

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПАНКРУШИХИНСКИЙ МАСЛОСЫРЗАВОД"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2262000019

Код причины постановки на учет (КПП): 226201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20.2).

## 2. Анализ финансового положения ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПАНКРУШИХИНСКИЙ МАСЛОСЫРЗАВОД"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

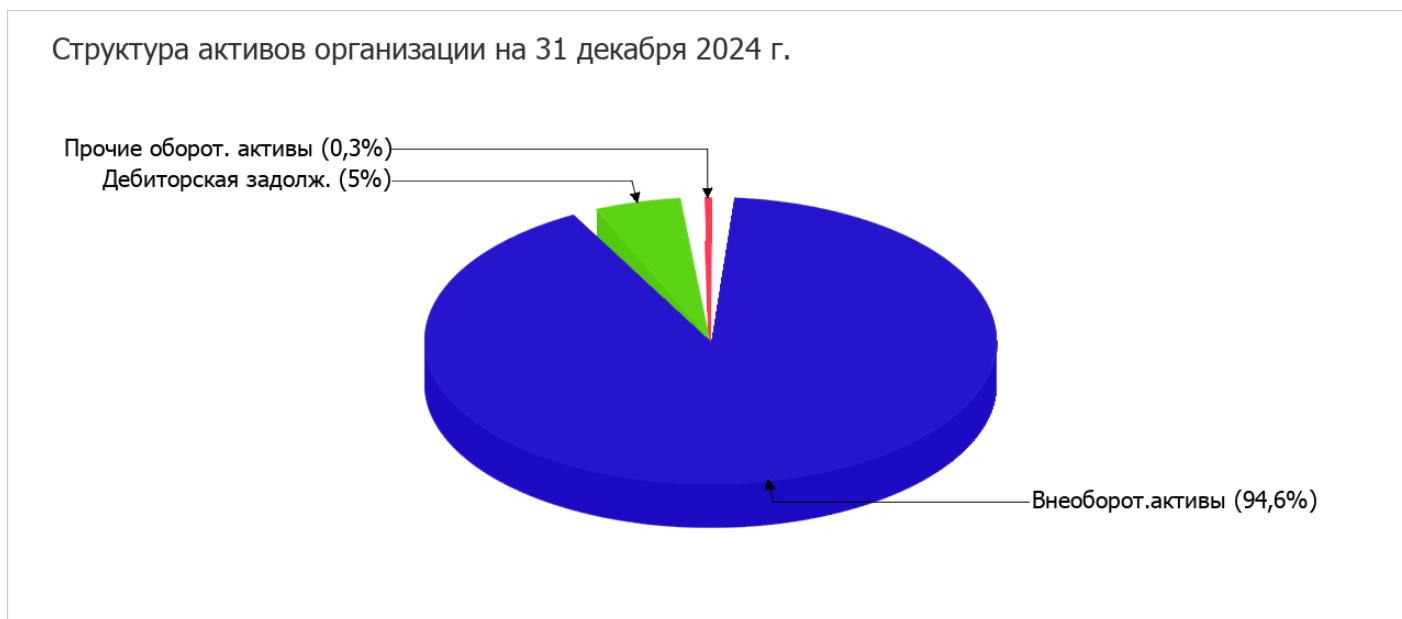
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	4 328	4 242	99,4	94,6	-86	-2
в том числе: основные средства	4 328	4 242	99,4	94,6	-86	-2
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	27	240	0,6	5,4	+213	+8,9 раза
в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–
дебиторская задолженность	26	225	0,6	5	+199	+8,7 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1	15	<0,1	0,3	+14	+15 раз
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	2 417	2 417	55,5	53,9	–	–
2. Долгосрочные обязательства, всего	1 695	1 738	38,9	38,8	+43	+2,5

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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
в том числе: заемные средства	644	862	14,8	19,2	+218	+33,9
3. Краткосрочные обязательства*, всего	243	327	5,6	7,3	+84	+34,6
в том числе: заемные средства	218	274	5	6,1	+56	+25,7
Валюта баланса	4 355	4 482	100	100	+127	+2,9

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются значительной долей (94,6%) внеоборотных средств и малым процентом текущих активов. Активы организации за весь период несколько увеличились (на 2,9%). Хотя имел место рост активов, собственный капитал остался неизменным, что свидетельствует об отрицательной динамике имущественного положения организации.

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



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

- дебиторская задолженность – 199 тыс. руб. (93,4%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 14 тыс. руб. (6,6%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 218 тыс. руб. (72,2%)
- краткосрочные заемные средства – 56 тыс. руб. (18,5%)
- кредиторская задолженность – 28 тыс. руб. (9,3%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "прочие долгосрочные обязательства" в пассиве (-86 тыс. руб. и -175 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31 декабря 2024 г. равнялся 2 417,0 тыс. руб., сохранив такое же значение, как на первый день анализируемого периода (31 декабря 2023 г.).

