

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОАО "КЫТМАНОВСКАЯ ПМК"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2255000843

Код причины постановки на учет (КПП): 225501001

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

2. Анализ финансового положения ОАО "КЫТМАНОВСКАЯ ПМК"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

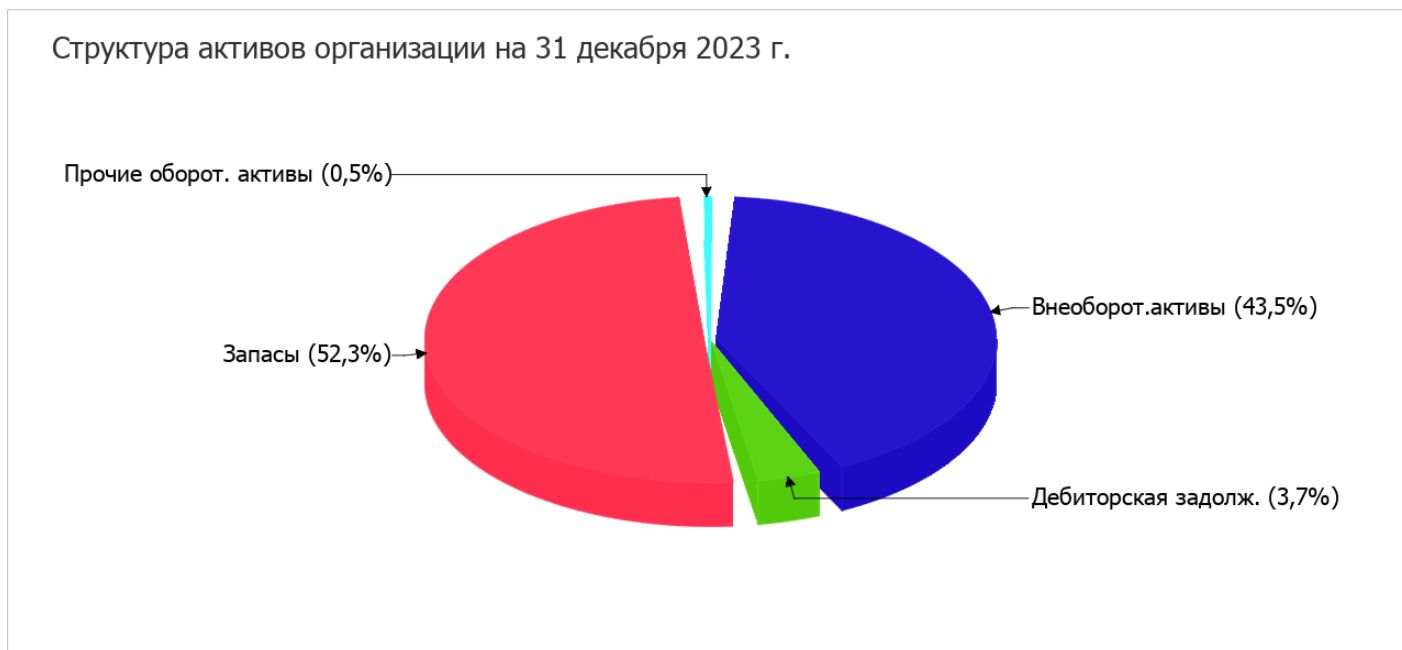
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	125 914	106 278	53,6	43,5	-19 636	-15,6
в том числе: основные средства	125 894	106 243	53,6	43,5	-19 651	-15,6
нематериальные активы	20	35	<0,1	<0,1	+15	+75
2. Оборотные, всего	109 157	138 098	46,4	56,5	+28 941	+26,5
в том числе: запасы	103 396	127 895	44	52,3	+24 499	+23,7
дебиторская задолженность	5 183	9 099	2,2	3,7	+3 916	+75,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	578	1 087	0,2	0,4	+509	+88,1
Пассив						
1. Собственный капитал	216 718	227 839	92,2	93,2	+11 121	+5,1
2. Долгосрочные обязательства, всего	17 600	14 204	7,5	5,8	-3 396	-19,3
в том числе: заемные средства	17 600	14 204	7,5	5,8	-3 396	-19,3
3. Краткосрочные обязательства*, всего	753	2 333	0,3	1	+1 580	+3,1 раза

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)		
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	235 071	244 376	100	100	+9 305	+4

* 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: 43,5% внеоборотных активов и 56,5% текущих. Активы организации за весь период изменились незначительно (на 4%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 11 121 тыс. руб.

