# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТАЛИЦКОЕ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6654000698

Код причины постановки на учет (КПП): 663301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является разведение свиней (ОКВЭД 01.46).

## 2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТАЛИЦКОЕ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

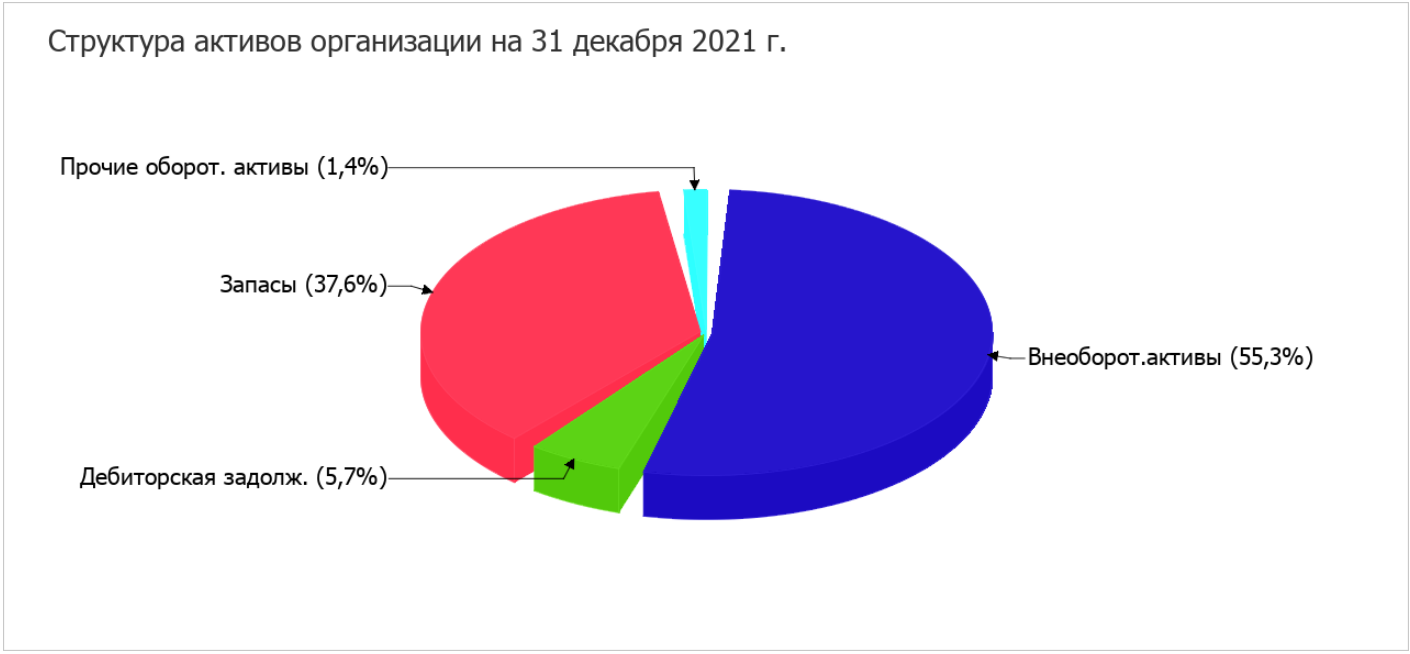
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2020 | 31.12.2021 | на начало анализируемого периода (31.12.2020) | на конец анализируемого периода (31.12.2021) | | |
| Актив | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы | 180 737 | 223 175 | 52,1 | 55,3 | +42 438 | +23,5 |
| в том числе: основные средства | 159 328 | 215 530 | 45,9 | 53,4 | +56 202 | +35,3 |
| нематериальные активы | – | – | – | – | – | – |
| 2. Оборотные, всего | 166 012 | 180 441 | 47,9 | 44,7 | +14 429 | +8,7 |
| в том числе: запасы | 147 132 | 151 859 | 42,4 | 37,6 | +4 727 | +3,2 |
| дебиторская задолженность | 12 709 | 23 009 | 3,7 | 5,7 | +10 300 | +81 |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 5 727 | 5 413 | 1,7 | 1,3 | -314 | -5,5 |
| Пассив | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | 261 471 | 296 411 | 75,4 | 73,4 | +34 940 | +13,4 |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего | 40 139 | 66 621 | 11,6 | 16,5 | +26 482 | +66 |
| в том числе: заемные средства | 510 | – | 0,1 | – | -510 | -100 |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 45 139 | 40 584 | 13 | 10,1 | -4 555 | -10,1 |

