

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Сельскохозяйственный производственный кооператив колхоз "Верный путь"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5939005549

Код причины постановки на учет (КПП): 593901001

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 Сельскохозяйственный производственный кооператив колхоз "Верный путь"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

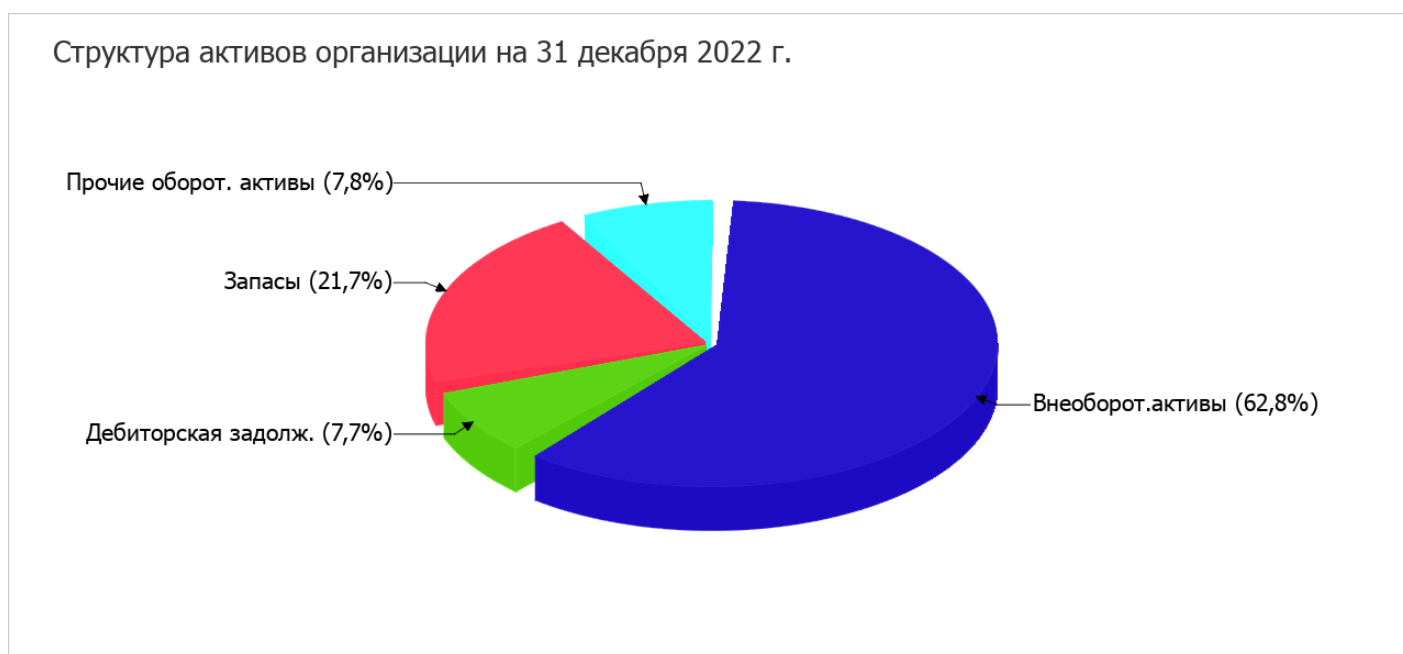
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	337 123	550 725	47,6	62,8	+213 602	+63,4
в том числе: основные средства	187 649	318 491	26,5	36,3	+130 842	+69,7
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	371 521	326 005	52,4	37,2	-45 516	-12,3
в том числе: запасы	143 962	189 881	20,3	21,7	+45 919	+31,9
дебиторская задолженность	36 921	67 699	5,2	7,7	+30 778	+83,4
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	189 558	66 795	26,7	7,6	-122 763	-64,8
Пассив						
1. Собственный капитал	385 810	500 767	54,4	57,1	+114 957	+29,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	301 280	338 918	42,5	38,7	+37 638	+12,5
в том числе: заемные средства	301 280	301 280	42,5	34,4	–	–

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	21 554	37 045	3	4,2	+15 491	+71,9
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	708 644	876 730	100	100	+168 086	+23,7

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

Активы на 31 декабря 2022 г. характеризуются соотношением: 62,8% внеоборотных активов и 37,2% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 168 086 тыс. руб. (на 23,7%). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 29,8%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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 – 130 842 тыс. руб. (45%)
- прочие внеоборотные активы – 82 846 тыс. руб. (28,5%)
- запасы – 45 919 тыс. руб. (15,8%)
- дебиторская задолженность – 30 778 тыс. руб. (10,6%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 69 466 тыс. руб. (41,3%)
- резервный капитал – 45 491 тыс. руб. (27,1%)
- прочие долгосрочные обязательства – 37 638 тыс. руб. (22,4%)
- доходы будущих периодов – 12 379 тыс. руб. (7,4%)