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):

- запасы – 24 499 тыс. руб. (84,6%)
- дебиторская задолженность – 3 916 тыс. руб. (13,5%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 11 121 тыс. руб. (87,6%)
- кредиторская задолженность – 1 580 тыс. руб. (12,4%)

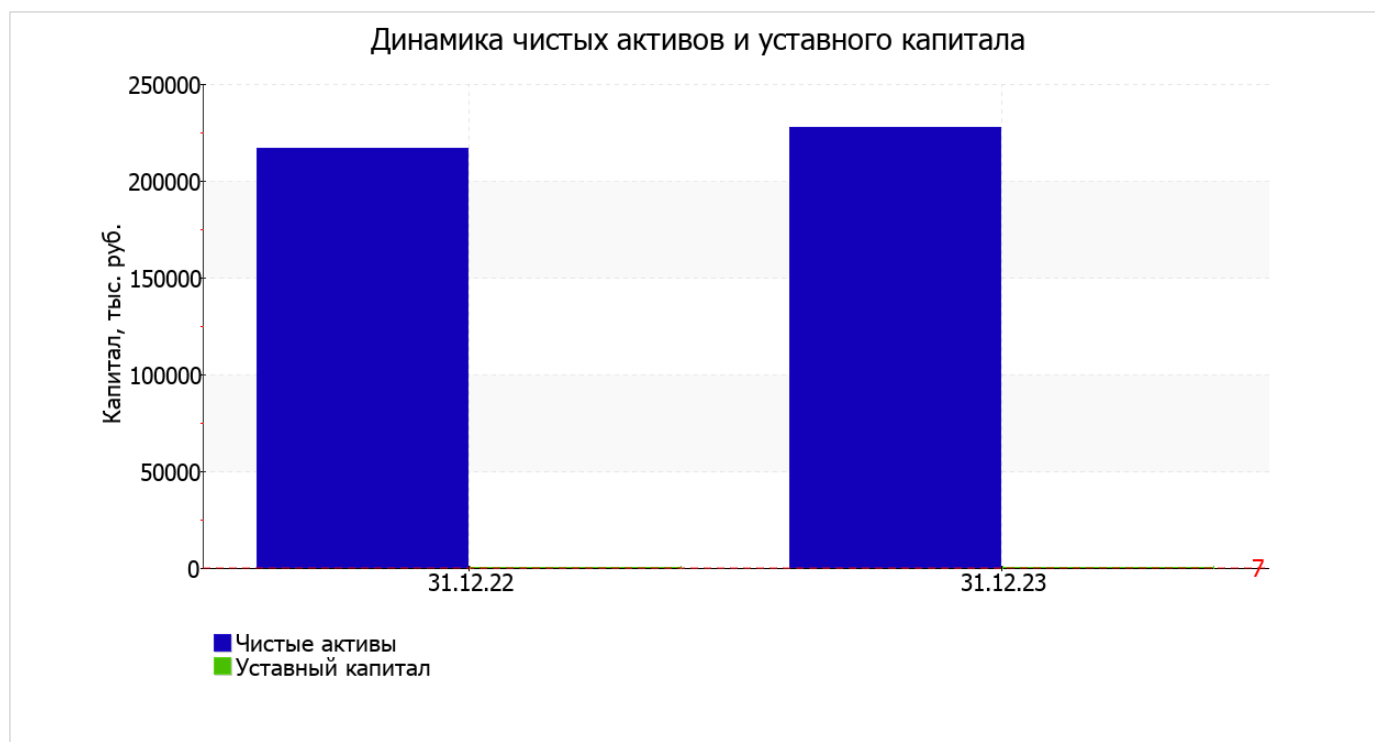
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-19 651 тыс. руб. и -3 396 тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала на последний день анализируемого периода (31.12.2023) составило 227 839,0 тыс. руб. собственный капитал организации за год ощутимо вырос (+11 121,0 тыс. руб.).

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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
1. Чистые активы	216 718	227 839	92,2	93,2	+11 121	+5,1
2. Уставный капитал	7	7	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	216 711	227 832	92,2	93,2	+11 121	+5,1

Чистые активы организации на 31 декабря 2023 г. намного (в 32 548,4 раза) превышают уставный капитал. Такое 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 5,1% 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.