| 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) |
| | 31.12.2020 | 31.12.2021 | на начало анализируемого периода (31.12.2020) | на конец анализируемого периода (31.12.2021) | | |
| в том числе: заемные средства | 9 964 | – | 2,9 | – | -9 964 | -100 |
| Валюта баланса | 346 749 | 403 616 | 100 | 100 | +56 867 | +16,4 |

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

Активы на 31.12.2021 характеризуются соотношением: 55,3% внеоборотных активов и 44,7% текущих. Активы организации за весь рассматриваемый период увеличились на 56 867 тыс. руб. (на 16,4%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 13,4%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:




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):

- основные средства – 56 202 тыс. руб. (74,4%)
- дебиторская задолженность – 10 300 тыс. руб. (13,6%)
- запасы – 4 727 тыс. руб. (6,3%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 4 286 тыс. руб. (5,7%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 34 942 тыс. руб. (50,7%)
- прочие долгосрочные обязательства – 26 992 тыс. руб. (39,2%)
- кредиторская задолженность – 5 178 тыс. руб. (7,5%)

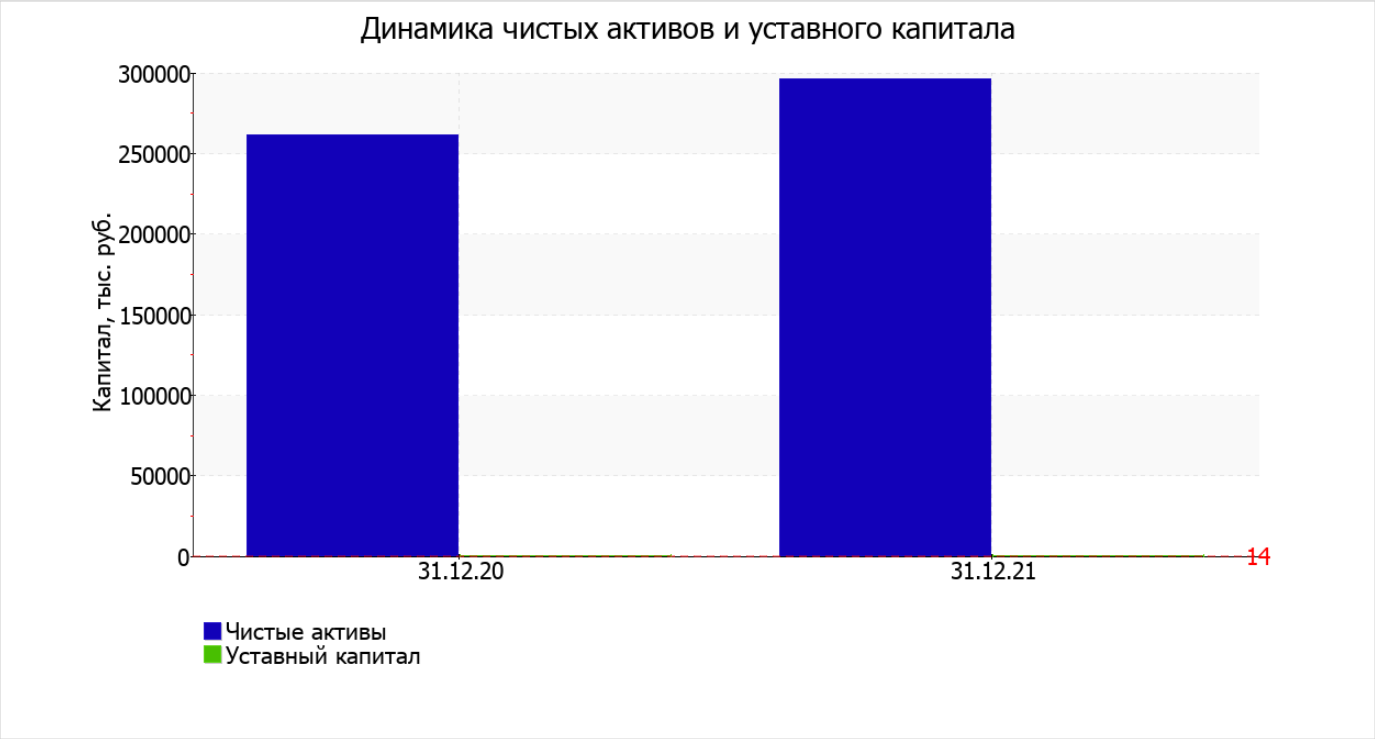
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие внеоборотные активы" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-13 764 тыс. руб. и -9 964 тыс. руб. соответственно).

