

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

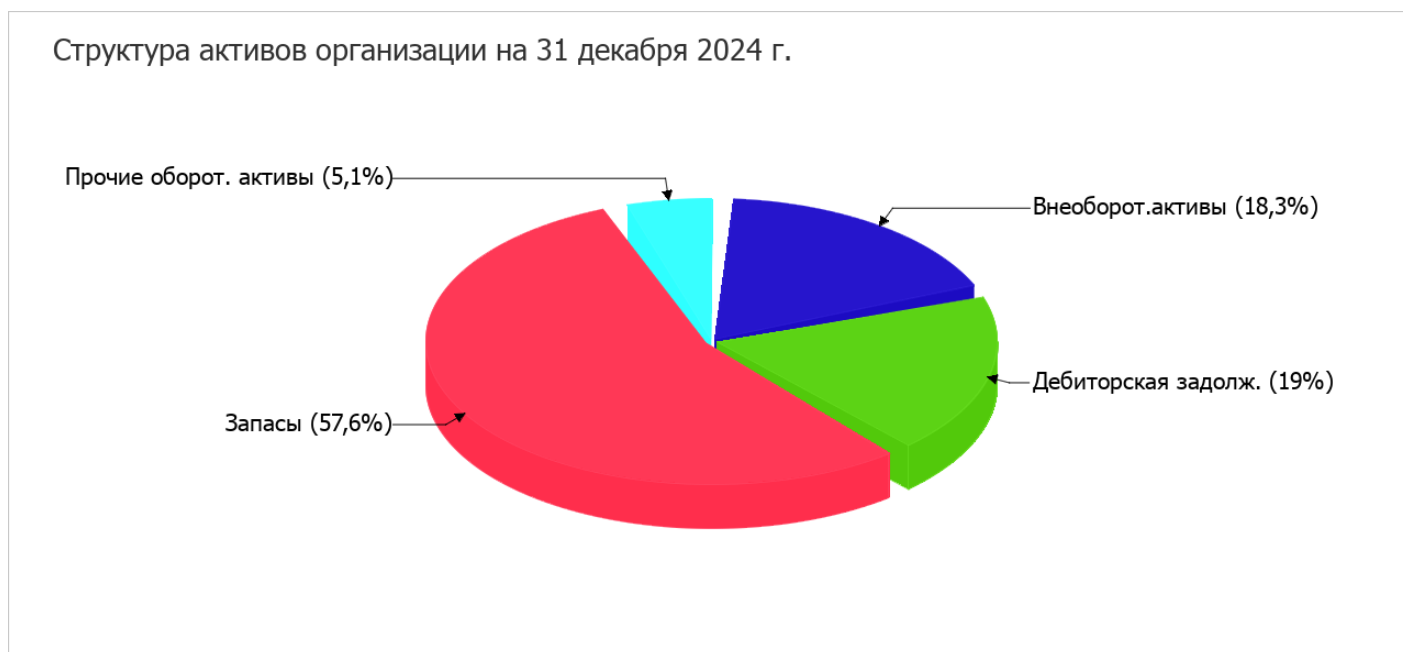
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	40 230	38 405	20,8	18,3	-1 825	-4,5
в том числе: основные средства	26 016	26 323	13,5	12,5	+307	+1,2
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	153 155	171 700	79,2	81,7	+18 545	+12,1
в том числе: запасы	112 619	121 118	58,2	57,6	+8 499	+7,5
дебиторская задолженность	30 119	39 935	15,6	19	+9 816	+32,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	9 894	10 332	5,1	4,9	+438	+4,4
Пассив						
1. Собственный капитал	31 140	30 928	16,1	14,7	-212	-0,7
2. Долгосрочные обязательства, всего	518	663	0,3	0,3	+145	+28
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	161 727	178 514	83,6	85	+16 787	+10,4

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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
в том числе: заемные средства	1 100	–	0,6	–	-1 100	-100
Валюта баланса	193 385	210 105	100	100	+16 720	+8,6

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

Активы на 31 декабря 2024 г. характеризуются соотношением: 18,3% внеоборотных активов и 81,7% текущих. Активы организации за весь анализируемый период увеличились на 16 720 тыс. руб. (на 8,6%). Несмотря на рост активов, собственный капитал уменьшился на 0,7%, что свидетельствует об отрицательной динамике имущественного положения организации.

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



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

- дебиторская задолженность – 9 816 тыс. руб. (51,4%)
- запасы – 8 499 тыс. руб. (44,5%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (+17 887 тыс. руб., или 99,2% вклада в прирост пассивов организации в течение анализируемого периода).

