

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АГРОФИРМА "МОСТОВСКАЯ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2342019375

Код причины постановки на учет (КПП): 234201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является выращивание однолетних культур (ОКВЭД 01.1).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АГРОФИРМА "МОСТОВСКАЯ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

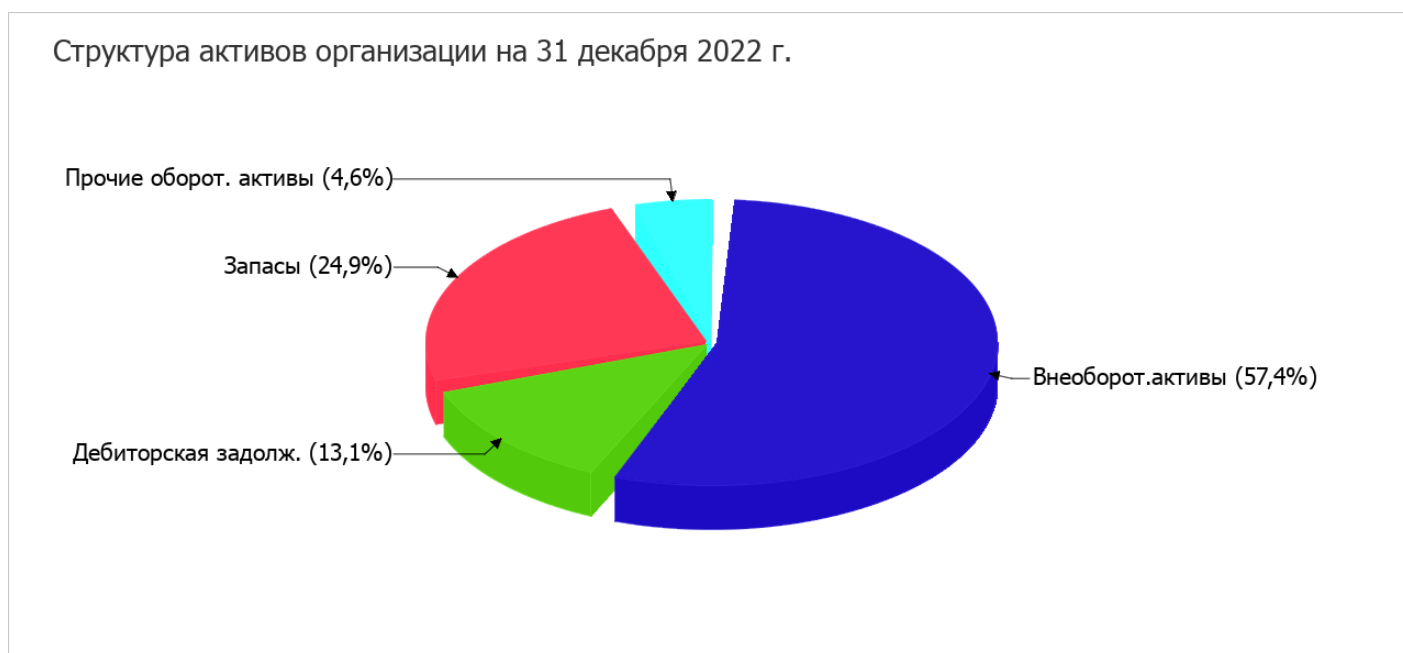
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	329 449	692 084	46,4	57,4	+362 635	+110,1
в том числе: основные средства	129 746	510 884	18,3	42,4	+381 138	+3,9 раза
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	380 631	513 559	53,6	42,6	+132 928	+34,9
в том числе: запасы	188 047	300 453	26,5	24,9	+112 406	+59,8
дебиторская задолженность	159 861	158 226	22,5	13,1	-1 635	-1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	28 426	47 198	4	3,9	+18 772	+66
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	504 519	650 082	71,1	53,9	+145 563	+28,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	48 260	367 056	6,8	30,4	+318 796	+7,6 раза
в том числе: заемные средства	36 240	17 454	5,1	1,4	-18 786	-51,8
3. Краткосрочные обязательства*, всего	157 301	188 505	22,2	15,6	+31 204	+19,8

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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
в том числе: заемные средства	101 700	57 368	14,3	4,8	-44 332	-43,6
Валюта баланса	710 080	1 205 643	100	100	+495 563	+69,8

\* 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 таким соотношением: 57,4% внеоборотных активов и 42,6% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 495 563 тыс. руб. (на 69,8%). Учитывая значительный рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 28,9%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

