

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЗРОЖДЕНИЕ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7208001599

Код причины постановки на учет (КПП): 720501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство хлеба и мучных кондитерских изделий, тортов и пирожных недлительного хранения (ОКВЭД 10.71).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

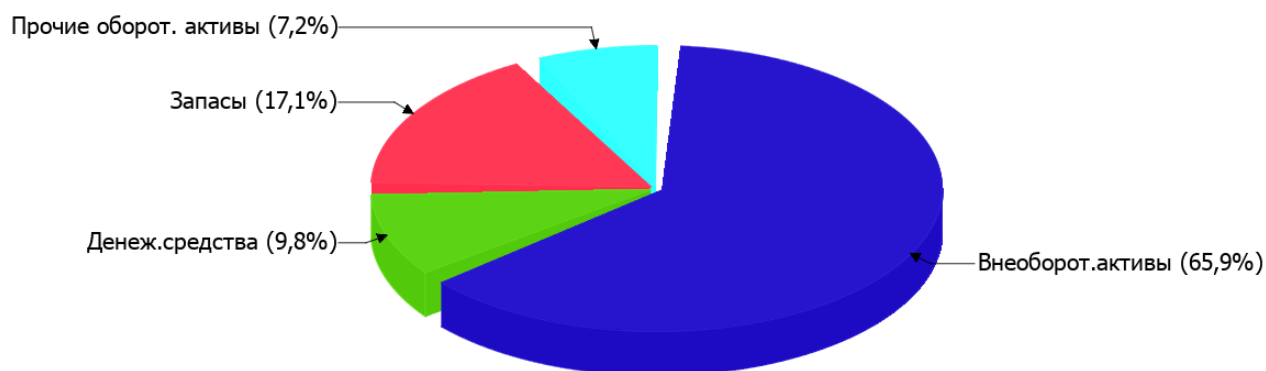
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|-----------------------------|---------------------|------------|---|--|-----------------------------------|---------------------------------|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3- гр.2) | ± % ((гр.3- гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2022 | 31.12.2023 | на начало анализируемого периода (31.12.2022) | на конец анализируемого периода (31.12.2023) | | |
| Актив | | | | | | |
| Внеоборотные активы | 18 344 | 14 601 | 49,6 | 65,9 | -3 743 | -20,4 |
| Оборотные | 18 613 | 7 550 | 50,4 | 34,1 | -11 063 | -59,4 |
| Пассив | | | | | | |
| Собственный капитал | 23 926 | 21 498 | 64,7 | 97,1 | -2 428 | -10,1 |
| Долгосрочные обязательства | 6 754 | – | 18,3 | – | -6 754 | -100 |
| Краткосрочные обязательства | 6 277 | 653 | 17 | 2,9 | -5 624 | -89,6 |
| Валюта баланса | 36 957 | 22 151 | 100 | 100 | -14 806 | -40,1 |

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31.12.2023 в активах организации доля текущих активов составляет 1/3, а внеоборотных средств, соответственно, 2/3. Активы организации за весь анализируемый период уменьшились на 14 806 тыс. руб. (на 40,1%). Учитывая снижение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на 10,1%. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

Структура активов организации на 31 декабря 2023 г.



Снижение величины активов организации связано со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- финансовые и другие оборотные активы – 12 625 тыс. руб. (77,1%)
- материальные внеоборотные активы – 3 743 тыс. руб. (22,9%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 6 754 тыс. руб. (45,6%)
- кредиторская задолженность – 5 624 тыс. руб. (38%)
- капитал и резервы – 2 428 тыс. руб. (16,4%)

