

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОФИРМА ПЛЕМЗАВОД "НИВА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2334013556

Код причины постановки на учет (КПП): 233401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является выращивание зерновых культур (ОКВЭД 01.11.1).

2. Анализ финансового положения ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОФИРМА ПЛЕМЗАВОД "НИВА"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

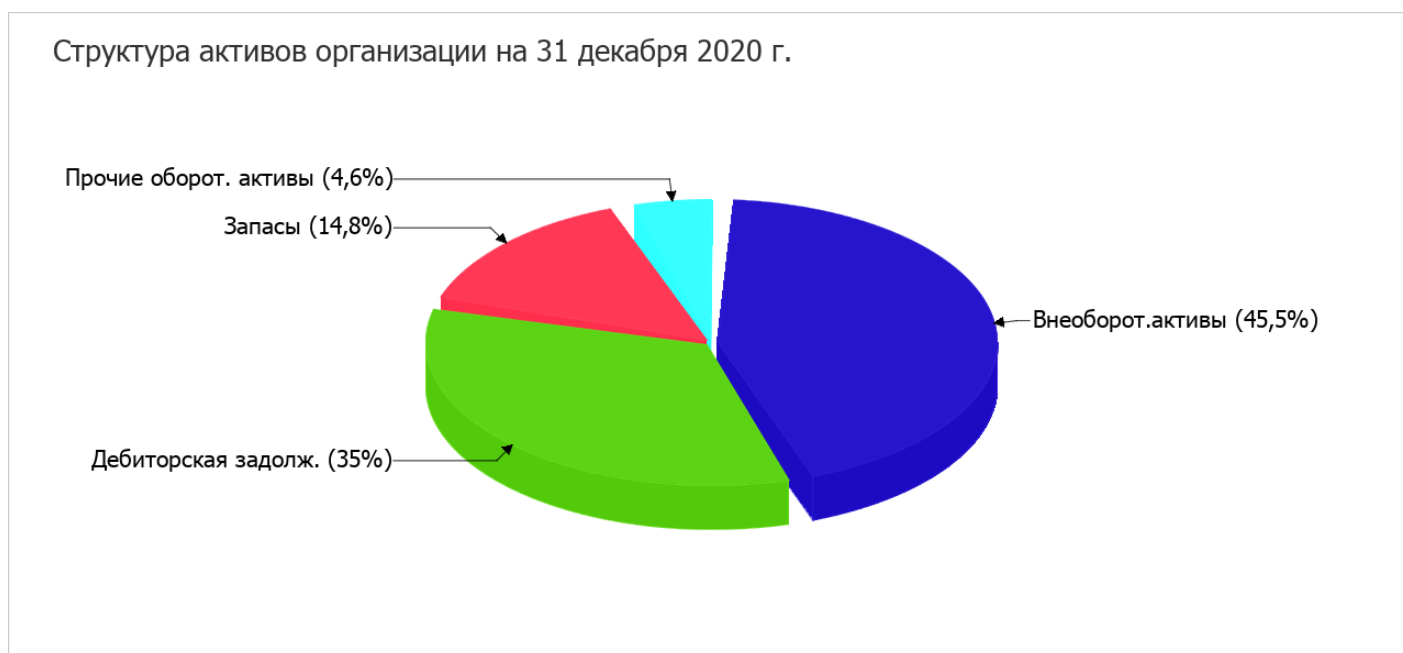
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	1 728 221	1 752 099	46,7	45,5	+23 878	+1,4
в том числе: основные средства	1 301 428	1 361 289	35,2	35,4	+59 861	+4,6
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	1 970 939	2 097 411	53,3	54,5	+126 472	+6,4
в том числе: запасы	470 613	571 382	12,7	14,8	+100 769	+21,4
дебиторская задолженность	1 387 187	1 348 244	37,5	35	-38 943	-2,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	75 598	160 733	2	4,2	+85 135	+112,6
Пассив						
1. Собственный капитал	2 594 288	2 795 767	70,1	72,6	+201 479	+7,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	449 018	224 117	12,1	5,8	-224 901	-50,1
в том числе: заемные средства	316 750	180 505	8,6	4,7	-136 245	-43
3. Краткосрочные обязательства*, всего	655 854	829 626	17,7	21,6	+173 772	+26,5

