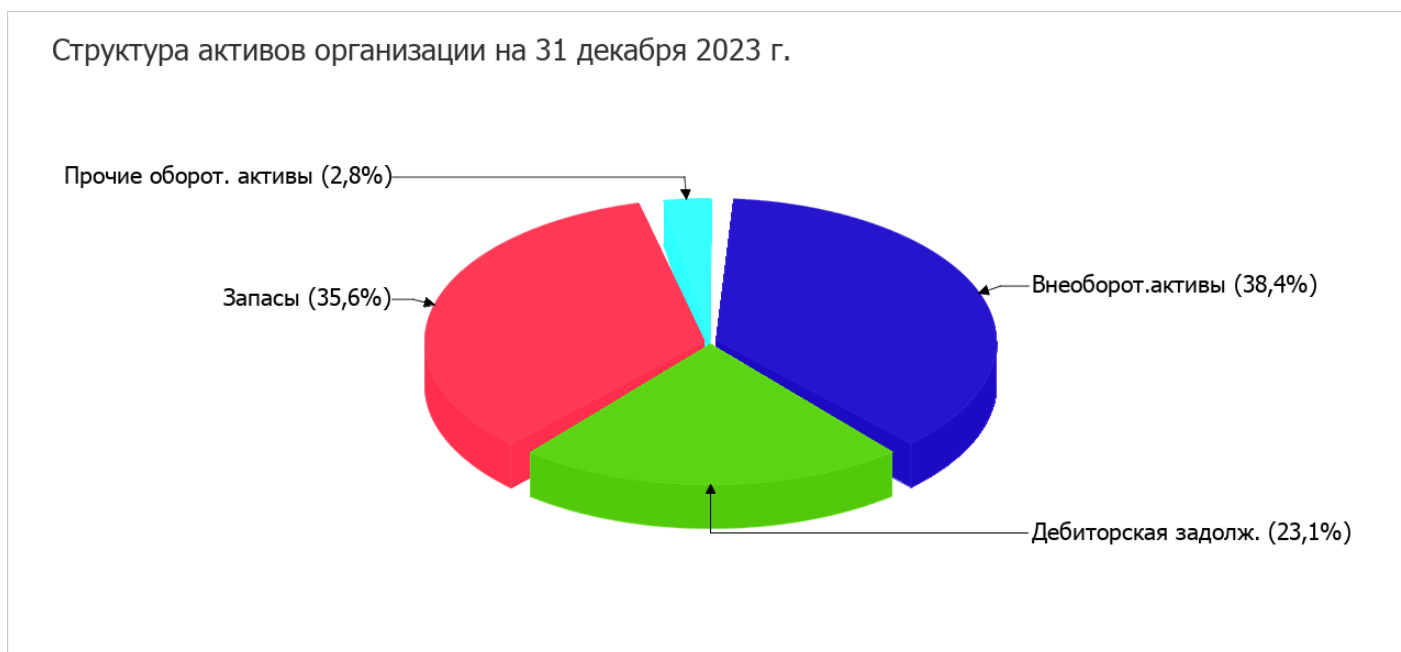
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	4 147	4 560	24,4	38,4	+413	+10
в том числе: основные средства	4 147	4 560	24,4	38,4	+413	+10
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	12 832	7 301	75,6	61,6	-5 531	-43,1
в том числе: запасы	10 134	4 223	59,7	35,6	-5 911	-58,3
дебиторская задолженность	2 552	2 741	15	23,1	+189	+7,4
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	70	267	0,4	2,3	+197	+3,8 раза
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	2 846	2 337	16,8	19,7	-509	-17,9
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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	14 133	9 524	83,2	80,3	-4 609	-32,6
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	16 979	11 861	100	100	-5 118	-30,1

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

Структура активов организации на 31.12.2023 характеризуется следующим соотношением: 38,4% внеоборотных активов и 61,6% текущих. Активы организации за год уменьшились на 5 118 тыс. руб. (на 30,1%). Отмечая уменьшение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на 17,9%. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



Снижение активов организации связано, в основном, со снижением показателя по строке "запасы" на 5 911 тыс. руб. (или 99,9% вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 4 609 тыс. руб. (67,9%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 2 180 тыс. руб. (32,1%)

