

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РУСЬ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7226003172

Код причины постановки на учет (КПП): 720701001

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

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

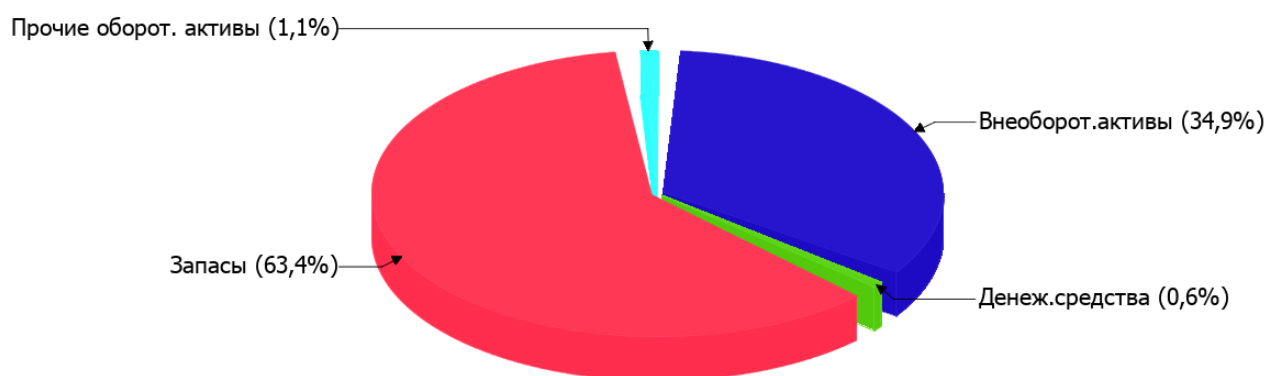
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
Внеоборотные активы	50 402	44 909	39,3	34,9	-5 493	-10,9
Оборотные	77 953	83 743	60,7	65,1	+5 790	+7,4
Пассив						
Собственный капитал	100 527	103 095	78,3	80,1	+2 568	+2,6
Долгосрочные обязательства	19 185	14 336	14,9	11,1	-4 849	-25,3
Краткосрочные обязательства	8 643	11 221	6,7	8,7	+2 578	+29,8
Валюта баланса	128 355	128 652	100	100	+297	+0,2

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31 декабря 2022 г. в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/3, а текущих активов – 2/3. Активы организации за весь рассматриваемый период практически не изменились. Отмечая При фактической неизменности величины активов необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 2,6%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

Структура активов организации на 31 декабря 2022 г.



Рост активов организации связан с ростом показателя по строке "запасы" на 11 570 тыс. руб. (или 100% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 2 593 тыс. руб. (50,2%)
- капитал и резервы – 2 568 тыс. руб. (49,8%)

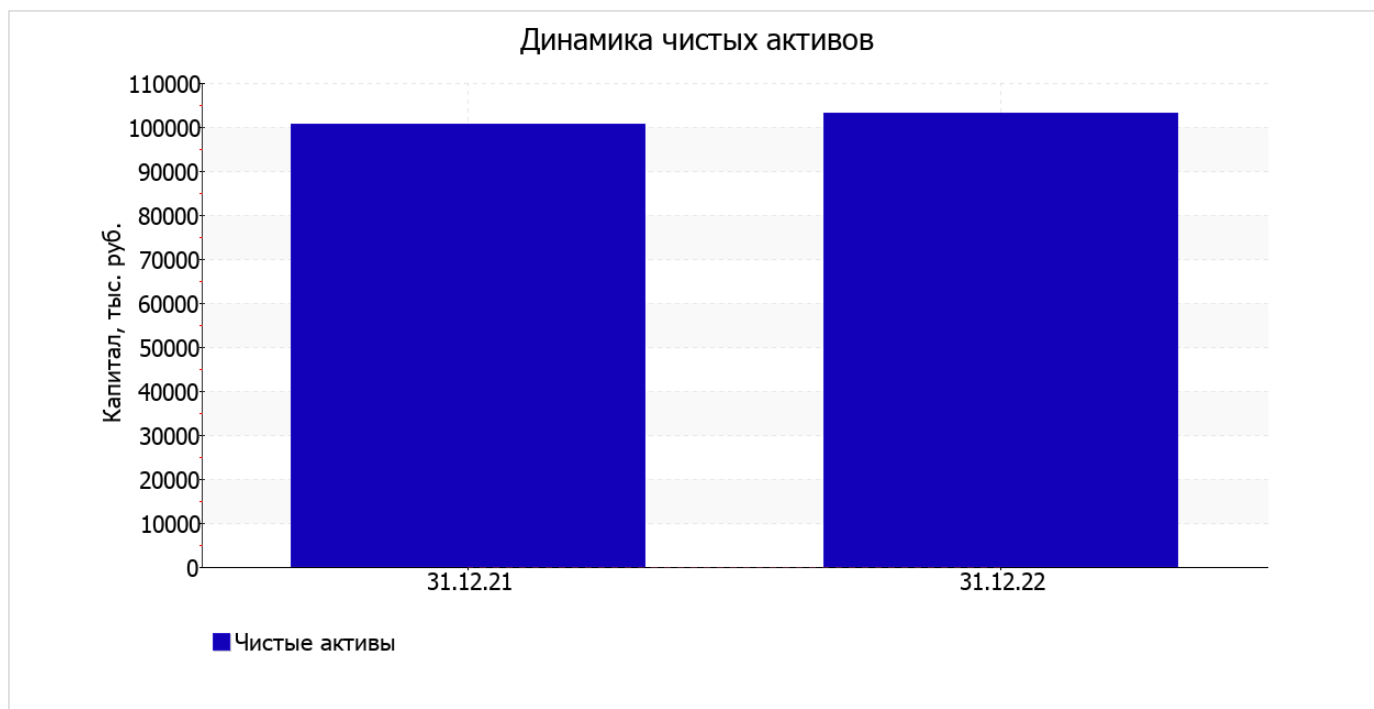
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "материальные внеоборотные активы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-5 493 тыс. руб. и -4 849 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2022 г. собственный капитал организации равнялся 103 095,0 тыс. руб., однако на начало анализируемого периода собственный капитал организации был ниже – 100 527,0 тыс. руб. (рост составил 2 568,0 тыс. руб.).

