

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "АГРОФИРМА-ПЛЕМЗАВОД "ПОБЕДА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2334001455

Код причины постановки на учет (КПП): 233401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является разведение молочного крупного рогатого скота, производство сырого молока (ОКВЭД 01.41).

2. Анализ финансового положения ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "АГРОФИРМА-ПЛЕМЗАВОД "ПОБЕДА"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

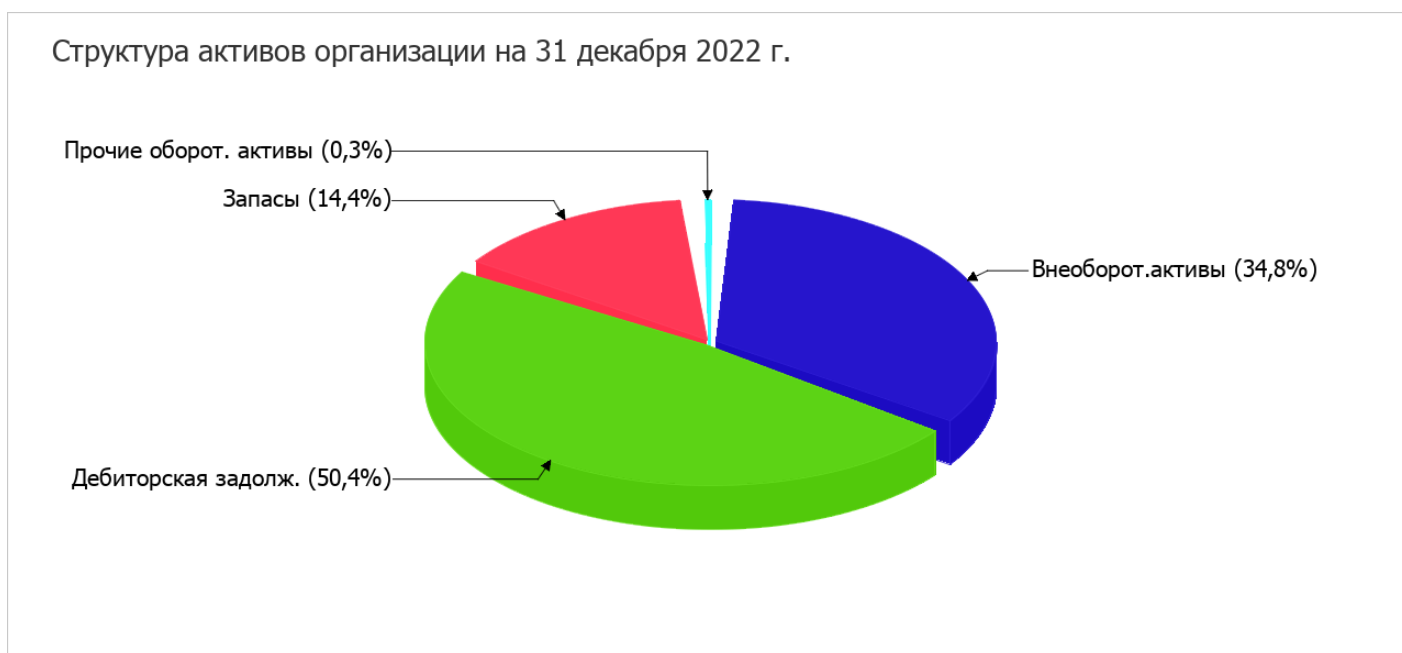
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	2 548 425	3 114 832	34,2	34,8	+566 407	+22,2
в том числе: основные средства	1 743 931	2 340 185	23,4	26,2	+596 254	+34,2
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	4 913 430	5 830 316	65,8	65,2	+916 886	+18,7
в том числе: запасы	1 109 872	1 289 231	14,9	14,4	+179 359	+16,2
дебиторская задолженность	3 685 007	4 510 445	49,4	50,4	+825 438	+22,4
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	103 791	28 066	1,4	0,3	-75 725	-73
Пассив						
1. Собственный капитал	5 006 064	5 594 730	67,1	62,5	+588 666	+11,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	1 346 045	1 757 610	18	19,6	+411 565	+30,6
в том числе: заемные средства	1 321 946	1 173 162	17,7	13,1	-148 784	-11,3