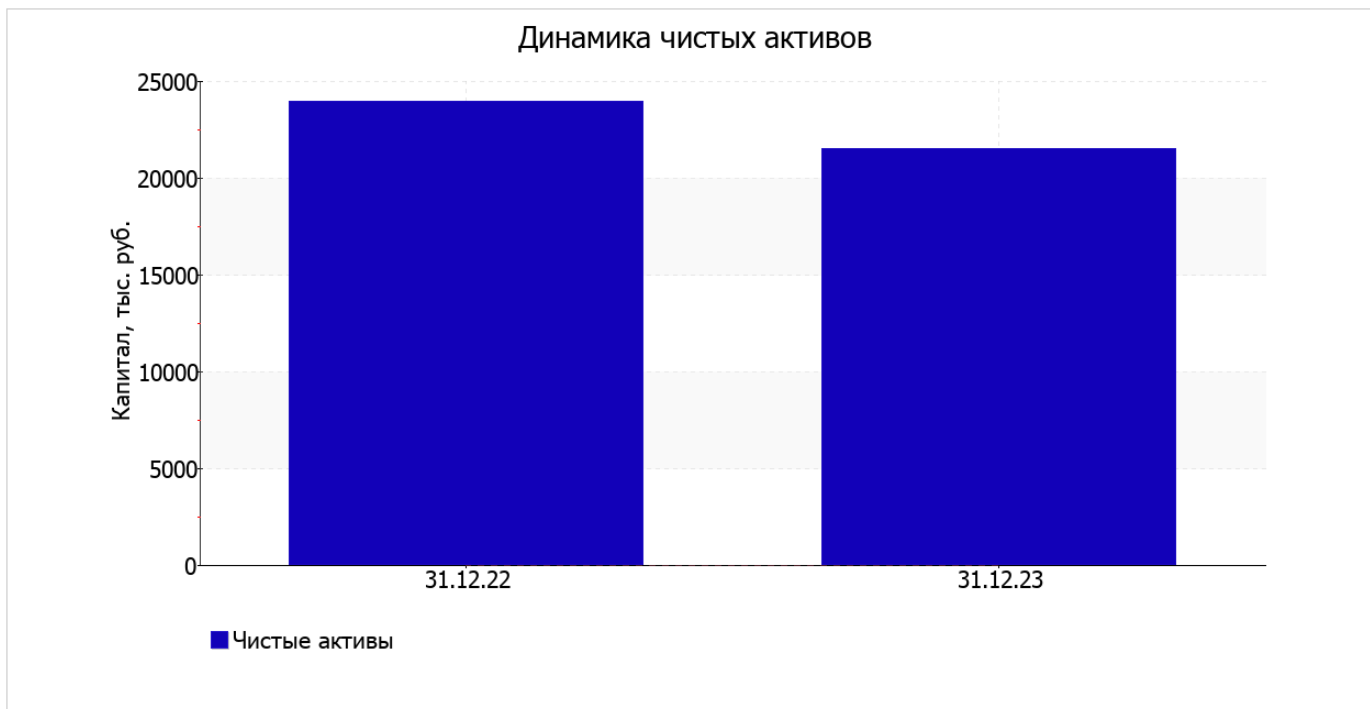
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (+1 082 тыс. руб.).

на 31 декабря 2023 г. значение собственного капитала составило 21 498,0 тыс. руб.; это на 2 428,0 тыс. руб., или на 10,1% ниже значения на 31.12.2022.

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) |
| | 31.12.2022 | 31.12.2023 | на начало анализируемого периода (31.12.2022) | на конец анализируемого периода (31.12.2023) | | |
| 1. Чистые активы | 23 926 | 21 498 | 64,7 | 97,1 | -2 428 | -10,1 |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако необходимо отметить снижение чистых активов на 10,1% в течение анализируемого периода. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