по состоянию на 31.12.2021 собственный капитал организации составил 296 411,0 тыс. руб. за весь анализируемый период имело место явное повышение собственного капитала на 34 940,0 тыс. руб., или на 13,4%.

## 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) |
| | 31.12.2020 | 31.12.2021 | на начало анализируемого периода (31.12.2020) | на конец анализируемого периода (31.12.2021) | | |
| 1. Чистые активы | 261 471 | 296 411 | 75,4 | 73,4 | +34 940 | +13,4 |
| 2. Уставный капитал | 16 | 14 | <0,1 | <0,1 | -2 | -12,5 |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 261 455 | 296 397 | 75,4 | 73,4 | +34 942 | +13,4 |

Чистые активы организации на 31 декабря 2021 г. намного (в 21 172,2 раза) превышают уставный капитал. Это 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 на 13,4% за 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.



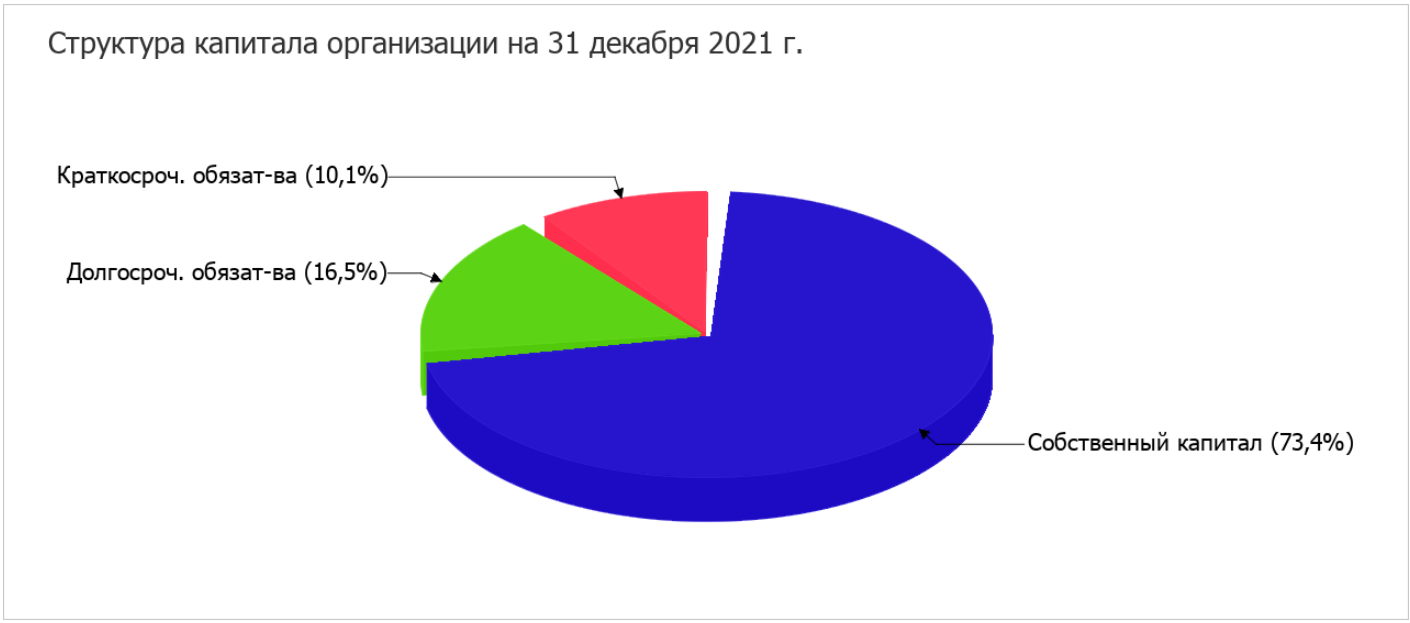
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2020 | 31.12.2021 | | |
| Коэффициент автономии | 0,75 | 0,73 | -0,02 | 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 | 0,49 | 0,41 | -0,08 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,87 | 0,9 | +0,03 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | 0,31 | 0,25 | -0,06 | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,05. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | 0,55 | 0,48 | -0,07 | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 0,53 | 0,38 | -0,15 | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2021 составил 0,73. Полученное значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (73% в общем капитале организации). изменение коэффициента автономии за последний год составило -0,02.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