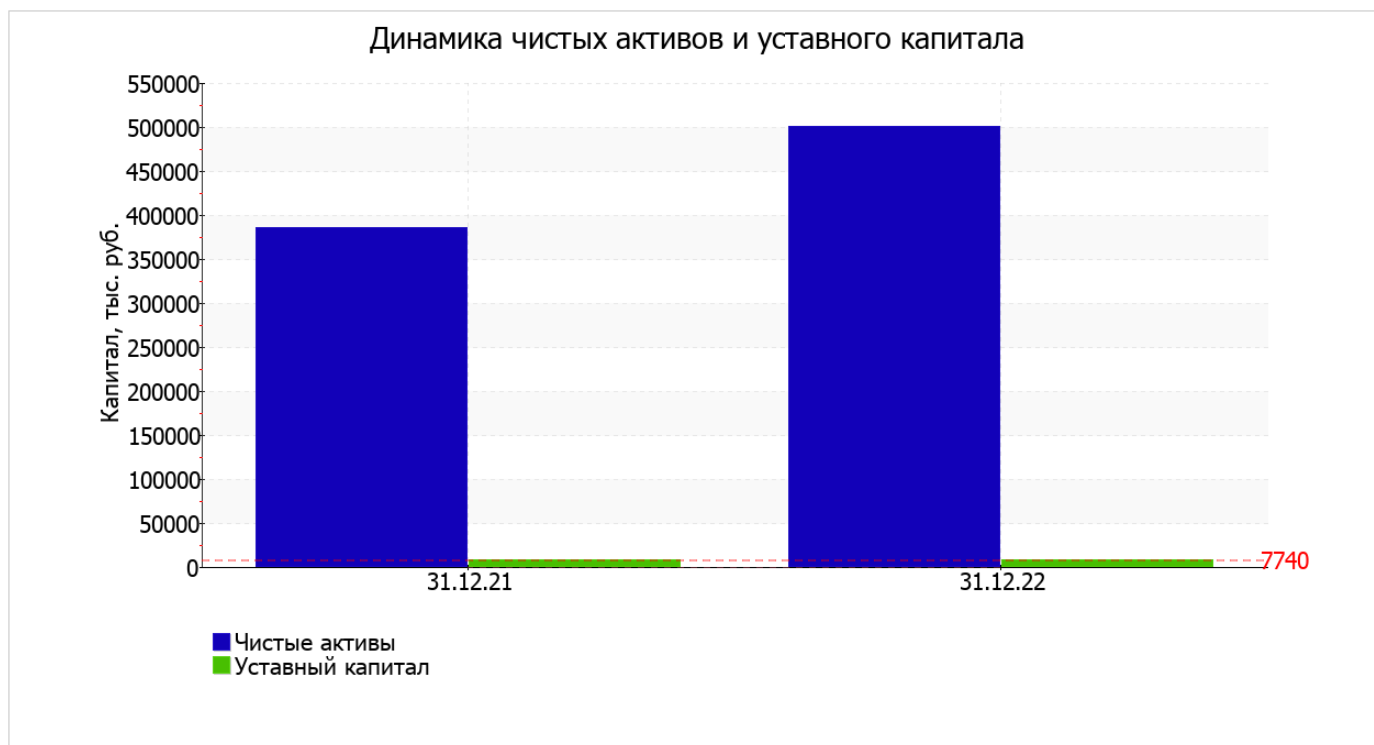
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (-96 563 тыс. руб.).

собственный капитал организации на 31 декабря 2022 г. равнялся 500 767,0 тыс. руб. за весь анализируемый период имело место существенное повышение собственного капитала (на 114 957,0 тыс. руб., или на 29,8%).

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	385 810	500 767	54,4	57,1	+114 957	+29,8
2. Уставный капитал	7 740	7 740	1,1	0,9	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	378 070	493 027	53,4	56,2	+114 957	+30,4

Чистые активы организации на 31.12.2022 намного (в 64,7 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 29,8% 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.