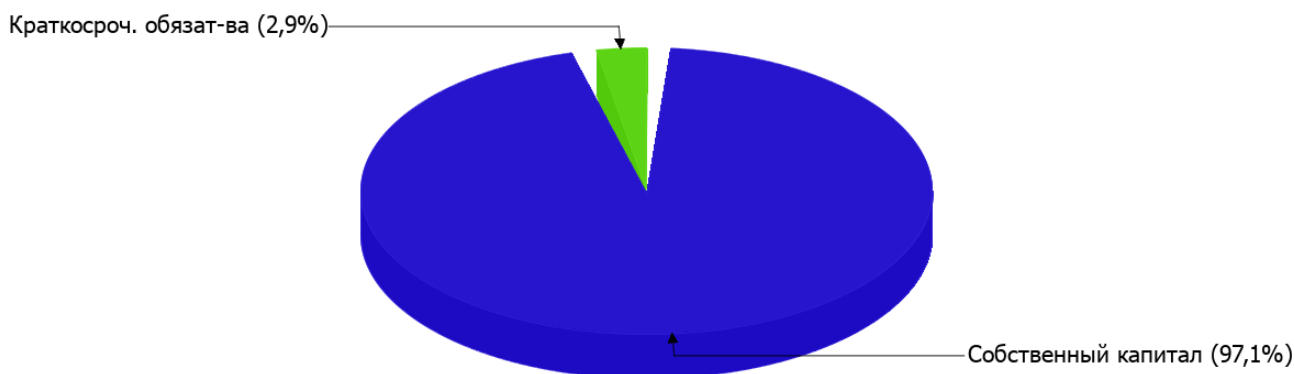
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|---|
| | 31.12.2022 | 31.12.2023 | | |
| Коэффициент автономии | 0,65 | 0,97 | +0,32 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,7). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,3 | 0,91 | +0,61 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,83 | 0,97 | +0,14 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | 1,69 | 1,82 | +0,13 | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 0,48 | 1 | +0,52 | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2023 г. составил **0,97**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**97%**) в общем капитале; организация слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. в течение анализируемого периода коэффициент автономии вырос на **0,32**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



за весь рассматриваемый период имело место весьма значительное – с **0,3** до **0,91 (+0,61)** – повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. на последний день анализируемого периода коэффициент демонстрирует исключительно хорошее значение.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период ощутимо вырос до **0,97** (т.е. на **0,14**). Значение коэффициента на 31 декабря 2023 г. вполне соответствует норме.

на последний день анализируемого периода (31.12.2023) коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **1,82**. за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов ощутимо вырос (**+0,13**). на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов характеризуется как вполне соответствующее нормальному.

Коэффициент краткосрочной задолженности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЗРОЖДЕНИЕ" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной. При этом за последний год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 51,8%.

2.4. Ликвидность

| Показатель ликвидности | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение |
|---|---------------------|------------|------------------------------------|---|
| | 31.12.2022 | 31.12.2023 | | |
| Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 2,97 | 11,56 | +8,59 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более. |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,17 | 3,33 | +3,16 | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**11,56** при нормативном значении 1,8). [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на **8,59**.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **3,33**. [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **3,16**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