2.2. Оценка стоимости чистых активов 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	100 527	103 095	78,3	80,1	+2 568	+2,6

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 2,6% за весь рассматриваемый период. 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 представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

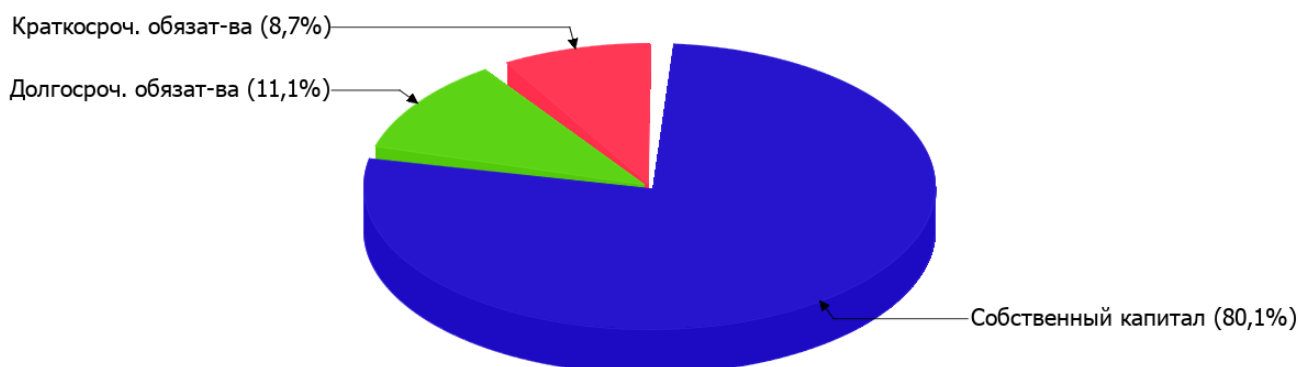
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,78	0,8	+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	0,64	0,69	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,93	0,91	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,72	0,71	-0,01	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,31	0,44	+0,13	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2022) составил **0,8**. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РУСЬ" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **80%** в общем капитале организации). в течение анализируемого периода отмечено некоторое повышение коэффициента автономии.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за последний год заметно вырос до **0,69** (т.е. на **0,05**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента является исключительно хорошим.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций несильно уменьшился (до **0,91**; **-0,02**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2022) вполне соответствует норме.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2022 г. равнялся **0,71**, что лишь на **0,01** ниже, чем по состоянию на 31.12.2021. по состоянию на 31.12.2022 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2022 доля краткосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 43,9%. При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности выросла на 12,8%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	9,02	7,46	-1,56	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,45	0,07	-0,38	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **7,46**. В тоже время за последний год коэффициент текущей ликвидности снизился на **-1,56**.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,07**. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь рассматриваемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,38**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

