

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕМИЖБЕКСКИЙ МАСЛОЗАВОД"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2364022653

Код причины постановки на учет (КПП): 236401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство масел и жиров (ОКВЭД 10.41).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕМИЖБЕКСКИЙ МАСЛОЗАВОД"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

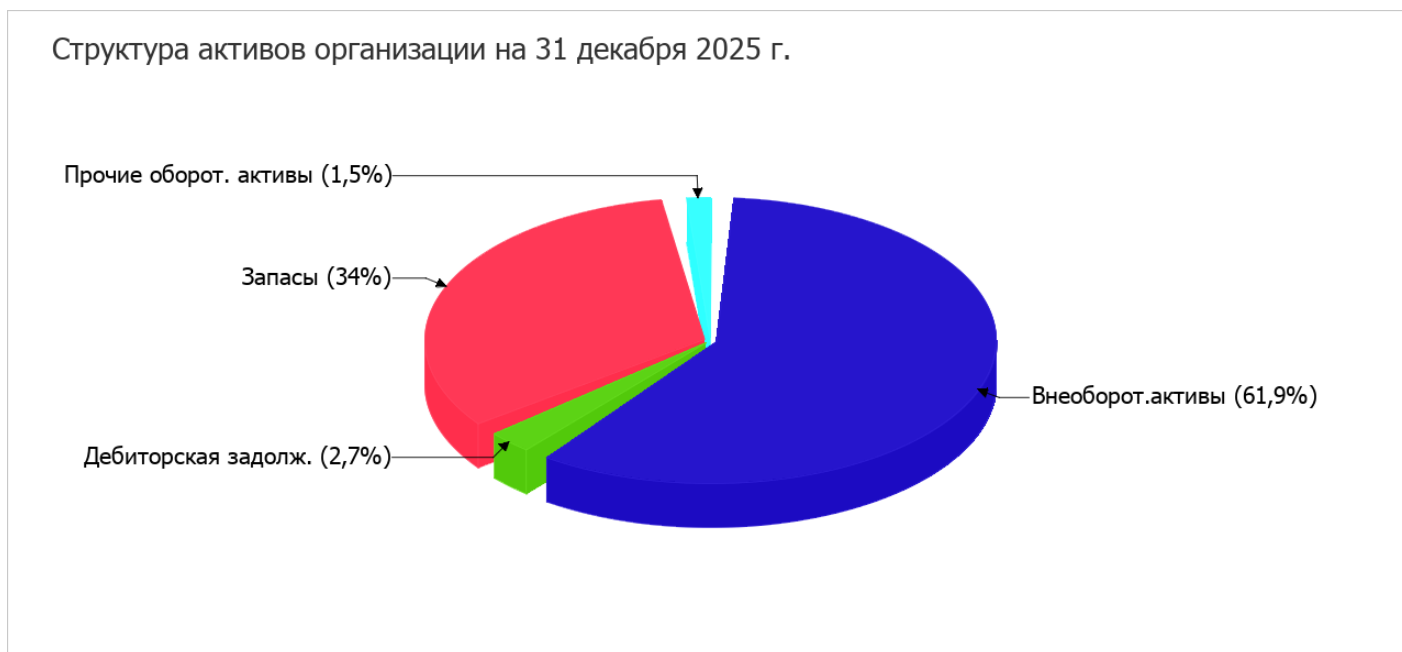
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|---|---------------------|------------|--|---|-----------------------------------|------------------------------------|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3- гр.2) | ± % ((гр.3- гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | на начало анализируемого периода (31.12.2024) | на конец анализируемого периода (31.12.2025) | | |
| Актив | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы | 22 113 | 37 614 | 87,4 | 61,9 | +15 501 | +70,1 |
| в том числе: основные средства | 22 113 | 37 432 | 87,4 | 61,6 | +15 319 | +69,3 |
| нематериальные активы | – | – | – | – | – | – |
| 2. Оборотные, всего | 3 177 | 23 164 | 12,6 | 38,1 | +19 987 | +7,3 раза |
| в том числе: запасы | 2 094 | 20 651 | 8,3 | 34 | +18 557 | +9,9 раза |
| дебиторская задолженность | 1 047 | 1 617 | 4,1 | 2,7 | +570 | +54,4 |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 36 | 61 | 0,1 | 0,1 | +25 | +69,4 |
| Пассив | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | 1 383 | 6 184 | 5,5 | 10,2 | +4 801 | +4,5 раза |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего | 12 511 | 13 369 | 49,5 | 22 | +858 | +6,9 |