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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
в том числе: заемные средства	511 784	687 753	13,8	17,9	+175 969	+34,4
Валюта баланса	3 699 160	3 849 510	100	100	+150 350	+4,1

* 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 примерно равным соотношением внеоборотных средств и текущих активов (45,5% и 54,5% соответственно). Активы организации за весь период несколько увеличились (на 4,1%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 7,8%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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):

- запасы – 100 769 тыс. руб. (41%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 84 006 тыс. руб. (34,2%)
- основные средства – 59 861 тыс. руб. (24,4%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 201 418 тыс. руб. (53,4%)
- краткосрочные заемные средства – 175 969 тыс. руб. (46,6%)

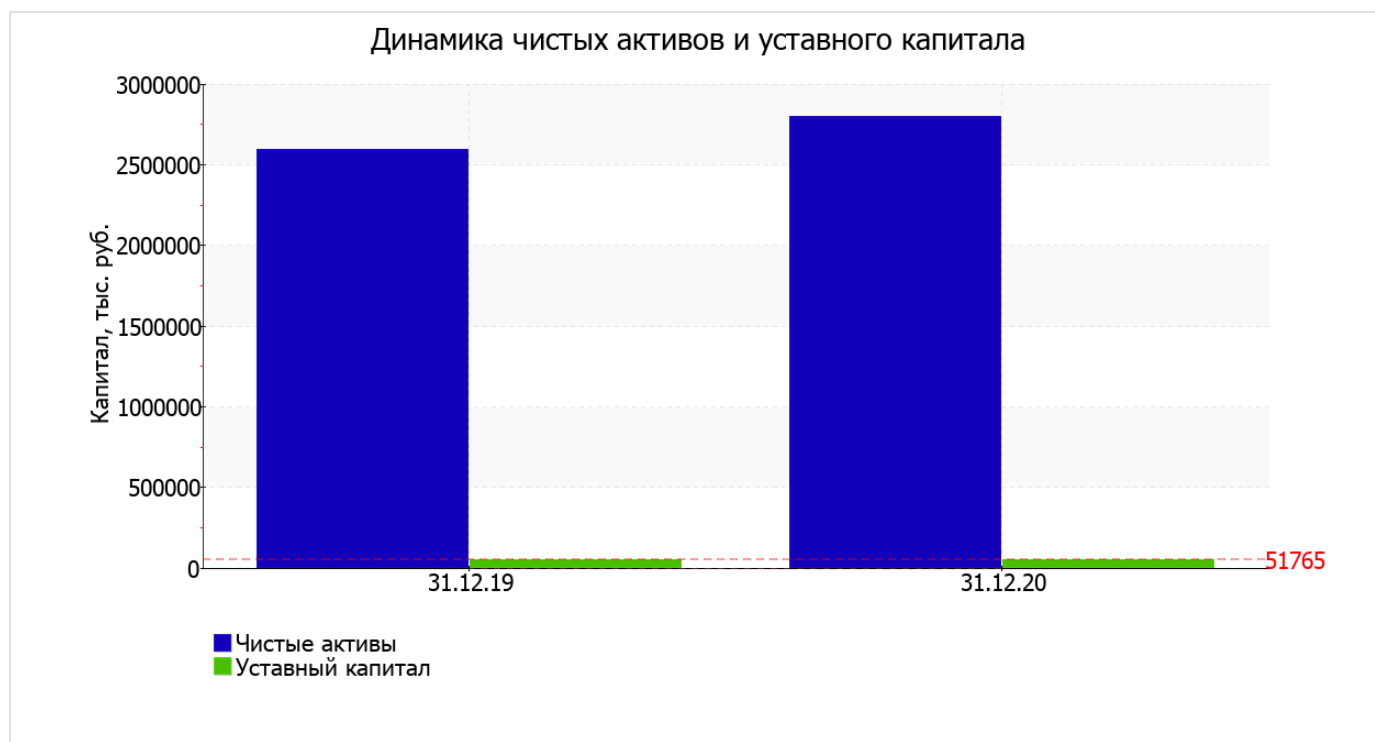
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-38 943 тыс. руб. и -136 245 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2020 г. собственный капитал организации составил **2 795 767,0** тыс. руб. собственный капитал организации за год явно вырос (на **201 479,0** 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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
1. Чистые активы	2 594 288	2 795 767	70,1	72,6	+201 479	+7,8
2. Уставный капитал	51 765	51 765	1,4	1,3	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	2 542 523	2 744 002	68,7	71,3	+201 479	+7,9