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 109 746	1 592 808	14,9	17,8	+483 062	+43,5
в том числе: заемные средства	640 923	382 181	8,6	4,3	-258 742	-40,4
Валюта баланса	7 461 855	8 945 148	100	100	+1 483 293	+19,9

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что по состоянию на 31.12.2022 в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/3, а текущих активов – 2/3. Активы организации за весь период увеличились на 1 483 293 тыс. руб. (на 19,9%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 11,8%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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):

- дебиторская задолженность – 825 438 тыс. руб. (51,2%)
- основные средства – 596 254 тыс. руб. (37%)
- запасы – 179 359 тыс. руб. (11,1%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 773 827 тыс. руб. (37,3%)
- кредиторская задолженность – 737 489 тыс. руб. (35,5%)
- прочие долгосрочные обязательства – 560 349 тыс. руб. (27%)

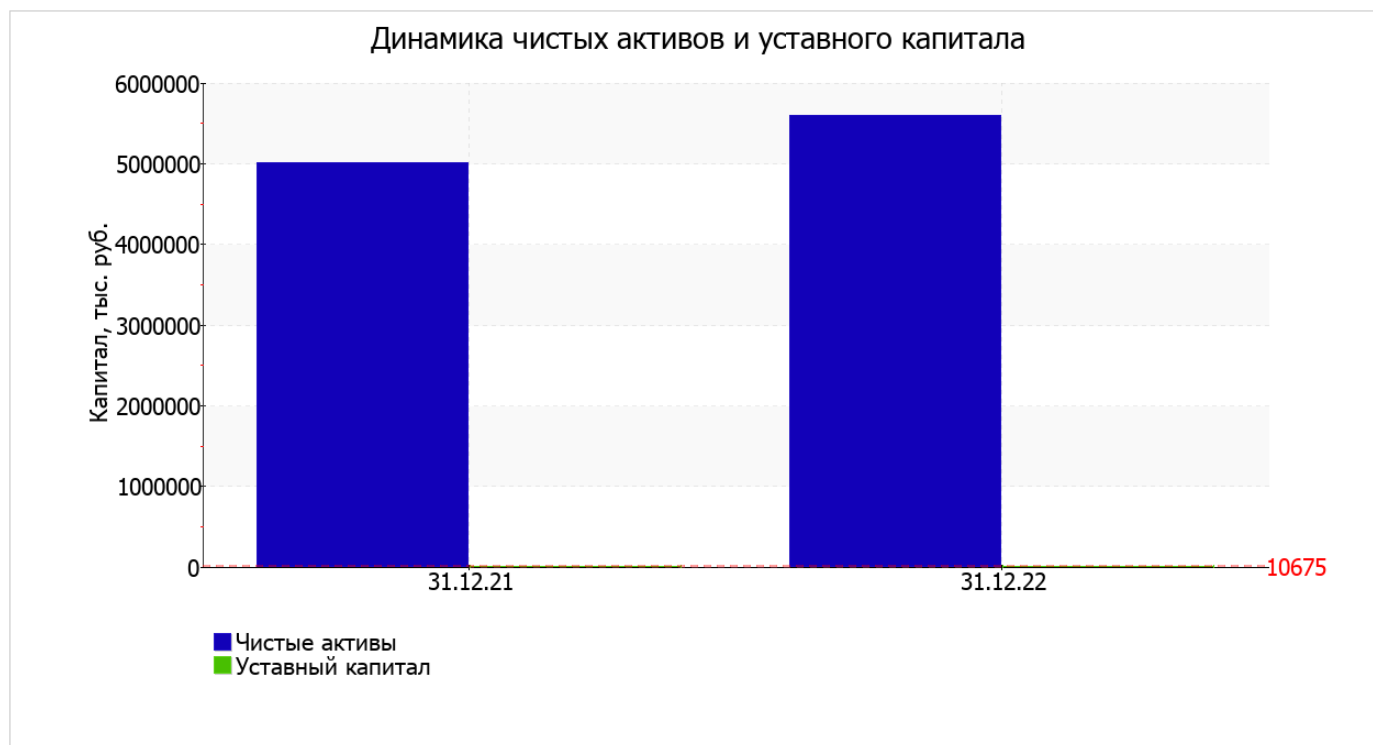
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-86 325 тыс. руб. и -258 742 тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала на 31.12.2022 составило 5 594 730,0 тыс. руб., что на 588 666,0 тыс. руб. больше, чем на начало анализируемого периода (31.12.2021).