## 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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
1. Чистые активы	2 417	2 417	55,5	53,9	-	-
2. Уставный капитал	17	17	0,4	0,4	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	2 400	2 400	55,1	53,5	-	-

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 142,2 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации.

## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

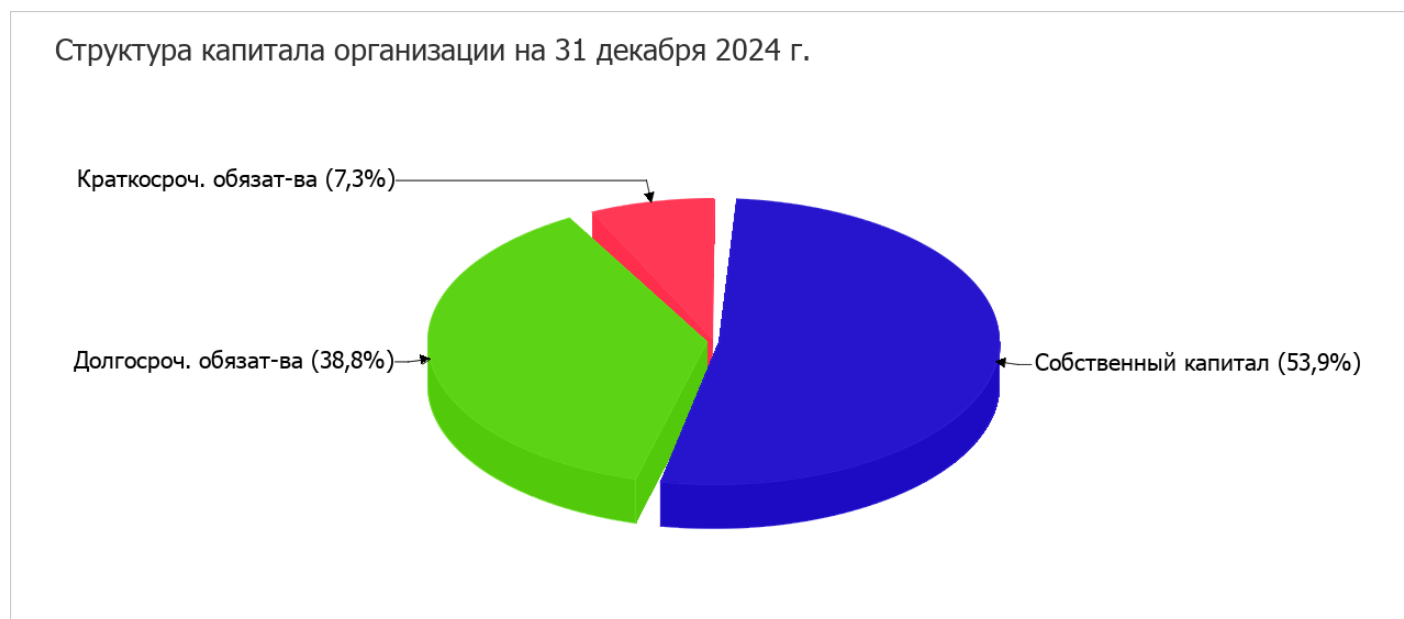
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,55	0,54	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-70,78	-7,6	+63,18	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,94	0,93	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,79	-0,76	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,13	0,16	+0,03	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2024 составил **0,54**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**54%** от общего капитала) акционерное общество в значительной степени зависит от кредиторов. за год коэффициент автономии несколько уменьшился (**-0,01**).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **-7,6**. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами резко вырос (на **63,18**). по состоянию на 31.12.2024 значение коэффициента не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода снизился всего лишь на **0,01**, до **0,93**. Значение коэффициента на 31 декабря 2024 г. вполне соответствует норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (84,2% и 15,8% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля краткосрочной задолженности выросла на 3,3%.

## 2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,11	0,73	+0,62	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,11	0,73	+0,62	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0,05	+0,05	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (0,73 против нормативного значения 1,8). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент вырос на 0,62.

Коэффициент быстрой ликвидности на последний день анализируемого периода также оказался ниже нормы (0,73). Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Ниже нормы, как и два другие коэффициента, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,05 при норме 0,2). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за год коэффициент вырос на 0,05.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПАНКРУШИХИНСКИЙ МАСЛОСЫРЗАВОД" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере 123 тыс. руб., что составляет 20,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на 66 тыс. руб., или на 34,9%.