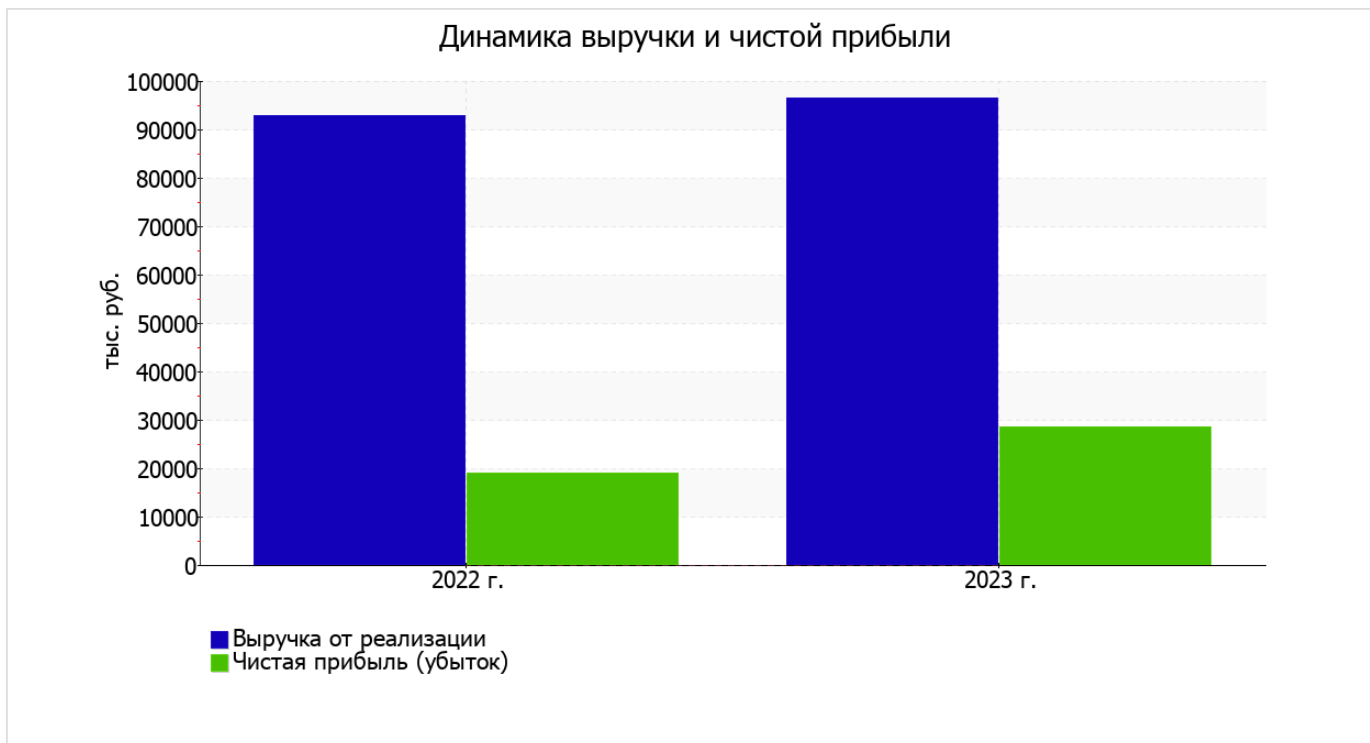
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЗРОЖДЕНИЕ" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 23 789 тыс. руб., что составляет 24,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 3 252 тыс. руб., или на 15,8%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 3 612 и 360 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+3,9%) опережает изменение расходов (+0,5%)

| Показатель | Значение показателя, тыс. руб. | | Изменение показателя | | Средне- годовая величина, тыс. руб. |
|--|--------------------------------|---------|-------------------------|-----------------|-------------------------------------|
| | 2022 г. | 2023 г. | тыс. руб. (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) | |
| 1. Выручка | 92 842 | 96 454 | +3 612 | +3,9 | 94 648 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 72 305 | 72 665 | +360 | +0,5 | 72 485 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 20 537 | 23 789 | +3 252 | +15,8 | 22 163 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -400 | 7 115 | +7 515 | ↑ | 3 358 |
| 5. ЕВТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 20 137 | 30 904 | +10 767 | +53,5 | 25 521 |
| 6. Проценты к уплате | - | - | - | - | - |
| 7. Налоги на прибыль (доходы) | 1 083 | 2 332 | +1 249 | +115,3 | 1 708 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7) | 19 054 | 28 572 | +9 518 | +50 | 23 813 |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