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



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):

- основные средства – 381 138 тыс. руб. (73,6%)
- запасы – 112 406 тыс. руб. (21,7%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- прочие долгосрочные обязательства – 337 479 тыс. руб. (60,4%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 145 563 тыс. руб. (26,1%)
- кредиторская задолженность – 74 826 тыс. руб. (13,4%)

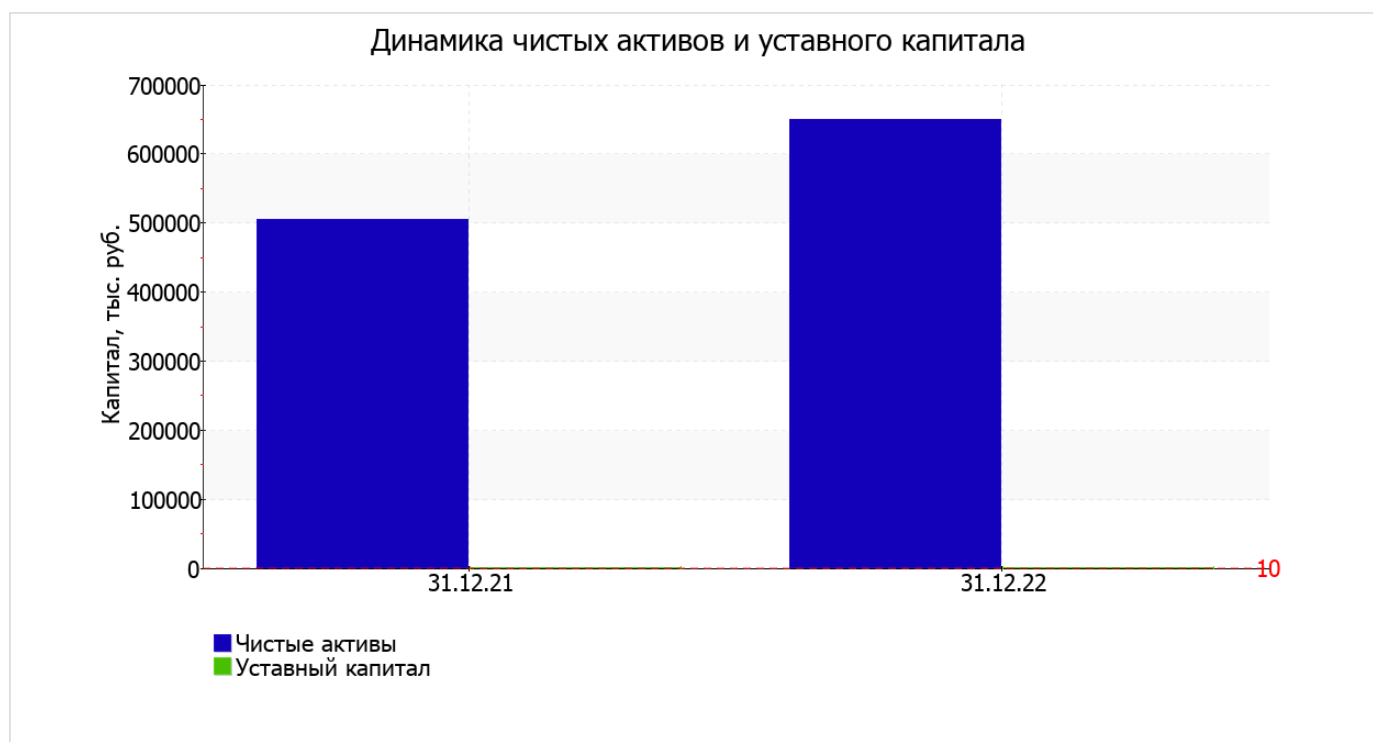
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "долгосрочные финансовые вложения" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-16 240 тыс. руб. и -44 332 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода равнялся 650 082,0 тыс. руб., но по состоянию на 31.12.2021 собственный капитал организации составлял 504 519,0 тыс. руб. (т.е. произошел рост на 145 563,0 тыс. руб., или на 28,9%).