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	5 006 064	5 594 730	67,1	62,5	+588 666	+11,8
2. Уставный капитал	10 675	10 675	0,1	0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	4 995 389	5 584 055	66,9	62,4	+588 666	+11,8

Чистые активы организации на 31 декабря 2022 г. намного (в 524,1 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 11,8% за весь анализируемый 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



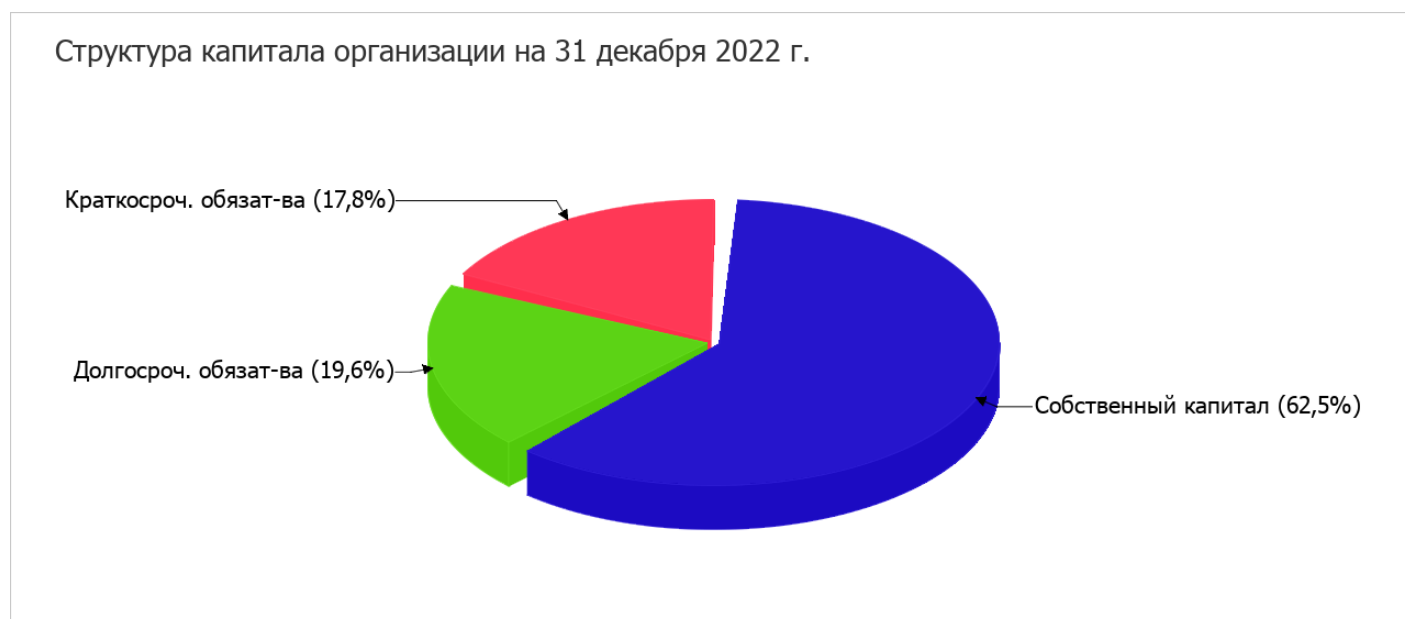
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,67	0,63	-0,04	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	0,5	0,43	-0,07	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,85	0,82	-0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,85.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,49	0,44	-0,05	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	2,21	1,92	-0,29	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,45	0,48	+0,03	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2022 составил **0,63**. Полученное значение говорит о том, что доля собственного капитала в общем капитале организации составляет **63%**, соответствуя общепринятому критерию (нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,55, оптимальное 0,65-0,8). за весь рассматриваемый период произошло ощутимое снижение коэффициента автономии, составившее **0,04**.