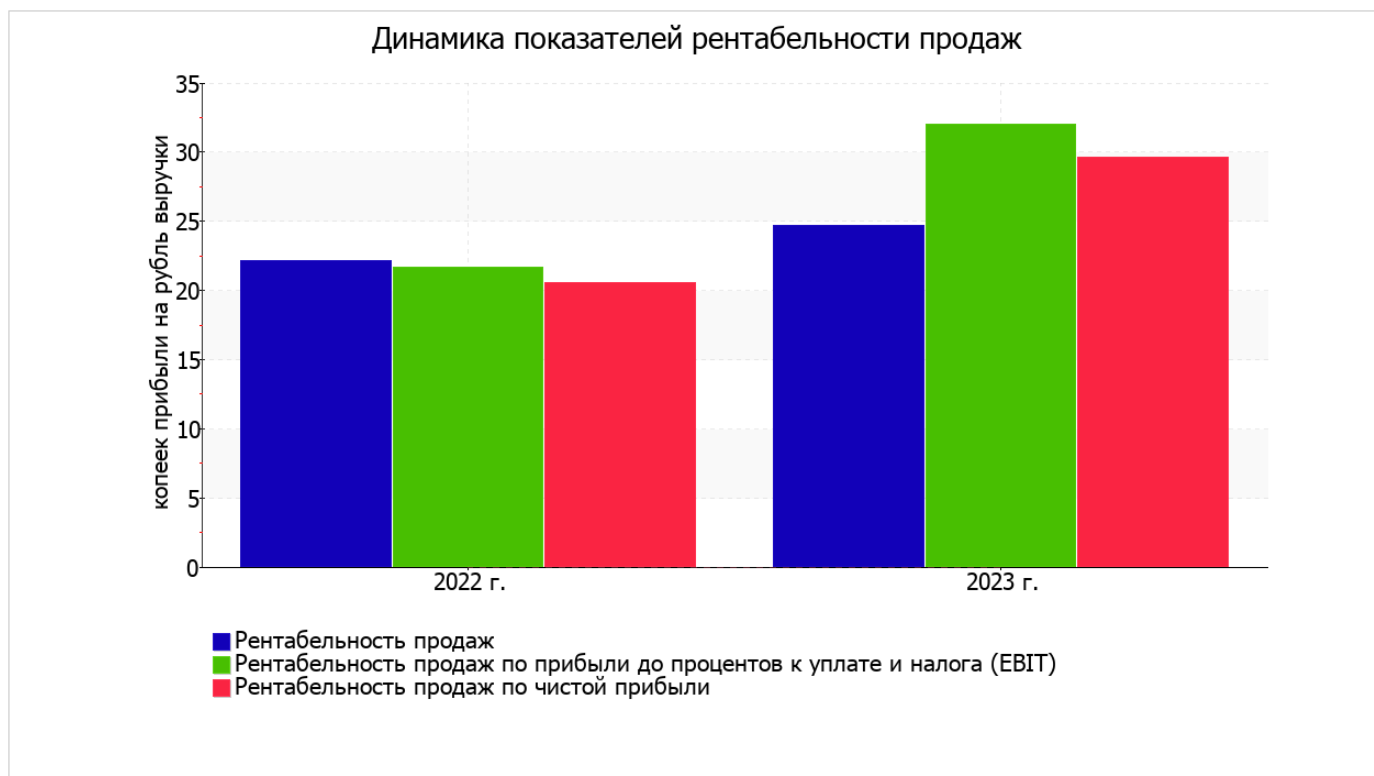
3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности | Значения показателя (в %, или в копейках с рубля) | | Изменение показателя | |
|---|---|---------|----------------------|-----------------|
| | 2022 г. | 2023 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: 4% и более. | 22,1 | 24,7 | +2,6 | +11,5 |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 21,7 | 32 | +10,3 | +47,7 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более. | 20,5 | 29,6 | +9,1 | +44,3 |

Все три показателя рентабельности за период 01.01–31.12.2023, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 24,7% от полученной выручки. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2022) (+2,6%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 32%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 32 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 |
|--|------------------------|---|
| | 2023 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 125,8 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 96,7 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 118,5 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **1,258** руб. чистой прибыли.

за 2023 год значение рентабельности активов, равное **96,7%**, можно характеризовать как исключительно хорошее.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей 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. 2023 г. |
|---|--------------------|-------------------|
| | 2023 г. | |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 104 дн.) | 50 | 7,4 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.) | – | – |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 13 | 27,8 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 157 и менее дн.) | 112 | 3,3 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 86 | 4,2 |

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 112 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЗРОЖДЕНИЕ" за год

С исключительно хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода демонстрирует исключительно хорошее значение, равное **0,91**;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (**96,7%** за период с 01.01.2023 по 31.12.2023);
- рост рентабельности продаж (**+2,6** процентных пункта от рентабельности **22,1%** за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **97%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (**23 789** тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**+3 252** тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2023 год составила **28 572** тыс. руб. (**+9 518** тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**+10,3** коп. к **21,7** коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение организации, можно выделить следующие:

- доля собственного капитала неоправданно высока (**97%**);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Приведенные выше показатели свидетельствуют об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЗРОЖДЕНИЕ" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.