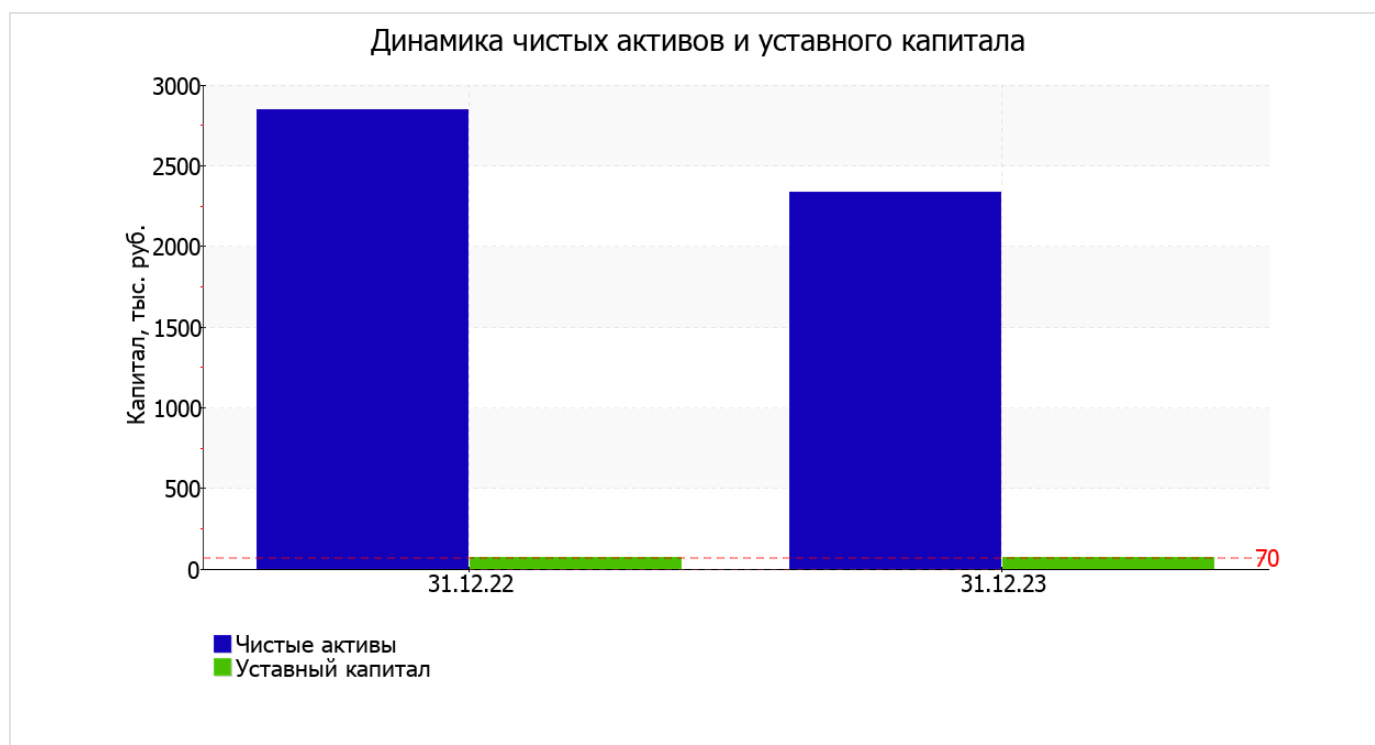
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "добавочный капитал (без переоценки)" в пассиве (+413 тыс. руб. и +1 671 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода значение собственного капитала составило 2 337,0 тыс. руб. за весь рассматриваемый период произошло ощутимое падение собственного капитала на 509 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	2 846	2 337	16,8	19,7	-509	-17,9
2. Уставный капитал	70	70	0,4	0,6	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	2 776	2 267	16,3	19,1	-509	-18,3

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 33,4 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов на 17,9% за год. 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