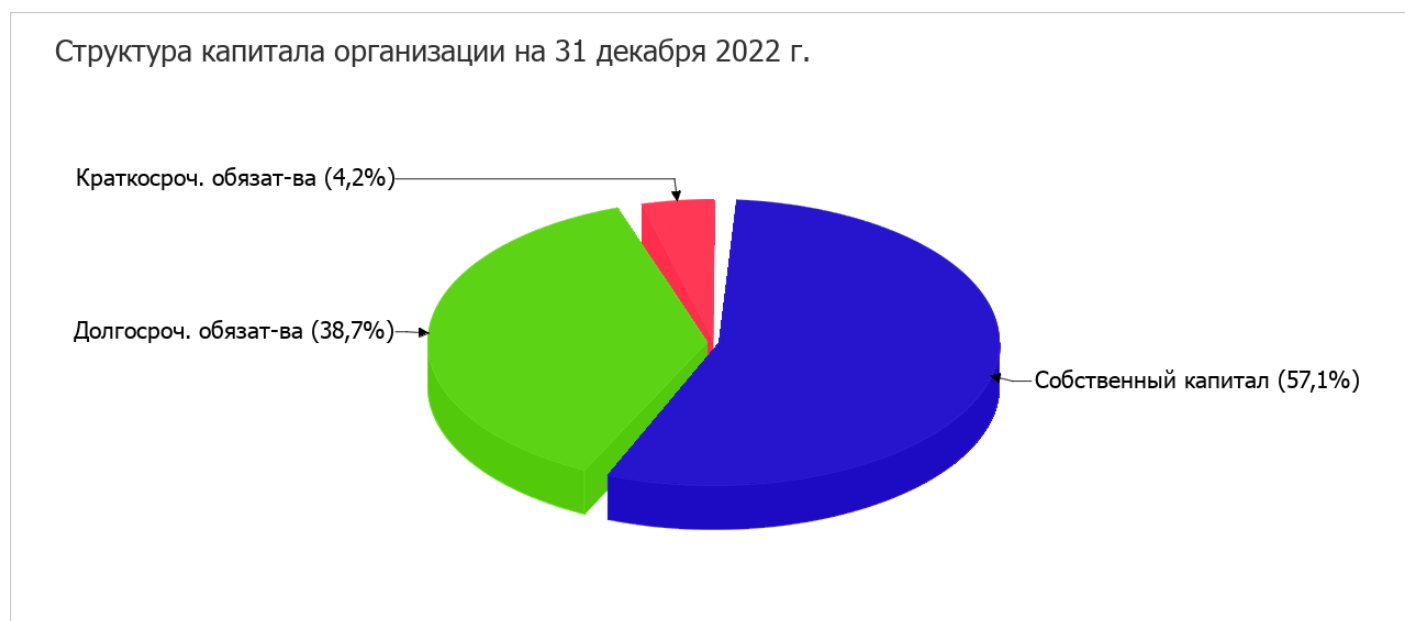
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,54	0,57	+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	0,13	-0,15	-0,28	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,97	0,96	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,85.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,13	-0,1	-0,23	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,34	-0,26	-0,6	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,07	0,1	+0,03	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2022 г. составил **0,57**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о том, что доля собственного капитала в общем капитале организации составляет **57%**, соответствуя общепринятому критерию (нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более, оптимальное 0,65-0,8). имел место некоторый рост коэффициента автономии.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2022 составил **-0,15**, что намного меньше значения на 31.12.2021. на 31.12.2022 значение коэффициента соответствует норме.

за год коэффициент покрытия инвестиций незначительно уменьшился до **0,96**. Значение коэффициента на 31.12.2022 полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **96%**).

за год коэффициент обеспеченности материальных запасов стремительно снизился – с **0,34** до **-0,26** (т. е. на **0,6**). коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2022 имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (90,1% и 9,9% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля краткосрочной задолженности выросла на 3,2%.

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	17,24	8,8	-8,44	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	10,51	3,63	-6,88	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	8,79	1,8	-6,99	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (8,8) соответствует норме. Несмотря на это следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности снизился на -8,44.

Коэффициент быстрой ликвидности тоже имеет значение, укладывающееся в норму (3,63). Это свидетельствует о достаточности 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 1,8. Несмотря на это следует отметить, что за год коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -6,99.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности Сельскохозяйственный производственный кооператив колхоз "Верный путь" за год приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 86 613 тыс. руб., что составило 33,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 45 011 тыс. руб., или на 108,2%.