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



на 31 декабря 2022 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **0,43**. Это на **0,07** меньше, чем на первый день анализируемого периода. коэффициент на 31 декабря 2022 г. демонстрирует исключительно хорошее значение.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций несколько уменьшился (до **0,82**; **-0,03**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2022) ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **82%**).

в течение анализируемого периода отмечено уменьшение коэффициента обеспеченности материальных запасов на **0,29** (до **1,92**). на 31.12.2022 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

Коэффициент краткосрочной задолженности ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "АГРОФИРМА-ПЛЕМЗАВОД "ПОБЕДА" показывает на практически равное соотношение краткосрочной и долгосрочной задолженности (47,5% и 52,5% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности выросла на 2,4%.

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	4,43	3,66	-0,77	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	3,41	2,85	-0,56	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,09	0,02	-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 (3,66 при нормативном значении 2). При этом за весь анализируемый период имело место ухудшение значения показателя – коэффициент снизился на -0,77.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,8. В данном случае его значение составило 2,85. Это означает, что у ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "АГРОФИРМА-ПЛЕМЗАВОД "ПОБЕДА" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Ниже нормы, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,02 при норме 0,15). При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент снизился на -0,07.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "АГРОФИРМА-ПЛЕМЗАВОД "ПОБЕДА" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере 1 340 636 тыс. руб., что равняется 38,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 137 396 тыс. руб., или на 11,4%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 421 267 и 283 871 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+15%) опережает изменение выручки (+13,6%)