на 31.12.2021 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся 0,41. за весь анализируемый период отмечено ощутимое уменьшение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 0,08. коэффициент на 31.12.2021 демонстрирует очень хорошее значение.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций несильно вырос (до 0,9; +0,03). Значение коэффициента на 31 декабря 2021 г. соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 90%).

за год коэффициент обеспеченности материальных запасов явно снизился, уменьшившись на 0,07: до 0,48. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному значению.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что по состоянию на 31.12.2021 доля краткосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 37,9%. При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 15,1%.

### 2.4. Ликвидность

| Показатель ликвидности | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2020 | 31.12.2021 | | |
| 1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 3,68 | 4,45 | +0,77 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,41 | 0,7 | +0,29 | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более. |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,13 | 0,13 | – | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более. |

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 4,45. При этом за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,77.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,8. В данном случае его значение составило 0,7. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,13. 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 АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТАЛИЦКОЕ" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 31 723 тыс. руб., что составило 8,9% от выручки. В отличие от анализируемого, в предыдущем периоде имел место убыток в сумме 1 432 тыс. руб.

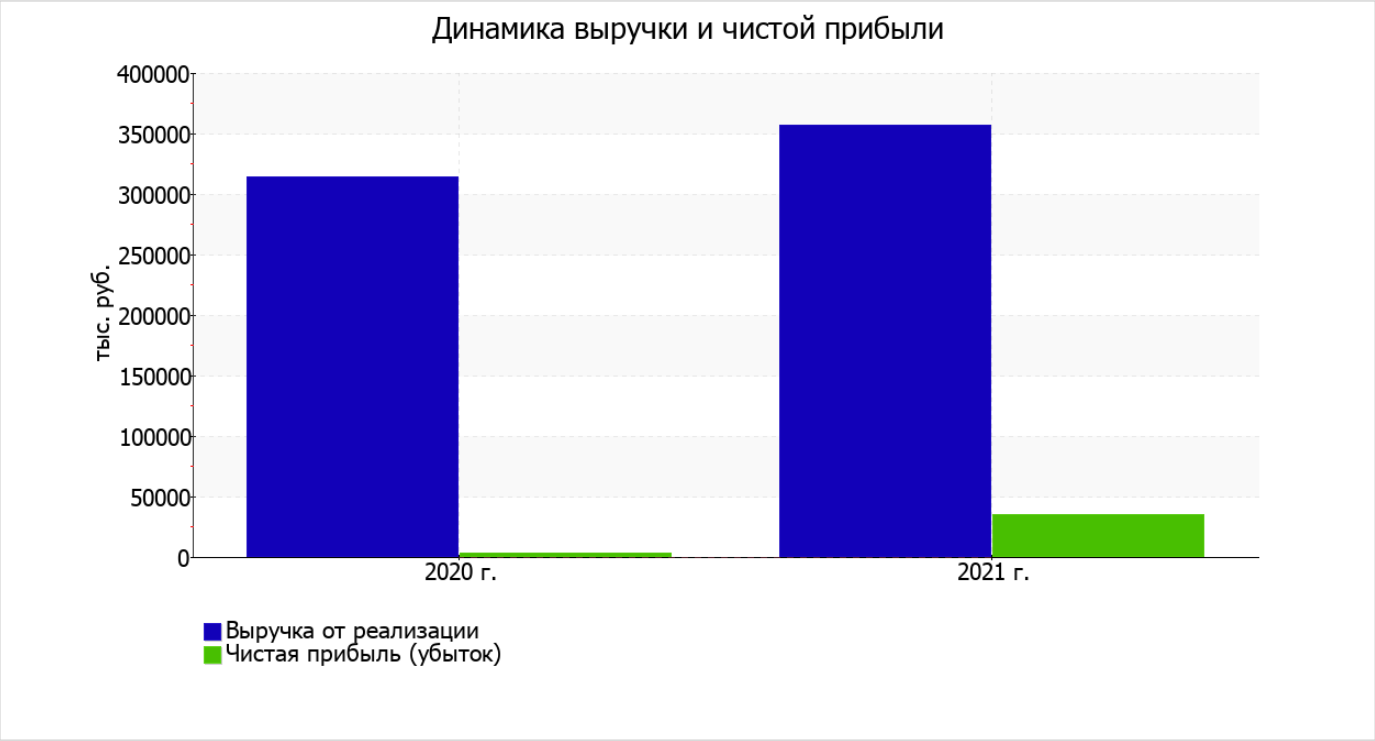
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 43 184 и 10 029 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+13,8%) опережает изменение расходов (+3,2%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация, в отличие от прошлого года, учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