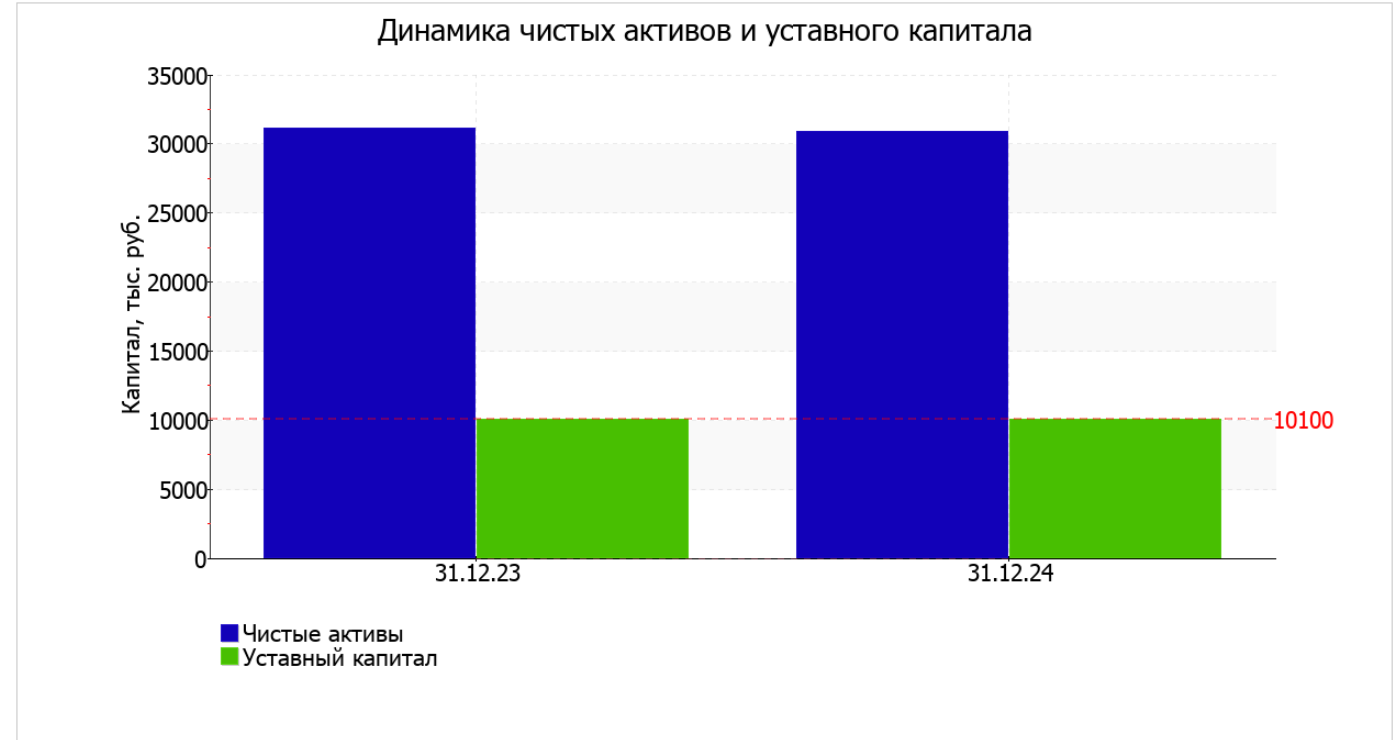
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие внеоборотные активы" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-2 132 тыс. руб. и -1 100 тыс. руб. соответственно).

по состоянию на 31.12.2024 собственный капитал организации составил 30 928,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода собственный капитал организации уменьшился всего на 212 тыс. руб., или на 0,7%.

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	31 140	30 928	16,1	14,7	-212	-0,7
2. Уставный капитал	10 100	10 100	5,2	4,8	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	21 040	20 828	10,9	9,9	-212	-1

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2024) namного (в 3,1 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 0,7% за год. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