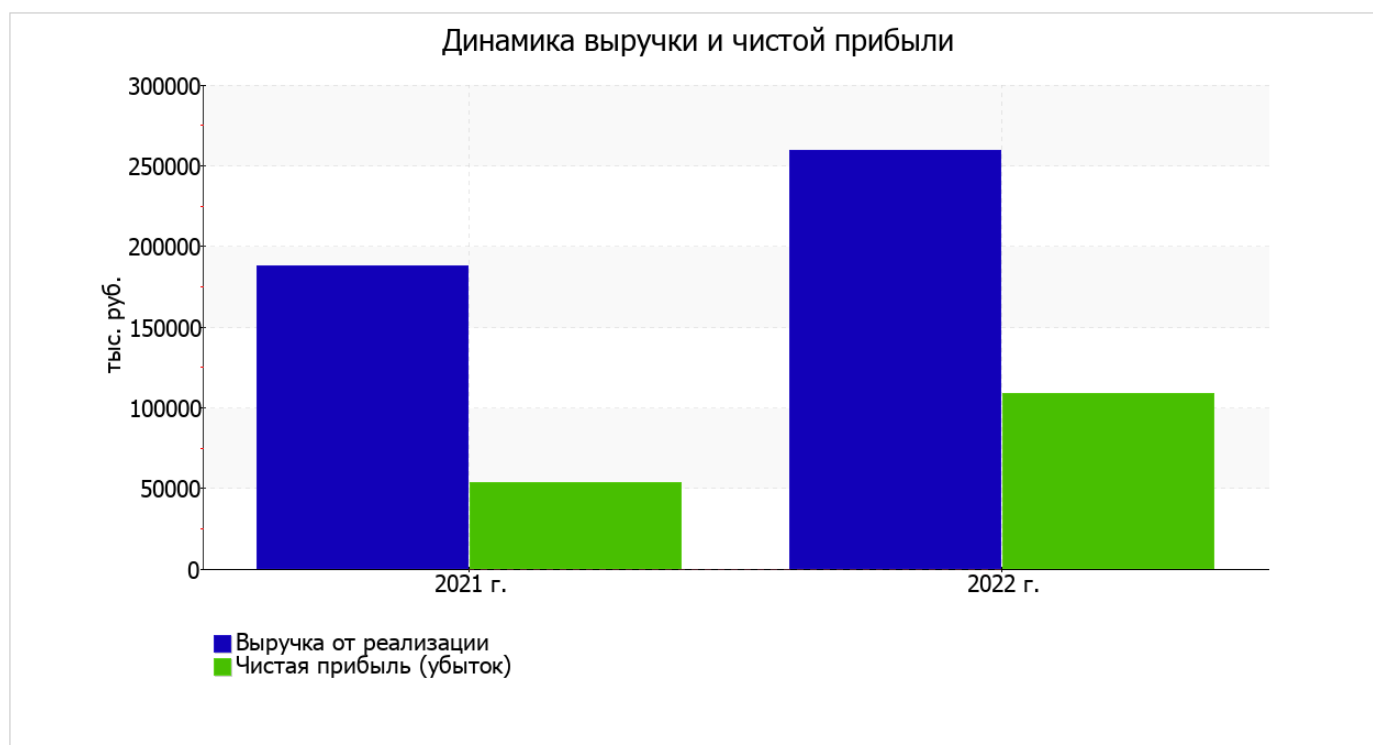
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 72 129 и 27 118 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+38,4%) опережает изменение расходов (+18,6%)

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 счет реализации.

прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила 24 696 тыс. руб., что на 11 942 тыс. руб. (93,6%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 28,5% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

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	187 625	259 754	+72 129	+38,4	223 690
2. Расходы по обычным видам деятельности	146 023	173 141	+27 118	+18,6	159 582
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	41 602	86 613	+45 011	+108,2	64 108
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	19 690	35 030	+15 340	+77,9	27 360
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	61 292	121 643	+60 351	+98,5	91 468
6. Проценты к уплате	6 936	10 334	+3 398	+49	8 635
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-725	-2 268	-1 543	↓	-1 497
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	53 631	109 041	+55 410	+103,3	81 336
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	53 631	109 041	+55 410	+103,3	81 336
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	69 466	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Сельскохозяйственный производственный кооператив колхоз "Верный путь" в течение всего анализируемого периода.