Чистые активы организации на 31.12.2020 намного (в **54** раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на **7,8%** 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

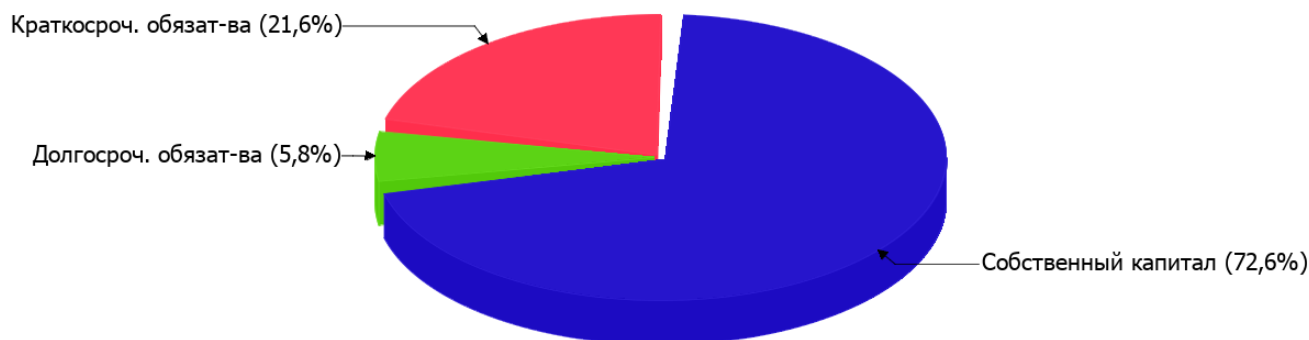
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	0,7	0,73	+0,03	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,55 (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,44	0,5	+0,06	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,82	0,78	-0,04	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,33	0,37	+0,04	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,84	1,83	-0,01	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,59	0,79	+0,2	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2020 составил **0,73**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет **73%** в общем капитале организации). имел место некоторый рост коэффициента автономии (**+0,03**).

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2020 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2020 г. равнялся **0,5**, при том что на начало анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составлял **0,44** (т.е. имело место увеличение на **0,06**). на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента можно характеризовать как исключительно хорошее.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций несколько снизился (до **0,78**; **-0,04**). Значение коэффициента на 31.12.2020 ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **78%**).

на 31 декабря 2020 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **1,83**. за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов несколько уменьшился. на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является вполне соответствующее нормальному.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (78,7% и 21,3% соответственно). При этом за последний год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 19,4%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	3,01	2,53	-0,48	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,23	1,82	-0,41	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,12	0,19	+0,07	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**2,53** при нормативном значении 2). Несмотря на это следует отметить, что за год коэффициент снизился на **-0,48**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,8. В данном случае его значение составило **1,82**. Это означает, что у ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОФИРМА ПЛЕМЗАВОД "НИВА" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и 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, соответствующее допустимому (**0,19**). При этом за год коэффициент вырос на **0,07**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОФИРМА ПЛЕМЗАВОД "НИВА" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **526 431** тыс. руб., что составляет 36,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **281 623** тыс. руб., или на **115%**.