| 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) |
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | на начало анализируемого периода (31.12.2024) | на конец анализируемого периода (31.12.2025) | | |
| в том числе: заемные средства | 12 511 | 13 133 | 49,5 | 21,6 | +622 | +5 |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 11 396 | 41 225 | 45,1 | 67,8 | +29 829 | +3,6 раза |
| в том числе: заемные средства | – | – | – | – | – | – |
| Валюта баланса | 25 290 | 60 778 | 100 | 100 | +35 488 | +140,3 |

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

Структура активов организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) характеризуется таким соотношением: 61,9% внеоборотных активов и 38,1% текущих. Активы организации за последний год значительно увеличились (на 140,3%). Учитывая значительное увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 4,5 раза. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено 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):

- запасы – 18 557 тыс. руб. (52,3%)
- основные средства – 15 319 тыс. руб. (43,2%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

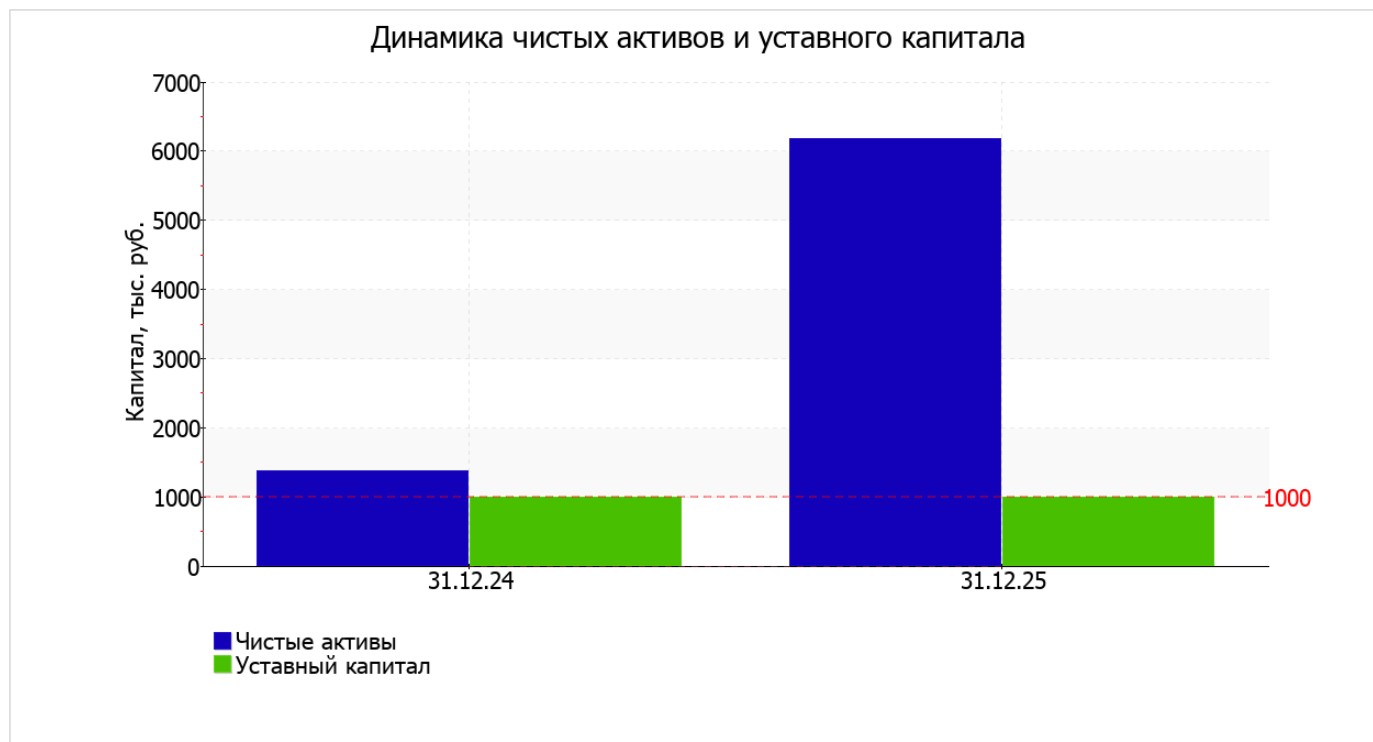
- кредиторская задолженность – 29 102 тыс. руб. (83,7%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 4 801 тыс. руб. (13,8%)

в течение анализируемого периода собственный капитал организации очень сильно вырос – с 1 383,0 тыс. руб. до 6 184,0 тыс. руб. (т. е. в 4,5 раза).