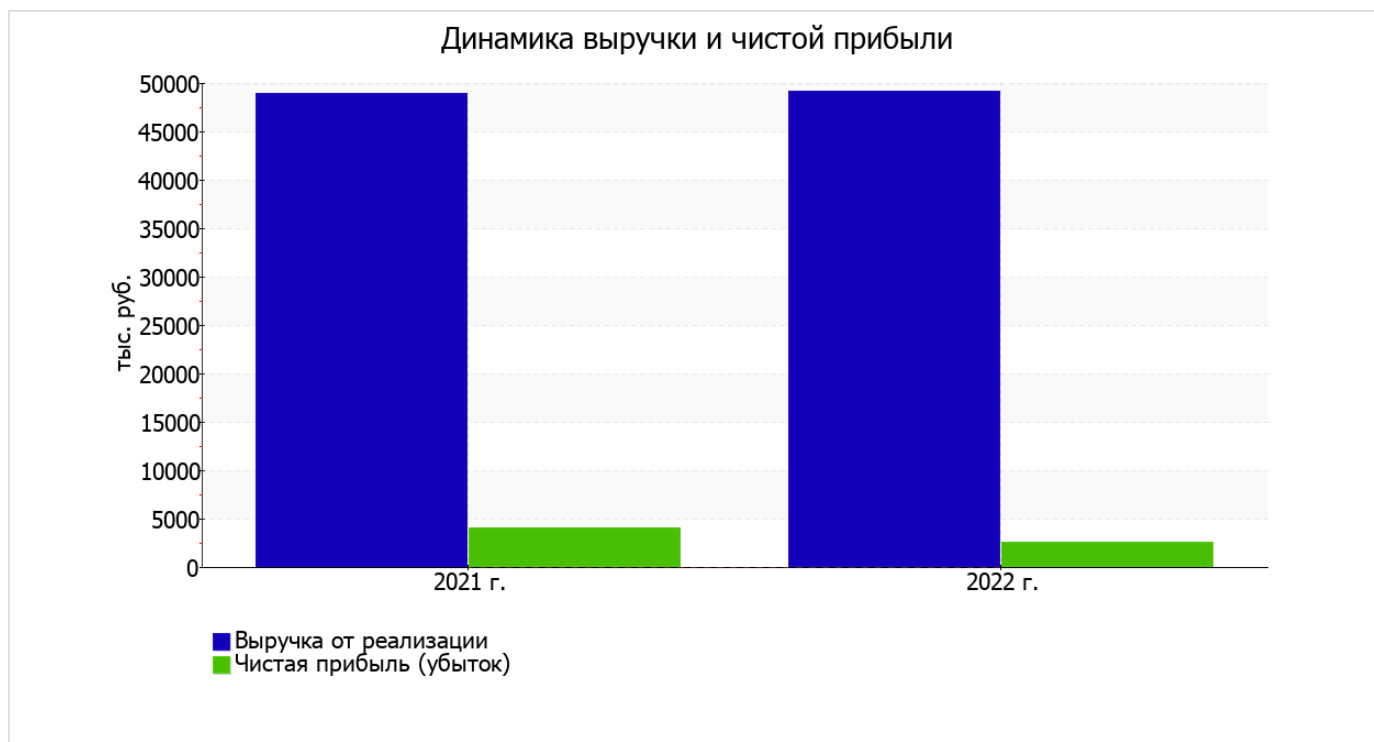
Основные финансовые результаты деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РУСЬ" за год приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **3 109** тыс. руб., что равняется 6,3% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда имела место прибыль в сумме **519** тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на **241** и **3 869** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+8%) опережает изменение выручки (+0,5%)

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	48 937	49 178	+241	+0,5	49 058
2. Расходы по обычным видам деятельности	48 418	52 287	+3 869	+8	50 353
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	519	-3 109	-3 628	↓	-1 295
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	4 371	6 368	+1 997	+45,7	5 370
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	4 890	3 259	-1 631	-33,4	4 075
6. Проценты к уплате	820	649	-171	-20,9	735
7. Налоги на прибыль (доходы)	15	42	+27	+180	29
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	4 055	2 568	-1 487	-36,7	3 312