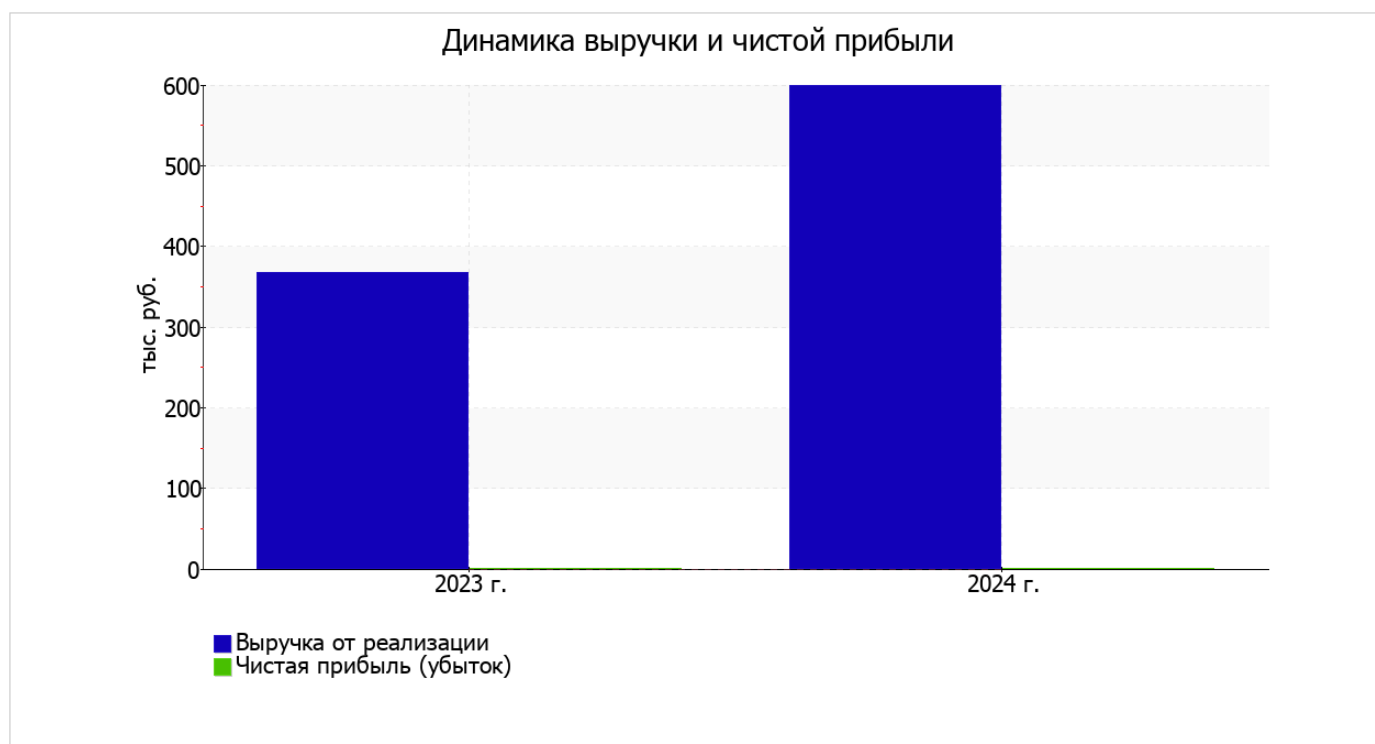
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 233 и 167 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+63,5%) опережает изменение расходов (+30%)

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). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

прибыль от прочих операций за последний год составила 147 тыс. руб., что на 66 тыс. руб. (31%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2023 г.	2024 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	367	600	+233	+63,5	484
2. Расходы по обычным видам деятельности	556	723	+167	+30	640
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-189	-123	+66	↑	-156
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	213	147	-66	-31	180
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	24	24	-	-	24
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-24	-24	-	↓	-24
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-	-	-	-	-
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-	-	-	-	-
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