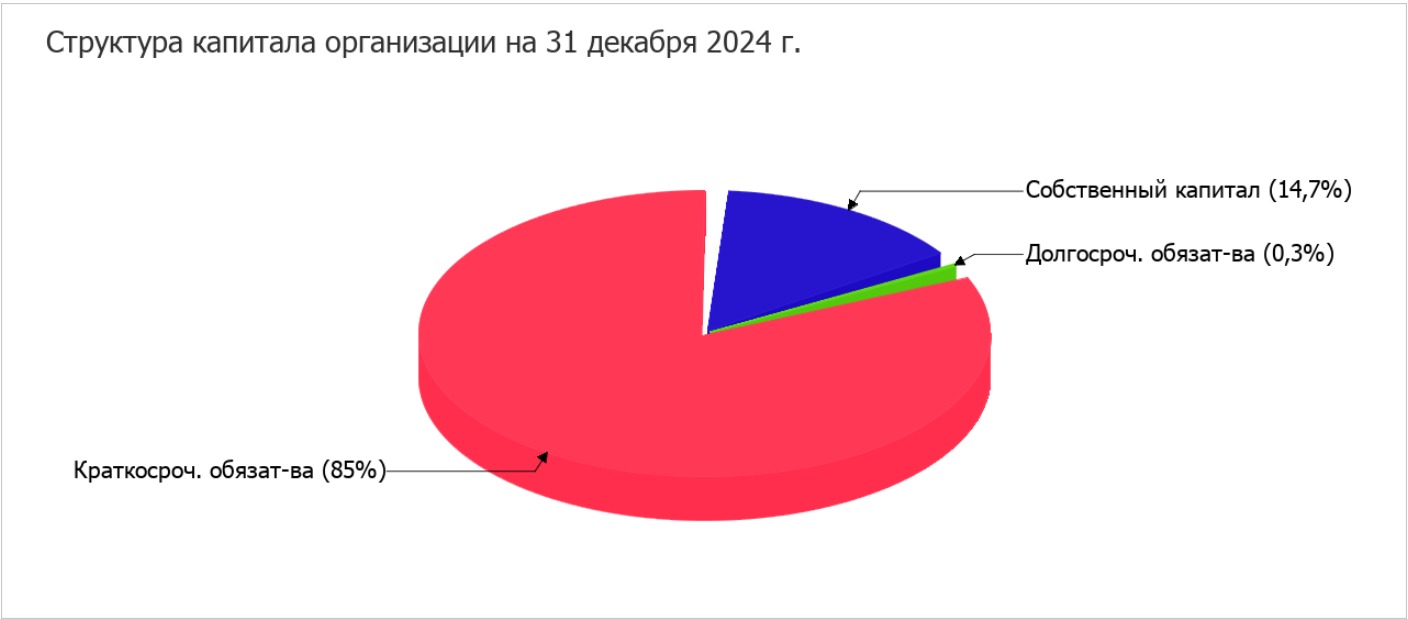
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,16	0,15	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,06	-0,04	+0,02	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,16	0,15	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,29	-0,24	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,08	-0,06	+0,02	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 последний день анализируемого периода составил **0,15**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**15%** от общего капитала) акционерное общество в значительной степени зависит от кредиторов. за весь анализируемый период коэффициент автономии явно уменьшился (на **0,01**).

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



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2024 составил **-0,04**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами сильно вырос за последний год (на **0,02**). на 31.12.2024 значение коэффициента соответствует норме.

за весь анализируемый период наблюдалось ощутимое снижение коэффициента покрытия инвестиций до **0,15** (на **0,01**). Значение коэффициента на 31.12.2024 значительно ниже допустимой величины.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2024 равнялся **-0,06**. коэффициент обеспеченности материальных запасов в течение анализируемого периода сильно вырос (на **0,02**). на последний день анализируемого периода (31.12.2024) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

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 весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

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	0,95	0,96	+0,01	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,25	0,28	+0,03	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,06	0,06	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,96** против нормативного значения 1,8). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за последний год коэффициент вырос на **0,01**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **0,28**. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Ниже нормы, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,06** при норме 0,15). При этом с начала период коэффициент абсолютной ликвидности остался неизменным.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ЗАО СЛАВГОРОДСКИЙ МОЛОЧНЫЙ КОМБИНАТ за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила прибыль от продаж в размере **957** тыс. руб., что равняется 0,2% от выручки. В отличие от анализируемого, в предыдущем периоде был получен убыток в размере **1 944** тыс. руб.