прибыль от прочих операций за год составила 3 219 тыс. руб.,что на 1 363 тыс. руб. (29,7%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 10,1% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

| Показатель | Значение показателя, тыс. руб. | | Изменение показателя | | Средне-годовая величина, тыс. руб. |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2020 г. | 2021 г. | тыс. руб. (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) | |
| 1. Выручка | 313 698 | 356 882 | +43 184 | +13,8 | 335 290 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 315 130 | 325 159 | +10 029 | +3,2 | 320 145 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | -1 432 | 31 723 | +33 155 | ↑ | 15 146 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | 5 309 | 3 779 | -1 530 | -28,8 | 4 544 |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 3 877 | 35 502 | +31 625 | +9,2 раза | 19 690 |
| 6. Проценты к уплате | 727 | 560 | -167 | -23 | 644 |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее | – | – | – | – | – |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7) | 3 150 | 34 942 | +31 792 | +11,1 раза | 19 046 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода | 3 150 | 34 942 | +31 792 | +11,1 раза | 19 046 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x | 34 942 | x | x | x |

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



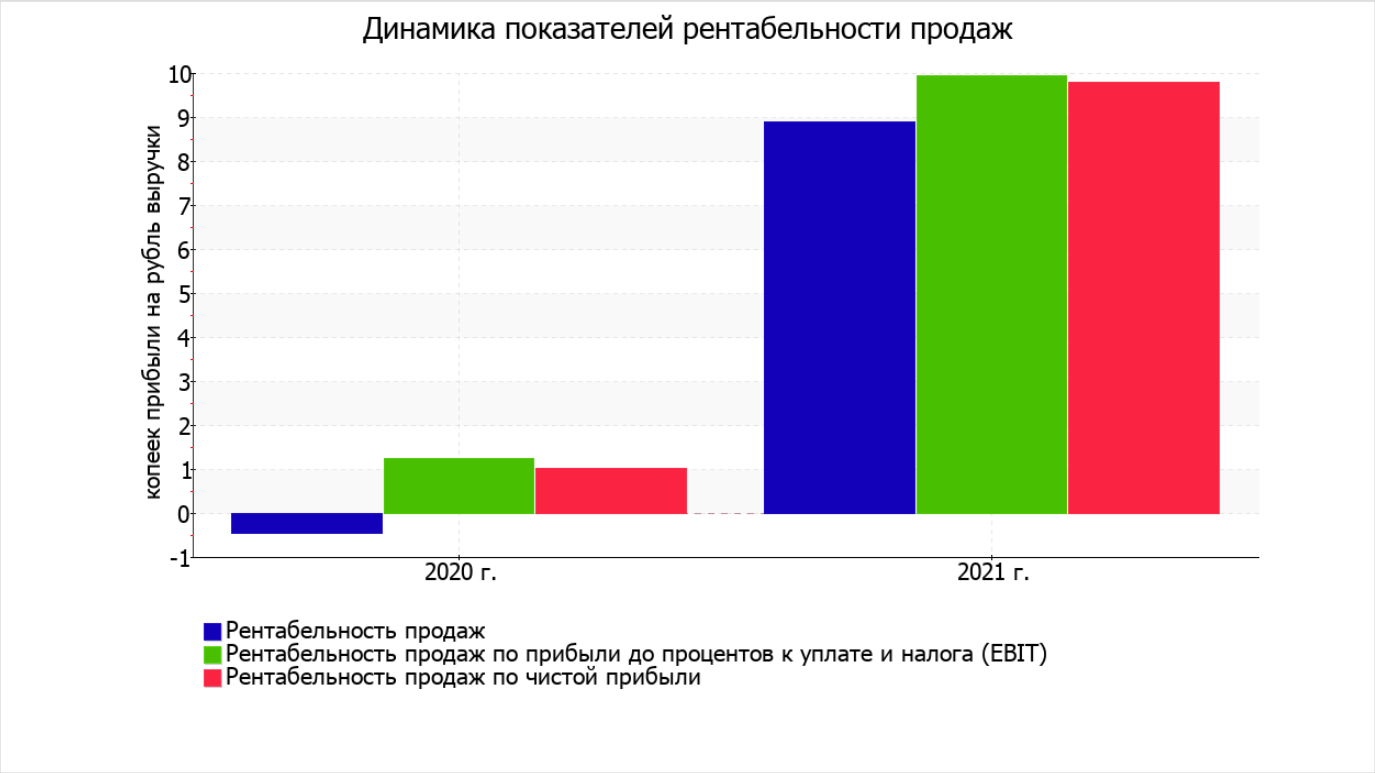

## 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности | Значения показателя (в %, или в копейках с рубля) | | Изменение показателя | |
|---|---|---|---|---|
| | 2020 г. | 2021 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: 9% и более. | -0,5 | 8,9 | +9,4 | ↑ |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 1,2 | 9,9 | +8,7 | +8 раз |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%. | 1 | 9,8 | +8,8 | +9,8 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.

Рентабельность продаж за последний год составила 8,9%. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2020) (+9,4%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 9,9%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 9,9 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 |
|---|---|---|
| | 2021 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 12,5 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 13%. |
| Рентабельность активов (ROA) | 9,3 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 10,7 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТАЛИЦКОЕ" принес чистую прибыль в размере 0,125 руб.