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) |
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | на начало анализируемого периода (31.12.2024) | на конец анализируемого периода (31.12.2025) | | |
| 1. Чистые активы | 1 383 | 6 184 | 5,5 | 10,2 | +4 801 | +4,5 раза |
| 2. Уставный капитал | 1 000 | 1 000 | 4 | 1,6 | – | – |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 383 | 5 184 | 1,5 | 8,5 | +4 801 | +13,5 раза |

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода намного (в 6,2 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов в 4,5 раза за последний год. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. 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 |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|---|
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | | |
| Коэффициент автономии | 0,05 | 0,1 | +0,05 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -6,53 | -1,36 | +5,17 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,55 | 0,32 | -0,23 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | -14,99 | -5,08 | +9,91 | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | -9,9 | -1,52 | +8,38 | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 0,48 | 0,76 | +0,28 | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,1**. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**10%**) в общем капитале организации. за весь рассматриваемый период наблюдалось весьма значительное, на **0,05**, повышение коэффициента автономии.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период стремительно вырос – с **-6,53** до **-1,36 (+5,17)**. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

С **0,55** до **0,32** (на **0,23**) уменьшился коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период. Значение коэффициента на 31.12.2025 значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **32%**).

за весь анализируемый период имело место очень сильное – с **-9,9** до **-1,52** (т. е. на **8,38**) – повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2025 доля долгосрочной задолженности составляет одну четвертую, а краткосрочной задолженности, соответственно, три четвертых. При этом за год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 27,8%.

2.4. Ликвидность

| Показатель ликвидности | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение |
|--|---------------------|-----------------|------------------------------------|---|
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | | |
| 1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 0,28 | 0,56 | +0,28 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,1 | 0,04 | -0,06 | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9. |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | <0,01 | <0,01 | – | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15. |

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**0,56** против нормативного значения 1,8). При этом следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент вырос на **0,28**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также не соответствует норме – **0,04** при норме 0,9. Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕМИЖБЕКСКИЙ МАСЛОЗАВОД" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Ниже нормы, как и два другие коэффициента, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**<0,01** при норме 0,15). При этом с начала период коэффициент не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕМИЖБЕКСКИЙ МАСЛОЗАВОД" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере **8 146** тыс. руб., что равняется 9,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **7 543** тыс. руб., или в **13,5** раза.