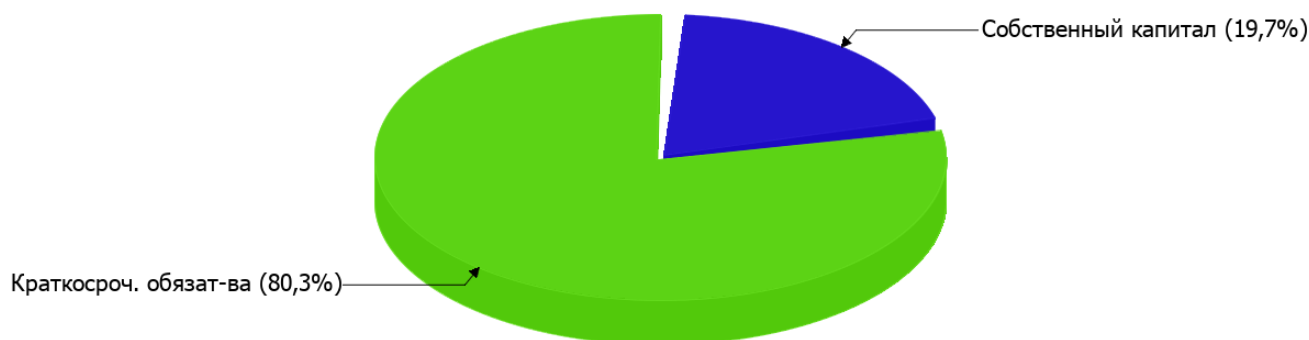
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,17	0,2	+0,03	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	-0,1	-0,3	-0,2	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,17	0,2	+0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,46	-0,95	-0,49	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,13	-0,53	-0,4	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 31.12.2023 составил **0,2**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь анализируемый период наблюдалось явное повышение коэффициента автономии на **0,03**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



на 31 декабря 2023 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **-0,3**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за последний год стремительно снизился (**-0,2**). на 31 декабря 2023 г. коэффициент имеет крайне неудовлетворительное значение.

за весь рассматриваемый период произошел явный рост коэффициента покрытия инвестиций до **0,2 (+0,03)**. Значение коэффициента на 31.12.2023 значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **20%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода равнялся **-0,53**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за год очень сильно снизился на **0,4**. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2023 г. имеет крайне неудовлетворительное значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ КООПЕРАТИВ "ТОЛБАЗИНСКИЙ ХЛЕБОКОМБИНАТ" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

## 2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	<b>0,91</b>	<b>0,77</b>	<b>-0,14</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>0,19</b>	<b>0,32</b>	<b>+0,13</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>&lt;0,01</b>	<b>0,03</b>	<b>+0,03</b>	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 (**0,77** против нормативного значения 1,8). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на **-0,14**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **0,32**. Это означает, что у ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ КООПЕРАТИВ "ТОЛБАЗИНСКИЙ ХЛЕБОКОМБИНАТ" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (**0,03**) ниже допустимого предела (норма: 0,15). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,03**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ КООПЕРАТИВ "ТОЛБАЗИНСКИЙ ХЛЕБОКОМБИНАТ" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **2 100** тыс. руб., что составило 1,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **1 738** тыс. руб., или на **45,3%**.