за период 01.01–31.12.2021 рентабельность активов имеет нормальное значение (9,3%).

## 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. 2021 г. |
|---|---|---|
| | 2021 г. | |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 305 дн.) | 177 | 2,1 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 236 и менее дн.) | 168 | 2,2 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 33 и менее дн.) | 18 | 20 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 30 | 12,2 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 634 и менее дн.) | 384 | 1 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 285 | 1,3 |

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

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 384 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 168 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТАЛИЦКОЕ" за весь рассматриваемый период.

С очень хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- оптимальная доля собственного капитала (73%);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2021 демонстрирует исключительно хорошее значение, равное 0,41;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- рост рентабельности продаж (+9,4 процентных пункта от рентабельности -0,5% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- за последний год получена прибыль от продаж (31 723 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+33 155 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2021 год составила 34 942 тыс. руб. (+31 792 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+8,7 коп. к 1,2 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие отрицательные показатели финансового положения организации:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже принятой нормы;
- не укладывается в нормативное значение коэффициент абсолютной ликвидности;
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

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

- существенная, по сравнению с общей стоимостью активов организации чистая прибыль (9,3% за 2021 год);
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 90% в общей сумме капитала организации).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Приведенный анализ свидетельствует о положительном финансовом состоянии АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТАЛИЦКОЕ", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.