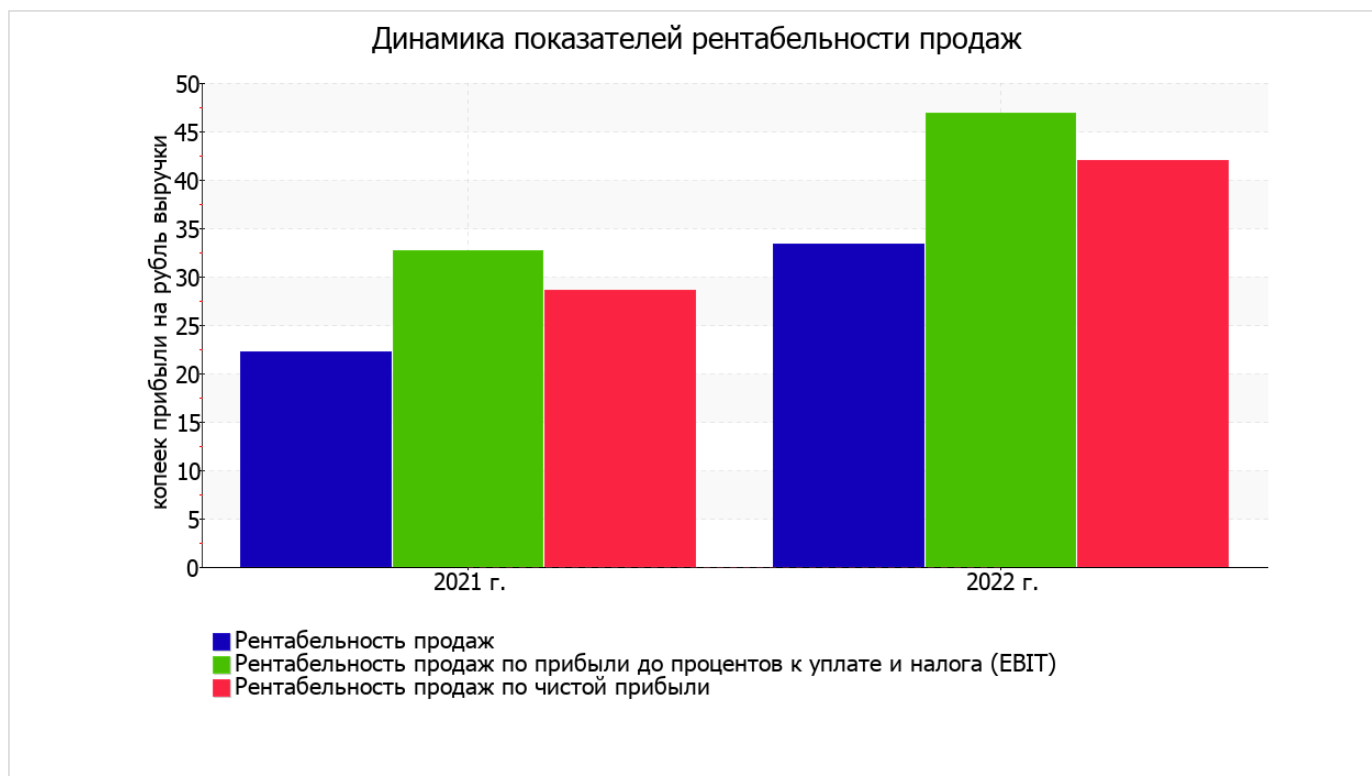
3.2. Анализ рентабельности

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: 9% и более.	22,2	33,3	+11,1	+50,4
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	32,7	46,8	+14,1	+43,4
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	28,6	42	+13,4	+46,9

Представленные в таблице показатели рентабельности за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Сельскохозяйственный производственный кооператив колхоз "Верный путь".

Рентабельность продаж за период 01.01–31.12.2022 составила **33,3%**. К тому же имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (+11,1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил **46,8%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **46,8** 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
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	24,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 13%.
Рентабельность активов (ROA)	13,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	15,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,246** руб. чистой прибыли. рентабельность активов за 2022 год демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению – **13,8%**.

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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 305 и менее дн.)	490	0,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 236 и менее дн.)	352	1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 33 и менее дн.)	74	5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	21	17,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 634 и менее дн.)	1 114	0,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	623	0,6

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что кооператив получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1114 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 352 дня, 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 Сельскохозяйственный производственный кооператив колхоз "Верный путь" за год.

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (13,8% за последний год);
- рост рентабельности продаж (+11,1 процентных пункта от рентабельности 22,2% за аналогичный период прошлого года);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 96% от общего капитала организации);
- за последний год получена прибыль от продаж (86 613 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+45 011 тыс. руб.);
- чистая прибыль за период 01.01–31.12.2022 составила 109 041 тыс. руб. (+55 410 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки Сельскохозяйственный производственный кооператив колхоз "Верный путь" (+14,1 коп. к 32,7 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

С хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- коэффициент автономии соответствует норме (0,57);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

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

Показателем, негативно характеризующим финансовое положение организации, является следующий – на последний день анализируемого периода (31.12.2022) значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-0,15**, не удовлетворяет нормативному значению.

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.