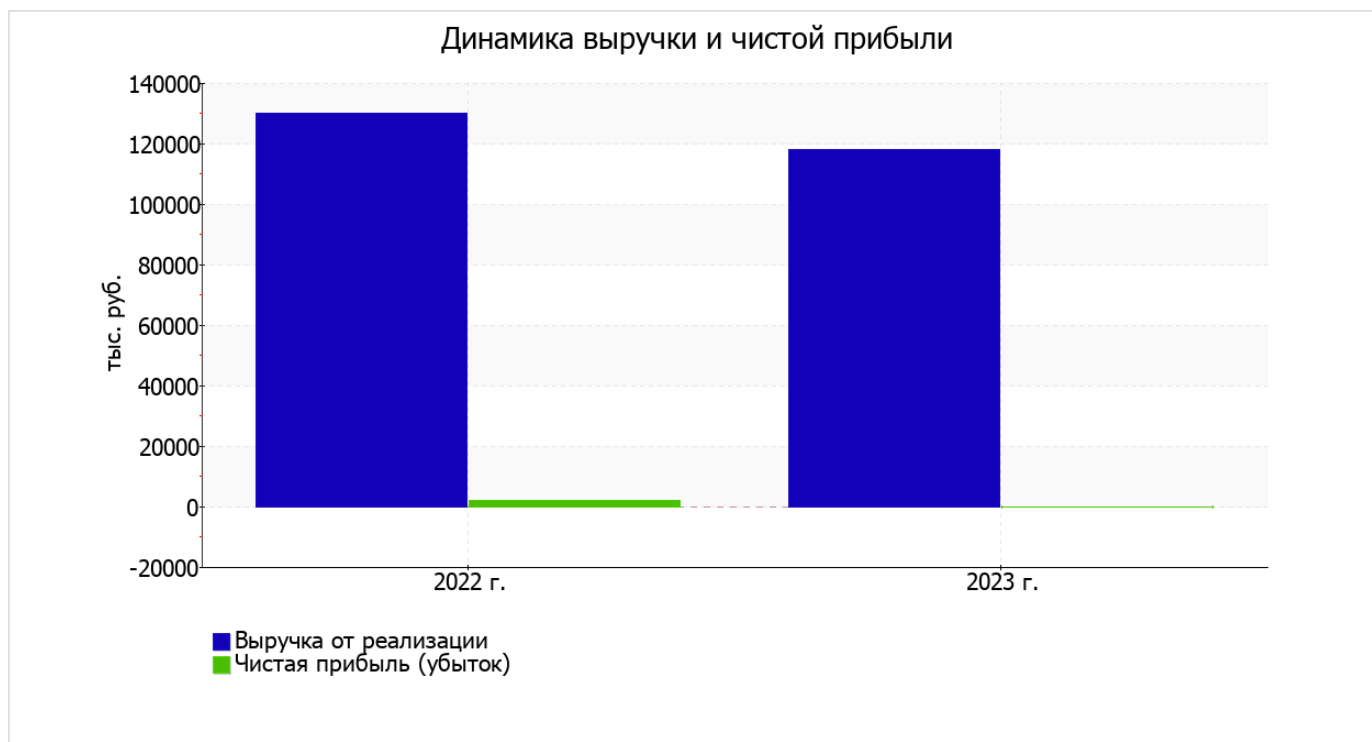
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 11 972 и 10 234 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-9,2%) опережает изменение расходов (-8,1%)

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). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 1 430 тыс. руб., что на 551 тыс. руб. (62,7%) больше, 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	129 914	117 942	-11 972	-9,2	123 928
2. Расходы по обычным видам деятельности	126 076	115 842	-10 234	-8,1	120 959
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	3 838	2 100	-1 738	-45,3	2 969
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-879	-1 430	-551	↓	-1 155
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	2 959	670	-2 289	-77,4	1 815
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 103	-994	+109	↑	-1 049
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	1 856	-324	-2 180	↓	766
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	1 856	-324	-2 180	↓	766
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-2 180	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