## 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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	504 519	650 082	71,1	53,9	+145 563	+28,9
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	504 509	650 072	71	53,9	+145 563	+28,9

Чистые активы организации на 31.12.2022 намного (в 65 008,2 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 28,9% 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



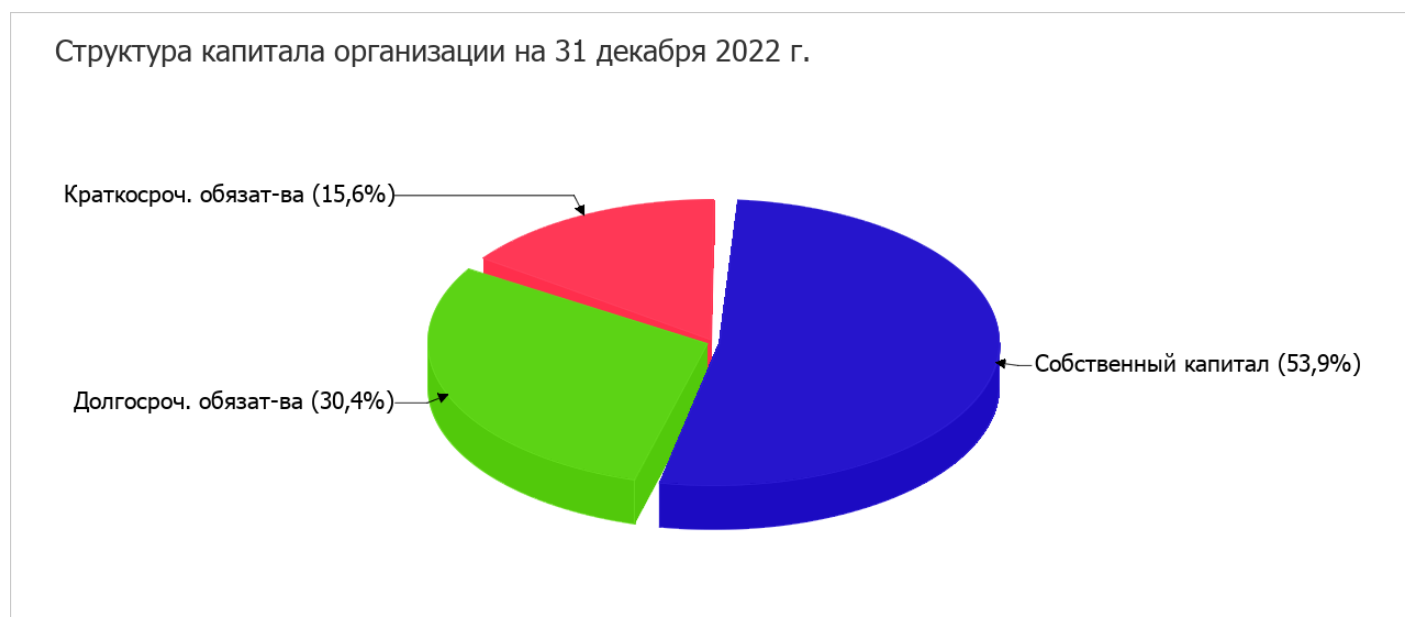
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,71	0,54	-0,17	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	0,46	-0,08	-0,54	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,78	0,84	+0,06	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,35	-0,06	-0,41	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,93	-0,14	-1,07	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,77	0,34	-0,43	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,54**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**54%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. за весь анализируемый период коэффициент автономии снизился на **0,17**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период резко уменьшился – с 0,46 до -0,08 (т. е. на 0,54). на 31.12.2022 значение коэффициента не укладывается в норму.

за год имело место явное повышение коэффициента покрытия инвестиций на 0,06 – до 0,84. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2022) ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только 84%).

за год коэффициент обеспеченности материальных запасов стремительно снизился – с 0,93 до -0,14 (т. е. на 1,07). по состоянию на 31.12.2022 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет критическое значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2022) доля краткосрочной задолженности составляет 1/3, а долгосрочной задолженности, соответственно, 2/3. При этом за весь анализируемый период доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 42,6%.

## 2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,42	2,72	+0,3	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,2	1,09	-0,11	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,18	0,25	+0,07	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 2,72. [За весь период] коэффициент вырос на 0,3.

Коэффициент быстрой ликвидности тоже имеет значение, укладывающееся в норму (1,09). Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,25. При этом за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на 0,07.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

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

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила прибыль от продаж в размере 104 043 тыс. руб., что составило 25,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 50 496 тыс. руб., или на 32,7%.