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

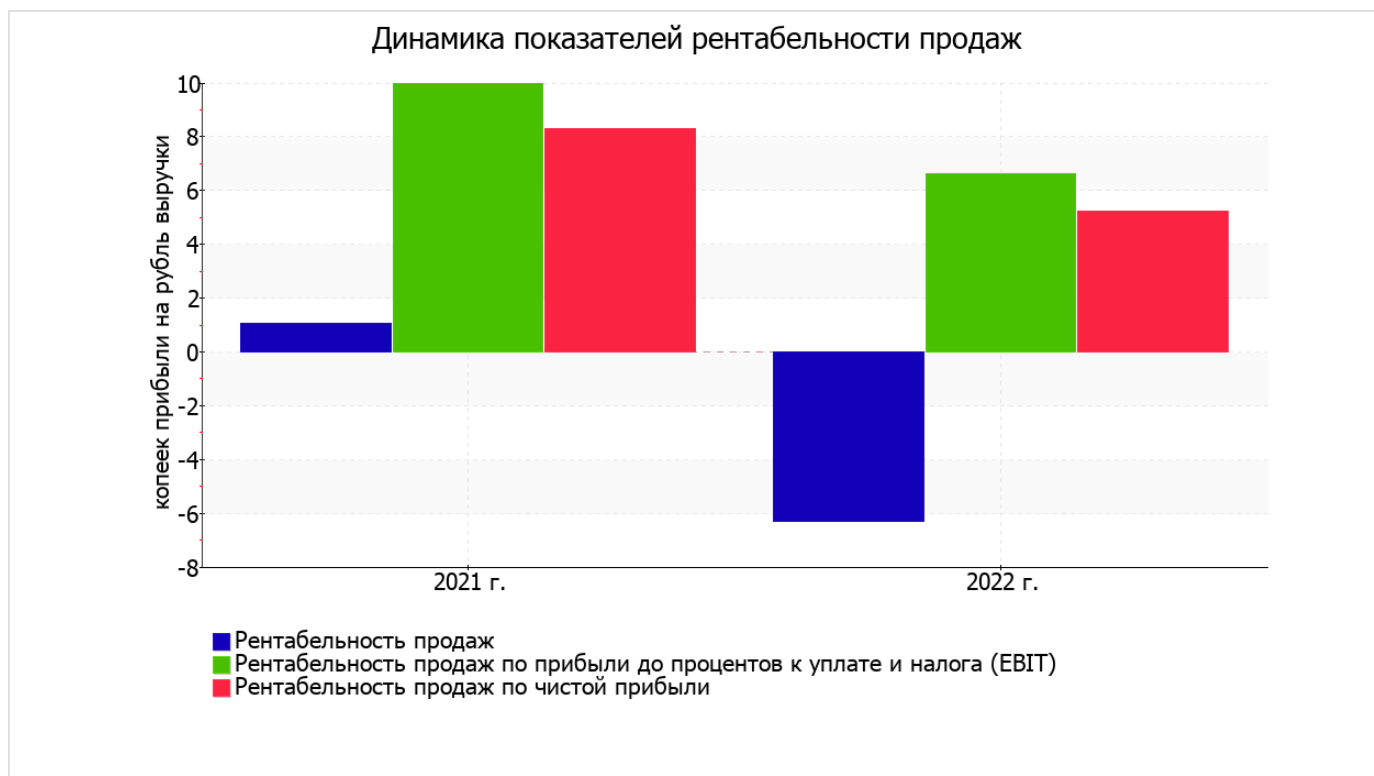


3.2. Анализ рентабельности

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: 9% и более.	1,1	-6,3	-7,4	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	10	6,6	-3,4	-33,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.	8,3	5,2	-3,1	-37

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-6,3%** от полученной выручки. Более того, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**-7,4%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2022 год составил **6,6%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РУСЬ" содержалось **6,6** 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)	2,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	2,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РУСЬ" обеспечил 0,025 руб. чистой прибыли.

за период 01.01–31.12.2022 значение рентабельности активов (2%) соответствует норме.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в 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. 2022 г.
	2022 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 305 и менее дн.)	600	0,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 236 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	40	9,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 634 и менее дн.)	954	0,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	756	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 организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 954 календарных дня.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РУСЬ" в течение анализируемого периода

Показатели финансового положения организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- по состоянию на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,69, можно характеризовать как исключительно хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 91% от общего капитала организации).

В ходе анализа были получены следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- не укладывается в нормативное значение коэффициент абсолютной ликвидности;
- низкая рентабельность активов (2% за последний год);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-3,4 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

Следующие 3 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- падение рентабельности продаж (-7,4 процентных пункта от рентабельности 1,1% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за период 01.01–31.12.2022 получен убыток от продаж (-3 109 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-3 628 тыс. руб.).

Среди положительных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить такие:

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,8);
- чистая прибыль за 2022 год составила 2 568 тыс. руб.

Как видно из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РУСЬ" имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.