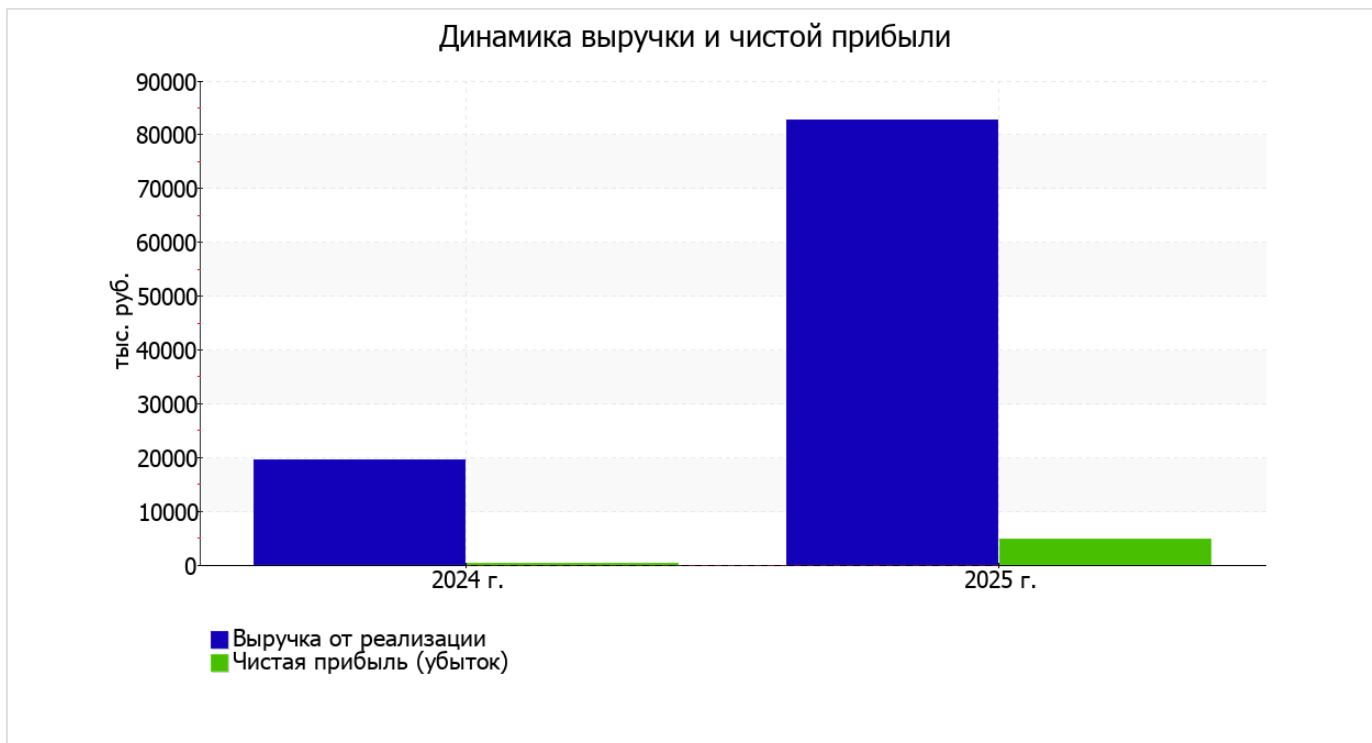
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 63 375 и 55 832 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+325,8%) опережает изменение расходов (+296,2%)

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 рассматриваемый период составил 1 741 тыс. руб., что на 1 498 тыс. руб. (в 7,2 раза) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

| Показатель | Значение показателя, тыс. руб. | | Изменение показателя | | Средне- годовая величина, тыс. руб. |
|---|--------------------------------|---------|-------------------------|-----------------|-------------------------------------|
| | 2024 г. | 2025 г. | тыс. руб. (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) | |
| 1. Выручка | 19 452 | 82 827 | +63 375 | +4,3 раза | 51 140 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 18 849 | 74 681 | +55 832 | +4 раза | 46 765 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 603 | 8 146 | +7 543 | +13,5 раза | 4 375 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -243 | -425 | -182 | ↓ | -334 |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 360 | 7 721 | +7 361 | +21,4 раза | 4 041 |
| 6. Проценты к уплате | - | 1 316 | +1 316 | - | 658 |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее | -72 | -1 605 | -1 533 | ↓ | -839 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7) | 288 | 4 800 | +4 512 | +16,7 раза | 2 544 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода | 288 | 4 800 | +4 512 | +16,7 раза | 2 544 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x | 4 801 | x | x | x |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