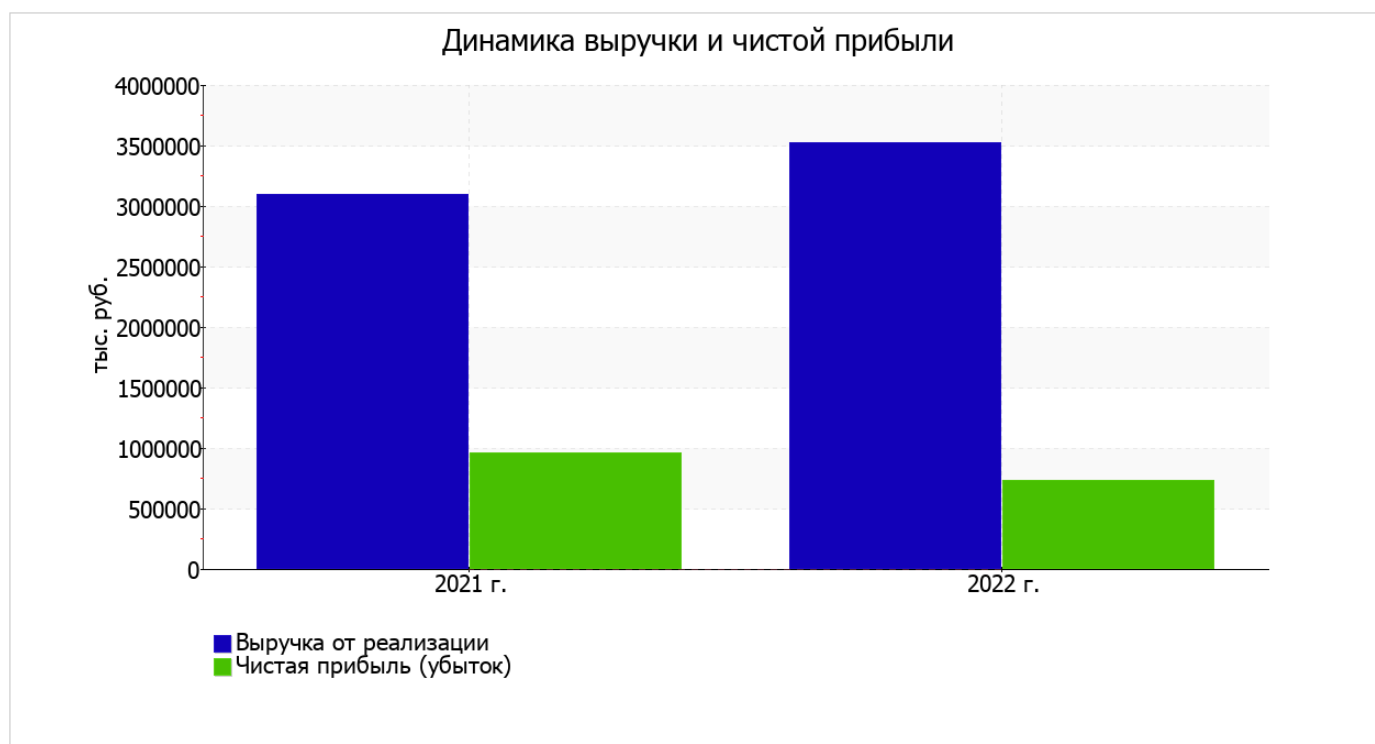
Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 600 291 тыс. руб., что на 368 399 тыс. руб. (158,9%) 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	3 099 734	3 521 001	+421 267	+13,6	3 310 368
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 896 494	2 180 365	+283 871	+15	2 038 430
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	1 203 240	1 340 636	+137 396	+11,4	1 271 938
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-62 778	-441 989	-379 211	↓	-252 384

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)	
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 140 462	898 647	-241 815	-21,2	1 019 555
6. Проценты к уплате	169 114	158 302	-10 812	-6,4	163 708
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-14 424	-9 159	+5 265	↑	-11 792
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	956 924	731 186	-225 738	-23,6	844 055
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	956 924	979 772	+22 848	+2,4	968 348
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	773 827	x	x	x