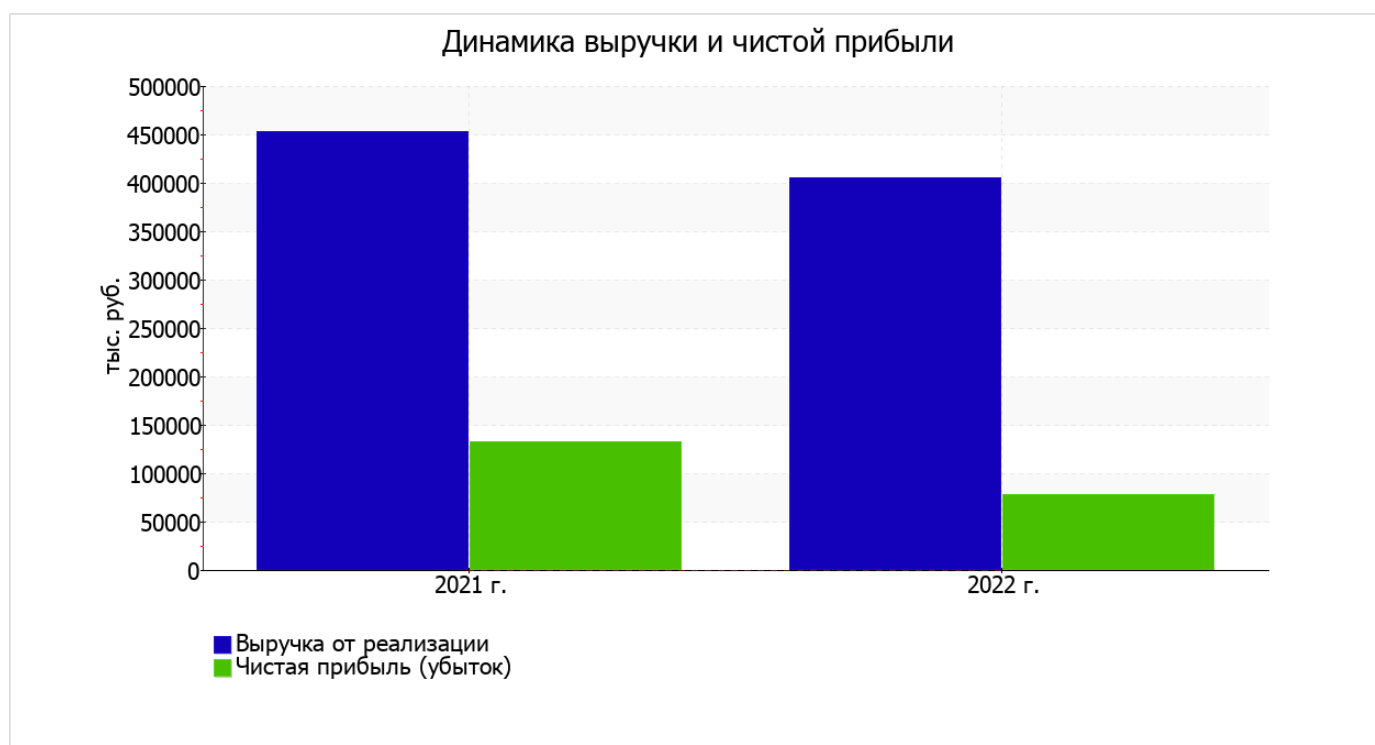
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на 47 645 тыс. руб. при одновременном росте на 2 851 тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

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

убыток от прочих операций за год составил **24 288** тыс. руб., что на 4 057 тыс. руб. (20,1%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2021 г.	2022 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	452 435	404 790	-47 645	-10,5	428 613
2. Расходы по обычным видам деятельности	297 896	300 747	+2 851	+1	299 322
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	154 539	104 043	-50 496	-32,7	129 291
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-9 755	-17 993	-8 238	↓	-13 874
5. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	144 784	86 050	-58 734	-40,6	115 417
6. Проценты к уплате	10 476	6 295	-4 181	-39,9	8 386
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 597	-1 520	+77	↑	-1 559
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	132 711	78 235	-54 476	-41	105 473
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	132 711	145 563	+12 852	+9,7	139 137
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	145 563	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