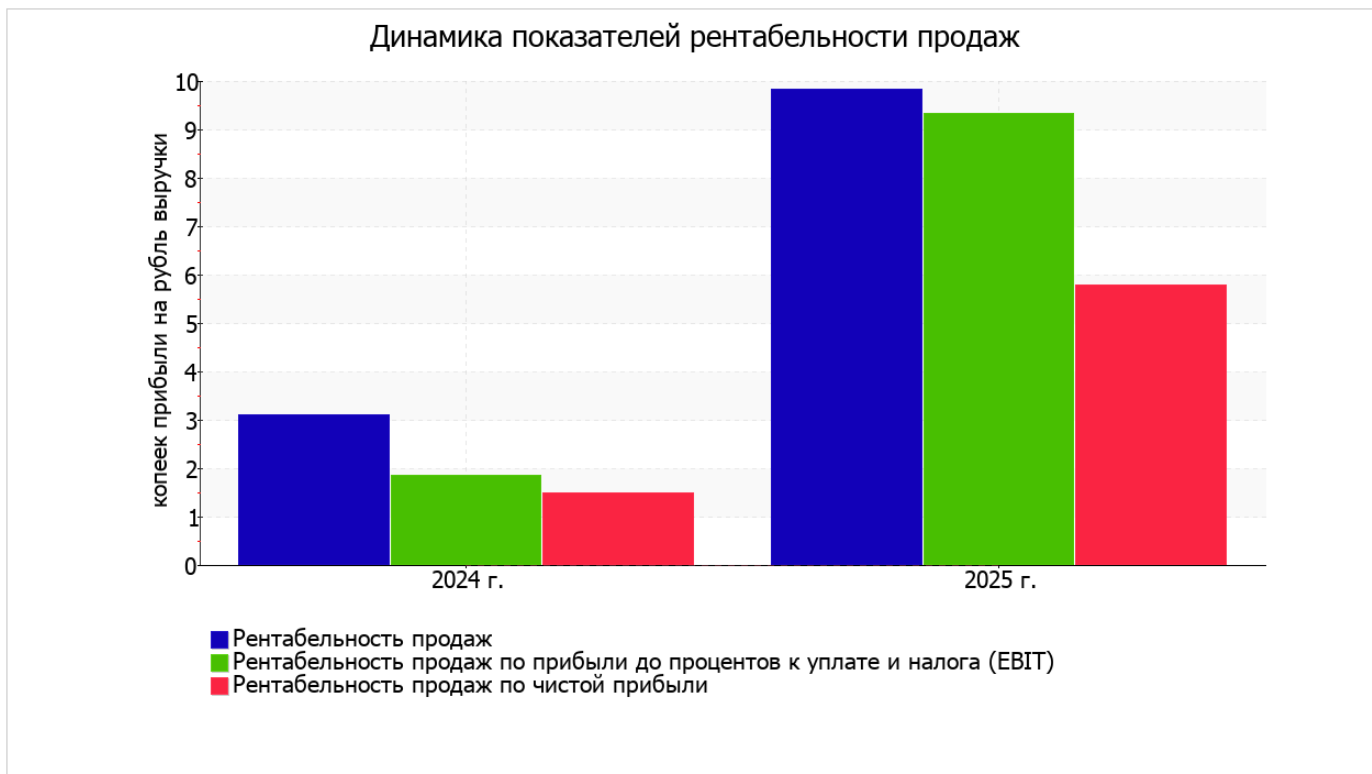
3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности | Значения показателя (в %, или в копейках с рубля) | | Изменение показателя | |
|--|---|---------|---------------------------|-----------------------|
| | 2024 г. | 2025 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 | 9,8 | +6,7 | +3,2 раза |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 1,9 | 9,3 | +7,4 | +5 раз |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более. | 1,5 | 5,8 | +4,3 | +3,9 раза |

[За последний период] организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 9,8% от полученной выручки. При этом имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) (+6,7%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2025 год составил 9,3%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕМИЖБЕКСКИЙ МАСЛОЗАВОД" содержалось 9,3 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

| Показатель рентабельности | Значение показателя, % | Расчет показателя |
|--|------------------------|---|
| | 2025 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 126,9 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 11,2 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 46,2 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере **1,269** руб.

за 2025 год рентабельность активов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению, равное **11,2%**.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

| Показатель оборачиваемости | Значение в днях | Коэфф. 2025 г. |
|--|--------------------|-------------------|
| | 2025 г. | |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 122 и менее дн.) | 58 | 6,3 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 38 дн.) | 56 | 6,6 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 50 и менее дн.) | 6 | 62,2 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 114 | 3,2 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 171 и менее дн.) | 190 | 1,9 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 17 | 21,9 |

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 190 календарных дней. При этом требуется 56 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕМИЖБЕКСКИЙ МАСЛОЗАВОД".

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- чиста прибыль составляет значительный процент от совокупной стоимости активов организации (11,2% за 2025 год);
- рост рентабельности продаж (+6,7 процентных пункта от рентабельности 3,1% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за 2025 год получена прибыль от продаж (8 146 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+7 543 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 4 800 тыс. руб. (+4 512 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+7,4 коп. к 1,9 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

В ходе анализа были получены следующие показатели, критически характеризующие финансовое положение организации:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-1,36**, является крайне негативным;
- значительно ниже нормативного значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **32%** (нормальное значение: не менее 75%);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Анализ выявил следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение организации:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (**10%**);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Согласно проведенному анализу финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕМИЖБЕКСКИЙ МАСЛОЗАВОД" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладываются в нормативные значения, либо близки к нормативу. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.