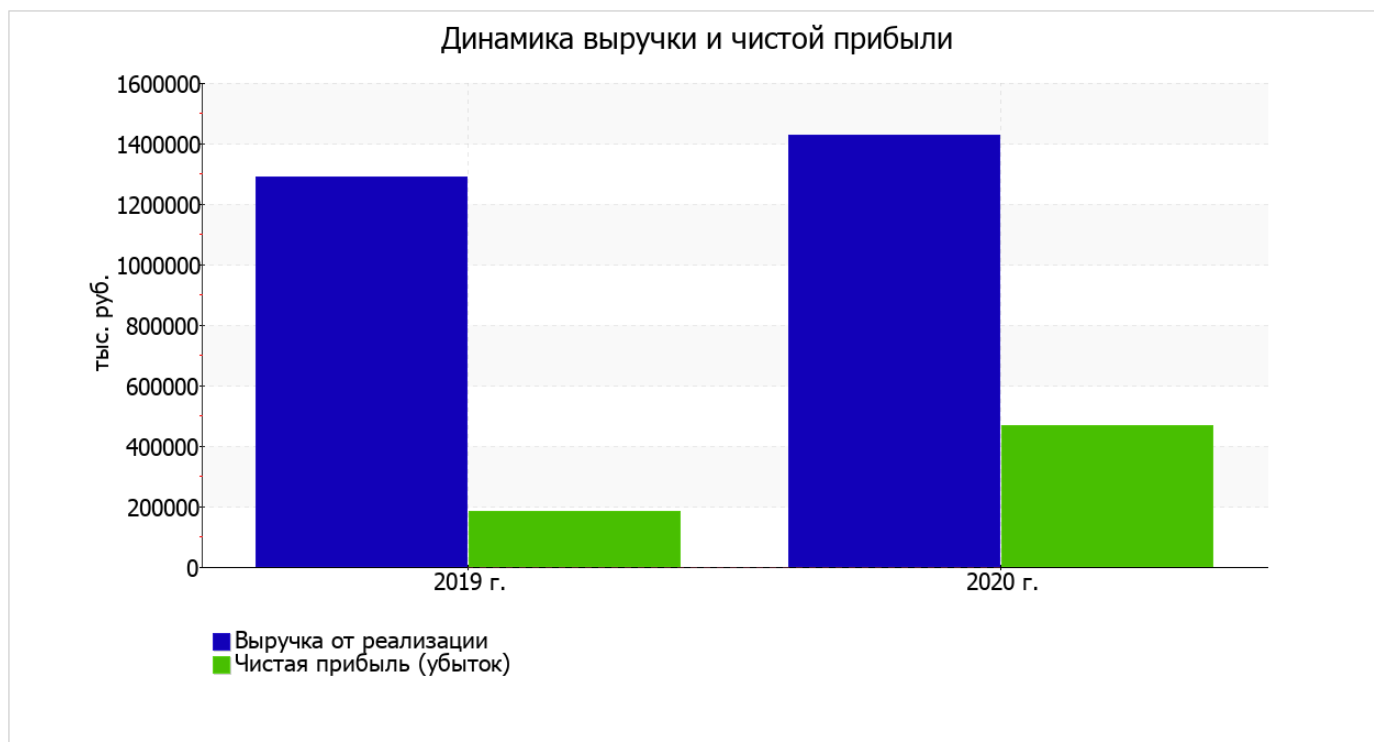
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдался рост выручки от продаж на **141 107** тыс. руб. при одновременном уменьшении на **140 516** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

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

убыток от прочих операций за последний год составил **40 565** тыс. руб., что на 8 617 тыс. руб. (17,5%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2019 г.	2020 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	1 287 370	1 428 477	+141 107	+11	1 357 924
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 042 562	902 046	-140 516	-13,5	972 304
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	244 808	526 431	+281 623	+115	385 620
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	16 481	21 930	+5 449	+33,1	19 206
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	261 289	548 361	+287 072	+109,9	404 825
6. Проценты к уплате	65 663	62 495	-3 168	-4,8	64 079
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-10 861	-17 343	-6 482	↓	-14 102
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	184 765	468 523	+283 758	+153,6	326 644
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	183 898	468 523	+284 625	+154,8	326 211
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	201 418	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОФИРМА ПЛЕМЗАВОД "НИВА" в течение всего анализируемого периода.