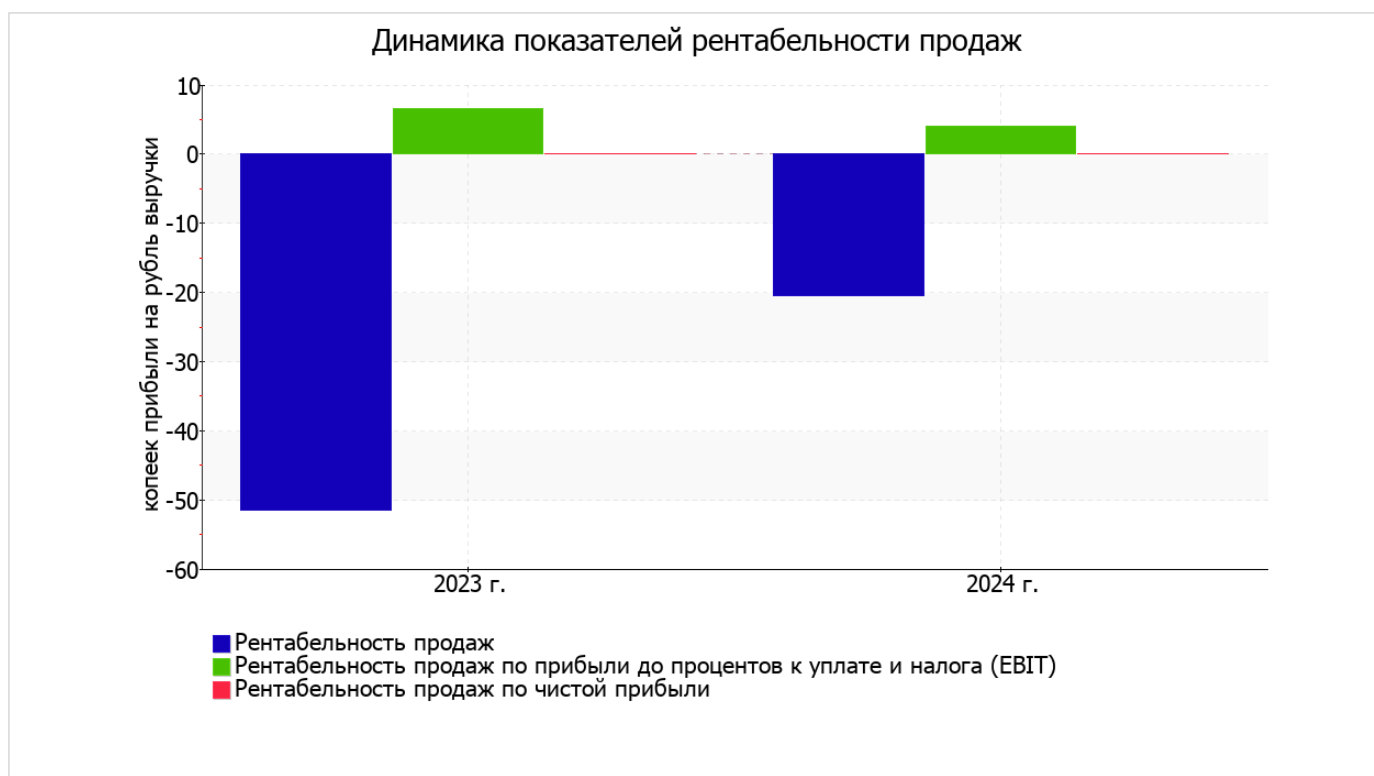


### 3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2023 г.	2024 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: 12% и более.	-51,5	-20,5	+31	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	6,5	4	-2,5	-38,8
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	-	-	-	-

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-20,5** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётому, (**+31** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2024 год составил **4%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПАНКРУШИХИНСКИЙ МАСЛОСЫРЗАВОД" содержалось **4** 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
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 16%.
Рентабельность активов (ROA)	–	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	0,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил – руб. убытка.

за период 01.01–31.12.2024 значение рентабельности активов (0) можно считать неудовлетворительным.

### 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. 2024 г.
	2024 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 192 дн.)	81	4,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	0	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 107 дн.)	77	4,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	24	15,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 515 и менее дн.)	2 695	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	1 474	0,2

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 2695 календарных дней (т.е. 7 лет).

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПАНКРУШИХИНСКИЙ МАСЛОСЫРЗАВОД" за весь анализируемый период.

Приведенные ниже 7 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (54%);
- ниже принятой нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- низкая рентабельность активов (0% за последний год);
- уменьшение собственного капитала организации ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПАНКРУШИХИНСКИЙ МАСЛОСЫРЗАВОД" при том что, активы организации несколько увеличились (на 2,9%);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за 2024 год получен убыток от продаж (-123 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+66 тыс. руб.);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-2,5 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Следующие 4 показателя финансового положения организации имеют критические значения:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-7,6) не соответствует нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормы;
- значительно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- активы организации не покрывают соответствующие им по сроку погашения обязательства.

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

- чистые активы превышают уставный капитал;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 93% от общего капитала организации).

В ходе анализа были получены следующие показатели результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- снижение убыточности продаж (+31 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной -51,5%);
- чистая прибыль равна нулю..

Анализ показывает, что финансовое состояние ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПАНКРУШИХИНСКИЙ МАСЛОСЫРЗАВОД" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации незначительная, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.