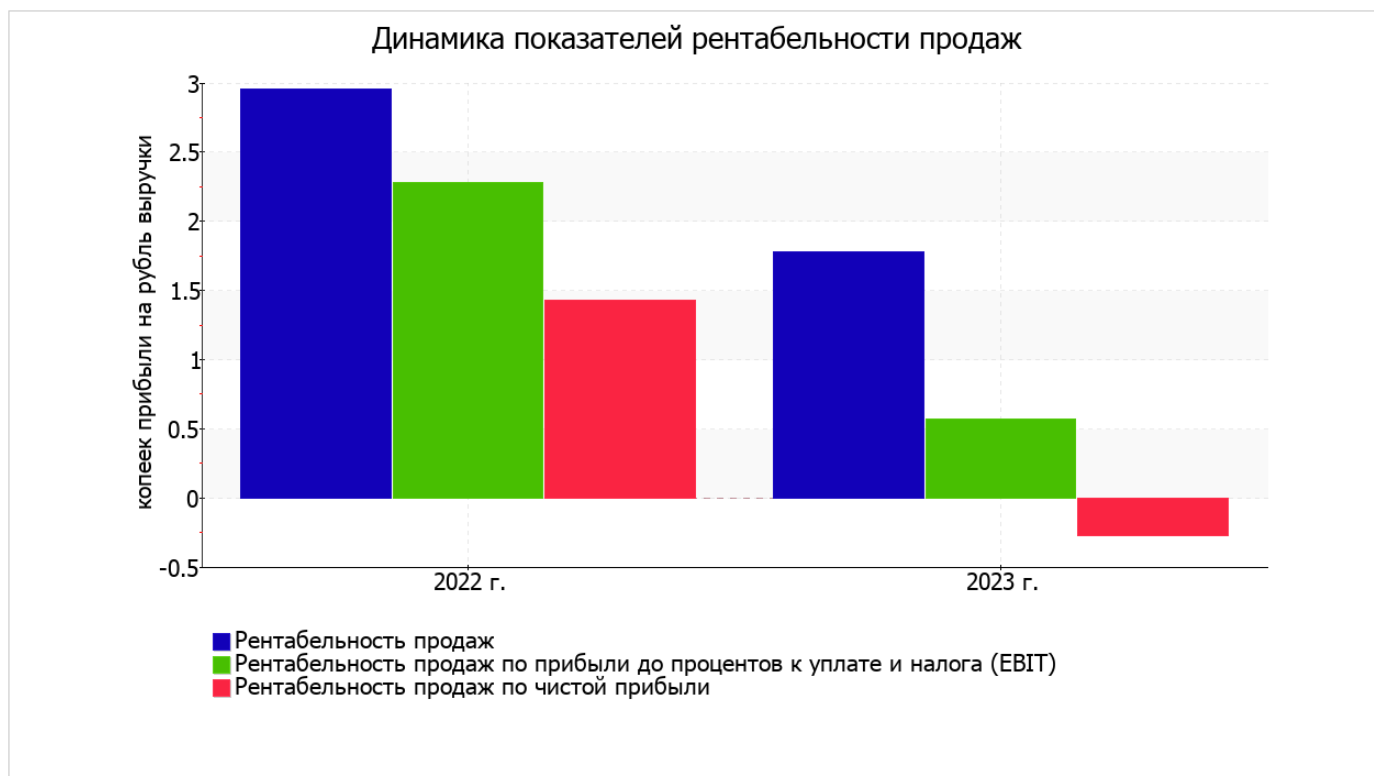
### 3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	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: 4% и более.	3	1,8	-1,2	-39,7
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,3	0,6	-1,7	-75,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 2%.	1,4	-0,3	-1,7	↓

[За последний период] организация получила прибыль от продаж и прибыль до вычета процентных расходов и расходов по налогу на прибыль (ЕВІТ), что и обусловило положительно значение первых двух показателей рентабельности, приведенных в таблице. Но дополнительные расходы в виде процентов и налога на прибыль привели к отрицательному значению рентабельности, рассчитанной по чистой прибыли.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 1,8 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчёту, (-1,2 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 0,6%. Это значит, что в каждом рубле выручки ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ КООПЕРАТИВ "ТОЛБАЗИНСКИЙ ХЛЕБОКОМБИНАТ" содержалось 0,6 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2023 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-12,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-2,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	25,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **0,125** руб. убытка.

за последний год рентабельность активов имеет крайне неудовлетворительное значение, равное **-2,2%**.

### 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. 2023 г.
	2023 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 104 и менее дн.)	31	11,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 32 дн.)	23	16,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 43 и менее дн.)	8	44,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	37	10
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 157 и менее дн.)	45	8,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	8	45,5

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 45 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 23 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ КООПЕРАТИВ "ТОЛБАЗИНСКИЙ ХЛЕБОКОМБИНАТ".

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

- по состоянию на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет крайне неудовлетворительное значение **(-0,3)**;
- существенно ниже нормы коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- значительно ниже нормативного значения коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **20%** (нормальное значение: 75% и более));
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2023 год составил **-324** тыс. руб.

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

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение **(0,2)**;
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж **(-1,2** процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной **3%**);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации **(-1,7** коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Показатели финансового положения организации, имеющие хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за 2023 год получена прибыль от продаж (2 100 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-1 738 тыс. руб.).

Согласно приведенному анализу, финансовое состояние ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ КООПЕРАТИВ "ТОЛБАЗИНСКИЙ ХЛЕБОКОМБИНАТ" не в полной мере соответствует принятым нормативам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. При этом у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.