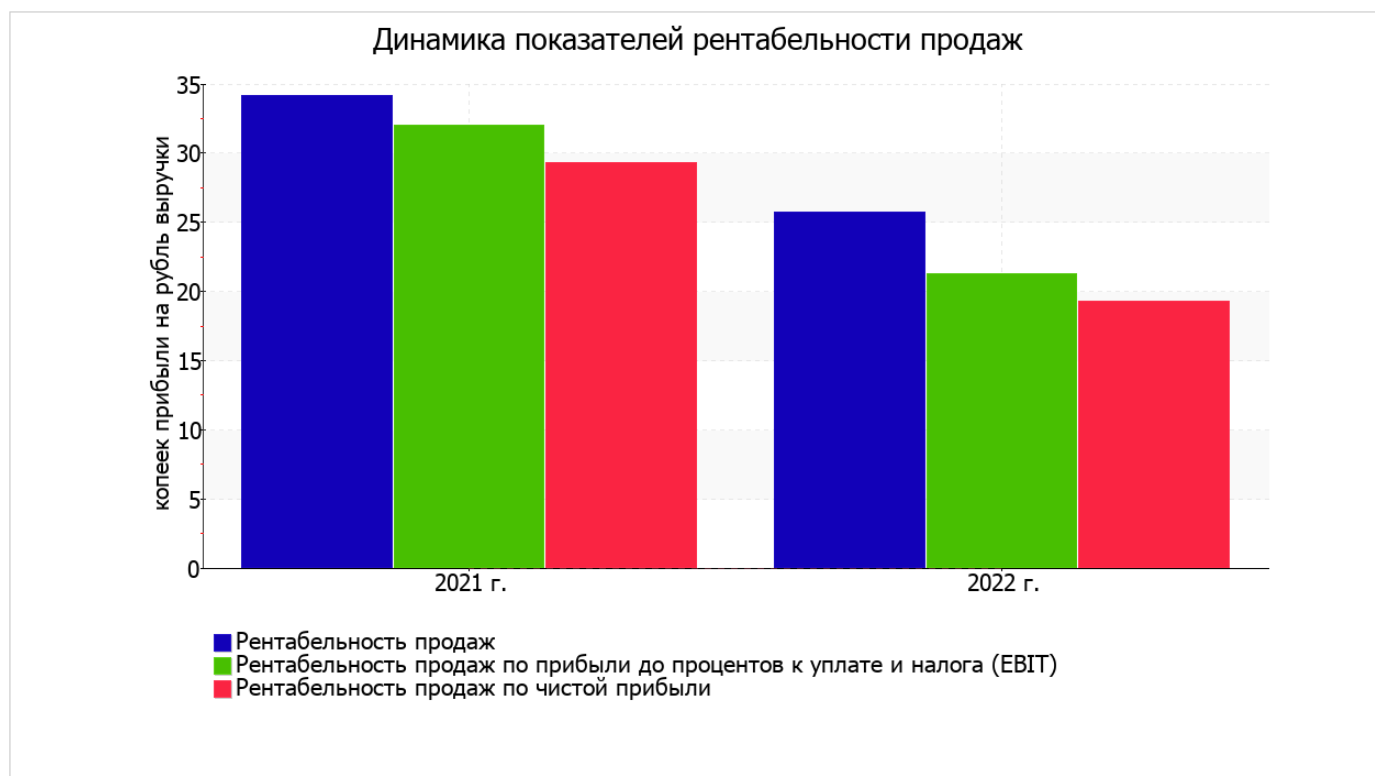
### 3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2021 г.	2022 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 9%.	34,2	25,7	-8,5	-24,8
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	32	21,3	-10,7	-33,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	29,3	19,3	-10	-34,1

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АГРОФИРМА "МОСТОВСКАЯ".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 25,7% от полученной выручки. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-8,5%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2022 год составил 21,3%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АГРОФИРМА "МОСТОВСКАЯ" содержалось 21,3 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
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	13,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 13%.
Рентабельность активов (ROA)	8,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	11	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,136 руб.

за 2022 год рентабельность активов имеет нормальное значение, равное 8,2%.

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2022 г.
	2022 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 305 и менее дн.)	403	0,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 236 дн.)	296	1,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 33 и менее дн.)	143	2,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневенной выручке)	83	4,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 634 и менее дн.)	864	0,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневенной выручке)	521	0,7

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 864 календарных дня. При этом требуется 296 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 "АГРОФИРМА "МОСТОВСКАЯ".

С отрицательной стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (54%);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет значение, не соответствующее нормативному (-0,08);
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-8,5 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 34,2%);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 84% от общего капитала организации);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АГРОФИРМА "МОСТОВСКАЯ" (-10,7 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности.

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют положительные значения:

- хорошая рентабельность активов (8,2% за период 01.01–31.12.2022);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- за период 01.01–31.12.2022 получена прибыль от продаж (104 043 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-50 496 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 78 235 тыс. руб.

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

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями относятся к категории заемщиков с хорошей кредитоспособностью.