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



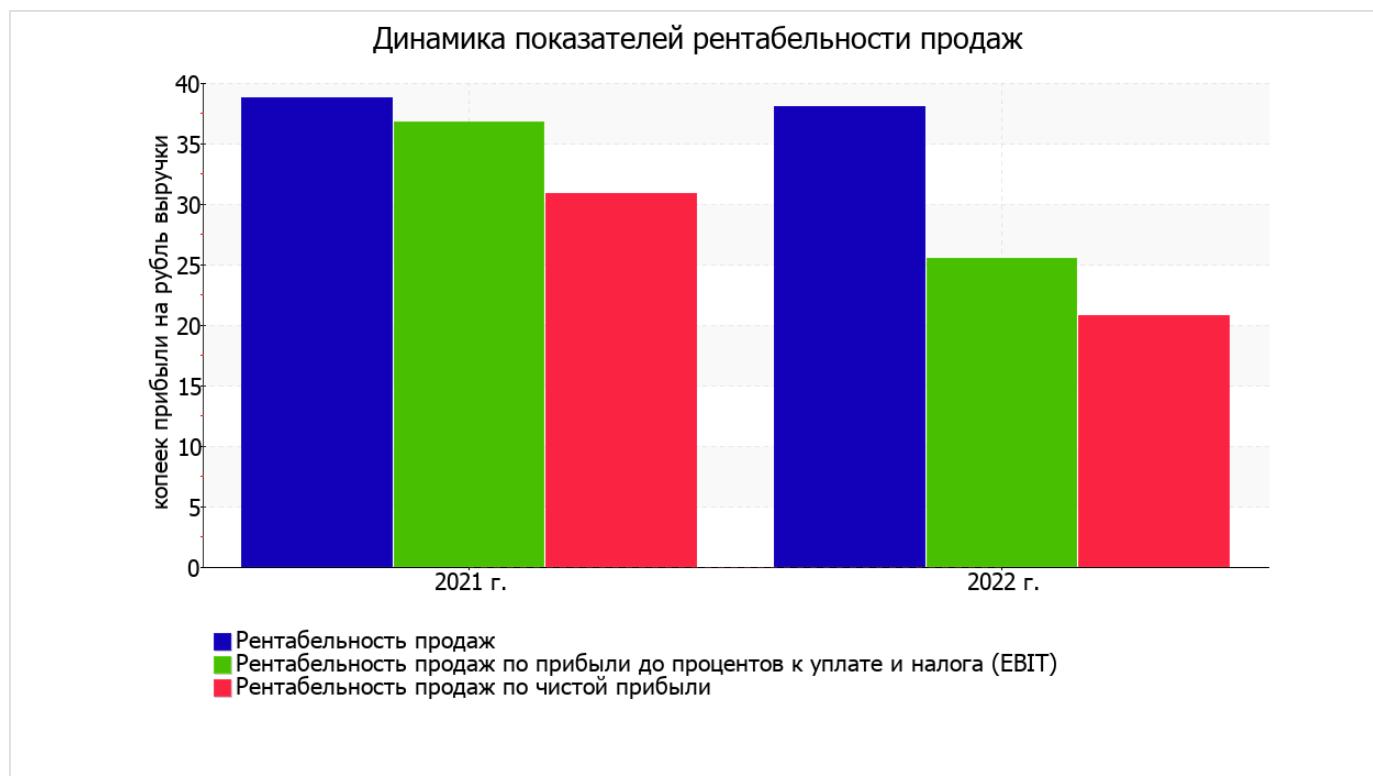
3.2. Анализ рентабельности

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%.	38,8	38,1	-0,7	-1,9
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	36,8	25,5	-11,3	-30,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	30,9	20,8	-10,1	-32,7

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2022 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "АГРОФИРМА-ПЛЕМЗАВОД "ПОБЕДА".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 38,1% от полученной выручки. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-0,7%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2022 год составила 25,5%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 25,5 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)	13,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	8,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	13,1	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 0,138 руб.

за 2022 год рентабельность активов вполне укладывается в норму (8,9%).

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. 2022 г.
	2022 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 305 и менее дн.)	557	0,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 236 дн.)	201	1,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 33 и менее дн.)	425	0,9
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	85	4,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 634 дн.)	850	0,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	549	0,7

* 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 850 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 201 день, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "АГРОФИРМА-ПЛЕМЗАВОД "ПОБЕДА" за весь рассматриваемый период.

Приведенные ниже 6 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за последний год наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение, равное **0,43**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (**1 340 636** тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+137 396 тыс. руб.).

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

- коэффициент автономии имеет хорошее значение (**0,63**);
- хорошая рентабельность активов (**8,9%** за период с 01.01.2022 по 31.12.2022);
- чистая прибыль за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 составила **731 186** тыс. руб.

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

- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только **82%** от общего капитала организации);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**-11,3** коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Следующие 2 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют нормальные или близкие к нормальным значения:

- незначительное падение прибыльности продаж (**-0,7** процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2021) равной **38,8%**);
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В ходе анализа был получен следующий показатель, имеющий критическое значение – существенно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности.

Полученные значения показателей свидетельствуют 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.