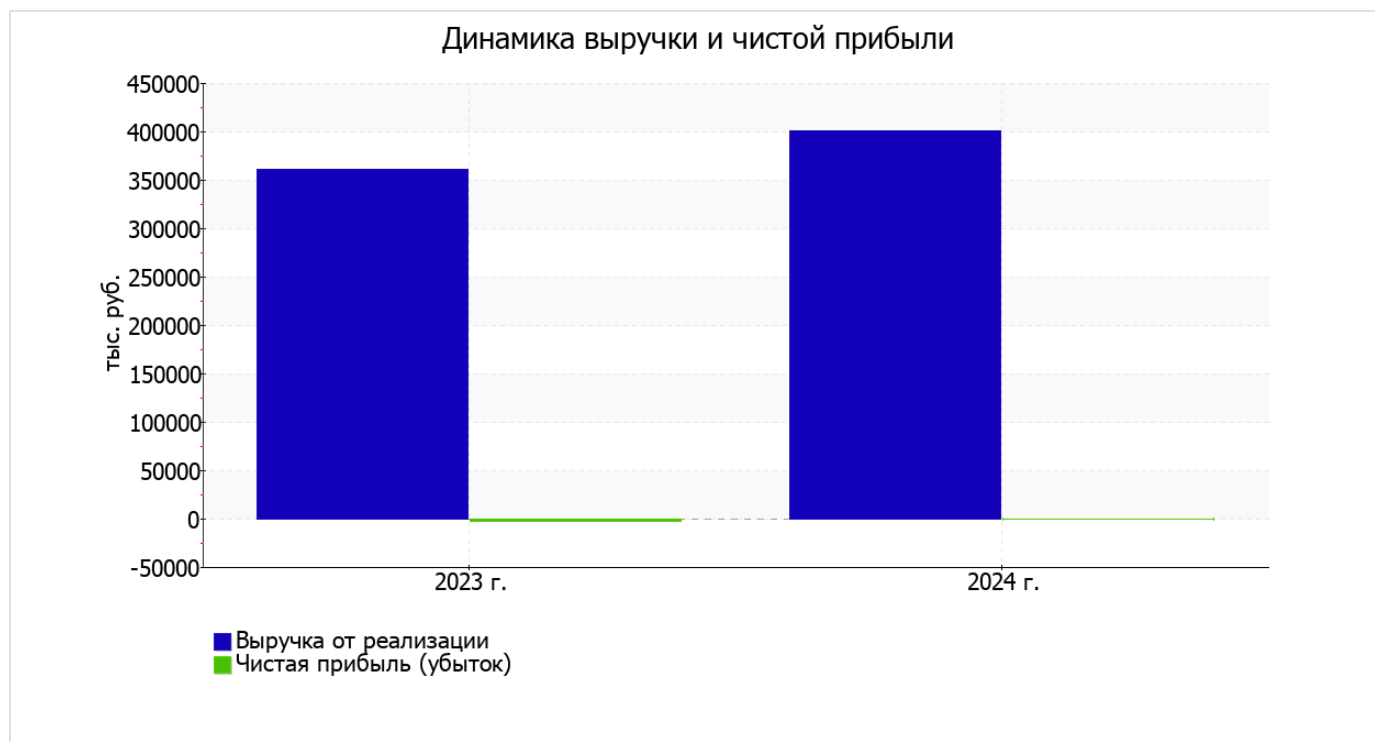
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 39 694 и 36 793 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+11%) опережает изменение расходов (+10,1%)

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 реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 127 тыс. руб., что на 292 тыс. руб. (69,7%) меньше, чем убыток 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	361 065	400 759	+39 694	+11	380 912
2. Расходы по обычным видам деятельности	363 009	399 802	+36 793	+10,1	381 406
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-1 944	957	+2 901	↑	-494
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	2 621	-127	-2 748	↓	1 247
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	677	830	+153	+22,6	754
6. Проценты к уплате	3 040	—	-3 040	-100	1 520
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 035	-1 042	-7	↓	-1 039
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-3 398	-212	+3 186	↑	-1 805
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-3 398	-212	+3 186	↑	-1 805
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-212	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