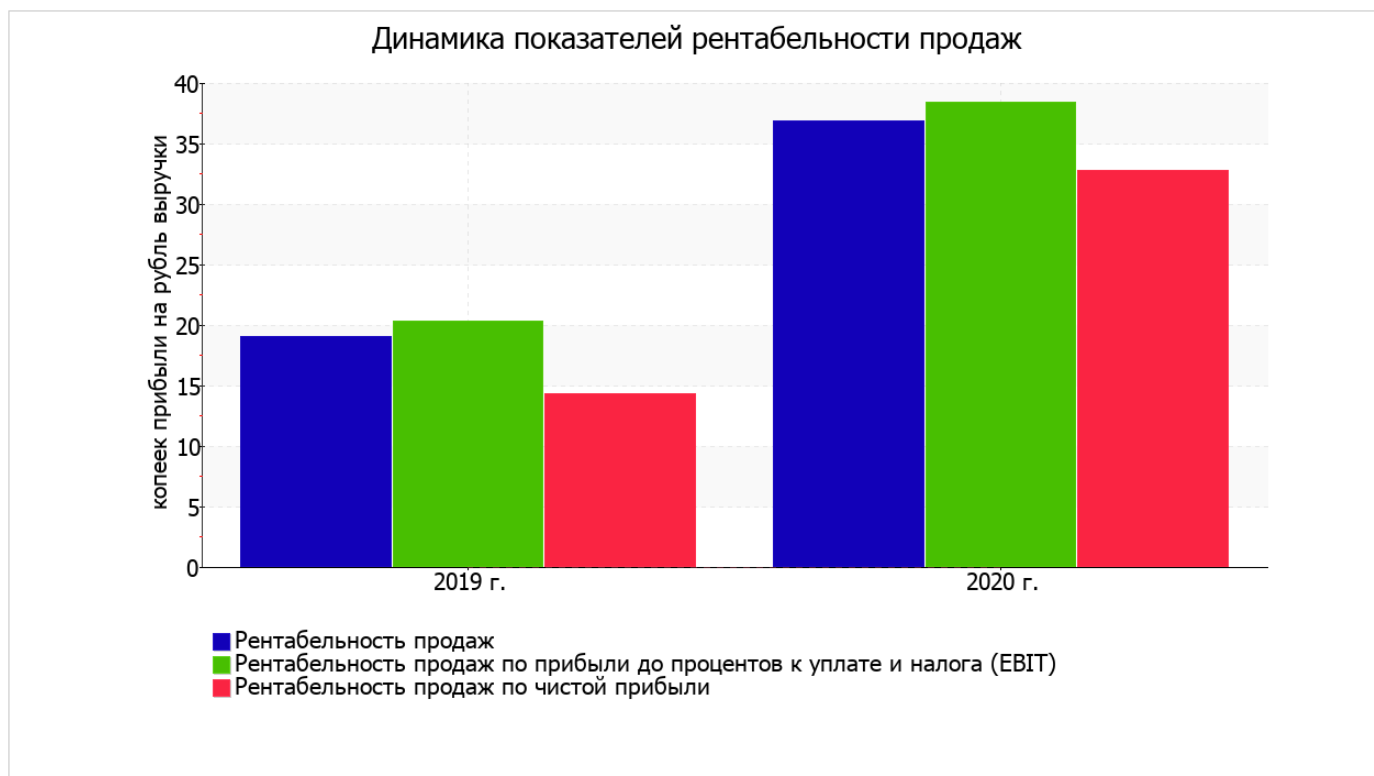
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2019 г.	2020 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.	19	36,9	+17,9	+93,8
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	20,3	38,4	+18,1	+89,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	14,4	32,8	+18,4	+128,5

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2020 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОФИРМА ПЛЕМЗАВОД "НИВА".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет **36,9%** от полученной выручки. К тому же имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+17,9%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составила **38,4%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОФИРМА ПЛЕМЗАВОД "НИВА" содержалось **38,4** 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
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	17,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	12,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	18	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,173 руб.

за последний год рентабельность активов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению – 12,4%.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в 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. 2020 г.
	2020 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 305 дн.)	521	0,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 236 и менее дн.)	211	1,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 33 и менее дн.)	350	1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	36	10,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 634 и менее дн.)	967	0,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	691	0,5

* 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 967 календарных дней. При этом требуется 211 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 ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОФИРМА ПЛЕМЗАВОД "НИВА".

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,73);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,5, можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- отличная рентабельность активов (12,4% за 2020 год);
- рост рентабельности продаж (+17,9 процентных пункта от рентабельности 19% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (526 431 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+281 623 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 составила 468 523 тыс. руб. (+283 758 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+18,1 коп. к 20,3 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности.

Показателем, негативно характеризующим финансовое положение организации, является следующий – коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только **78%** от общего капитала организации).

Анализ свидетельствует об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОФИРМА ПЛЕМЗАВОД "НИВА" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.