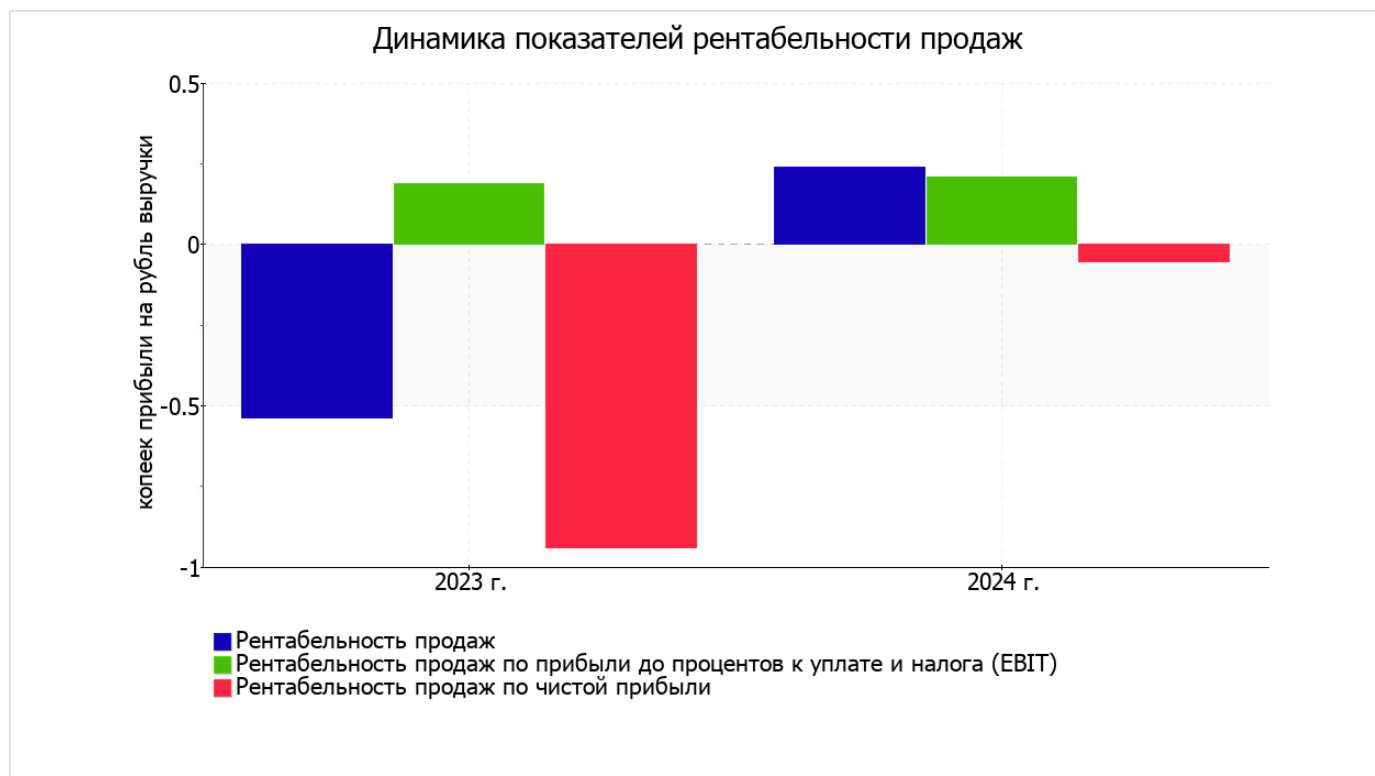
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 4%.	-0,5	0,2	+0,7	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,2	0,2	–	+10,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	-0,9	-0,1	+0,8	↑

Два первых показателя рентабельности за период 01.01–31.12.2024, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организация практически вышла в данном периоде на границу окупаемости. Однако расходы в виде процентов и налог на прибыль не позволили ей получить чистую прибыль.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **0,2** копеек с каждого рубля выручки от реализации. К тому же имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**+0,7** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **0,2**%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **0,2** 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
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-0,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 15%.
Рентабельность активов (ROA)	-0,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	2,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил убыток в размере **0,007** руб.

за последний год значение рентабельности активов (**-0,1%**) не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 122 и менее дн.)	148	2,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 38 и менее дн.)	107	3,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 50 и менее дн.)	32	11,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	155	2,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 171 и менее дн.)	184	2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	28	12,9

* 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 184 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 107 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ЗАО СЛАВГОРОДСКИЙ МОЛОЧНЫЙ КОМБИНАТ за год.

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

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (15%);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет значение, не укладывающееся в норматив (-0,04);
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значения;
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации организации при том что, активы ЗАО СЛАВГОРОДСКИЙ МОЛОЧНЫЙ КОМБИНАТ увеличились на 16 720 тыс. руб. (на 8,6%);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 составил -212 тыс. руб. (+3 186 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Следующие 4 показателя финансового положения организации имеют критические значения:

- значительно ниже нормативного значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 15% (нормальное значение: 75% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Показатели результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- положительная динамика рентабельности продаж (+0,7 процентных пункта от рентабельности -0,5% за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2023));
- за последний год получена прибыль от продаж (957 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+2 901 тыс. руб.).

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

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