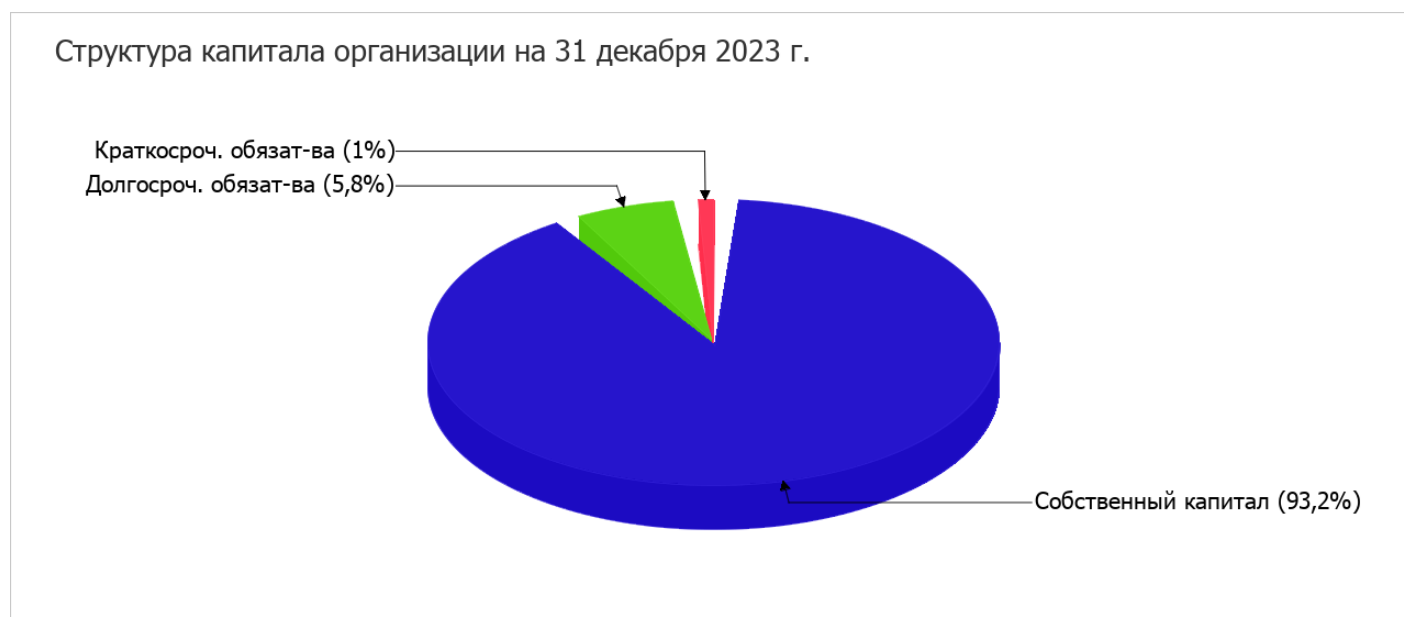
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,92	0,93	+0,01	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	0,83	0,88	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	1	0,99	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,42	0,53	+0,11	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,88	0,95	+0,07	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,04	0,14	+0,1	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,93**. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доле собственного капитала (**93%**) в общем капитале; акционерное общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за весь анализируемый период коэффициент автономии увеличился всего лишь на **0,01**.

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



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2023 г. составило **0,88**, что на **0,05** больше значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на первый день анализируемого периода. на 31.12.2023 значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций несколько уменьшился до **0,99**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2023) вполне соответствует норме.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода составил **0,95**, при этом на 31 декабря 2022 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов был ниже – **0,88** (рост составил **0,07**). на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (85,9% и 14,1% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности выросла на 10%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	144,96	59,19	-85,77	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	7,65	4,37	-3,28	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,77	0,47	-0,3	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 **59,19**. В тоже время за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности снизился на **-85,77**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – **4,37** при норме 0,8. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**0,47**). В тоже время в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,3**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОАО "КЫТМАНОВСКАЯ ПМК" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила прибыль от продаж в размере **8 947** тыс. руб., что составляет 9,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **17 040** тыс. руб., или на **65,6%**.

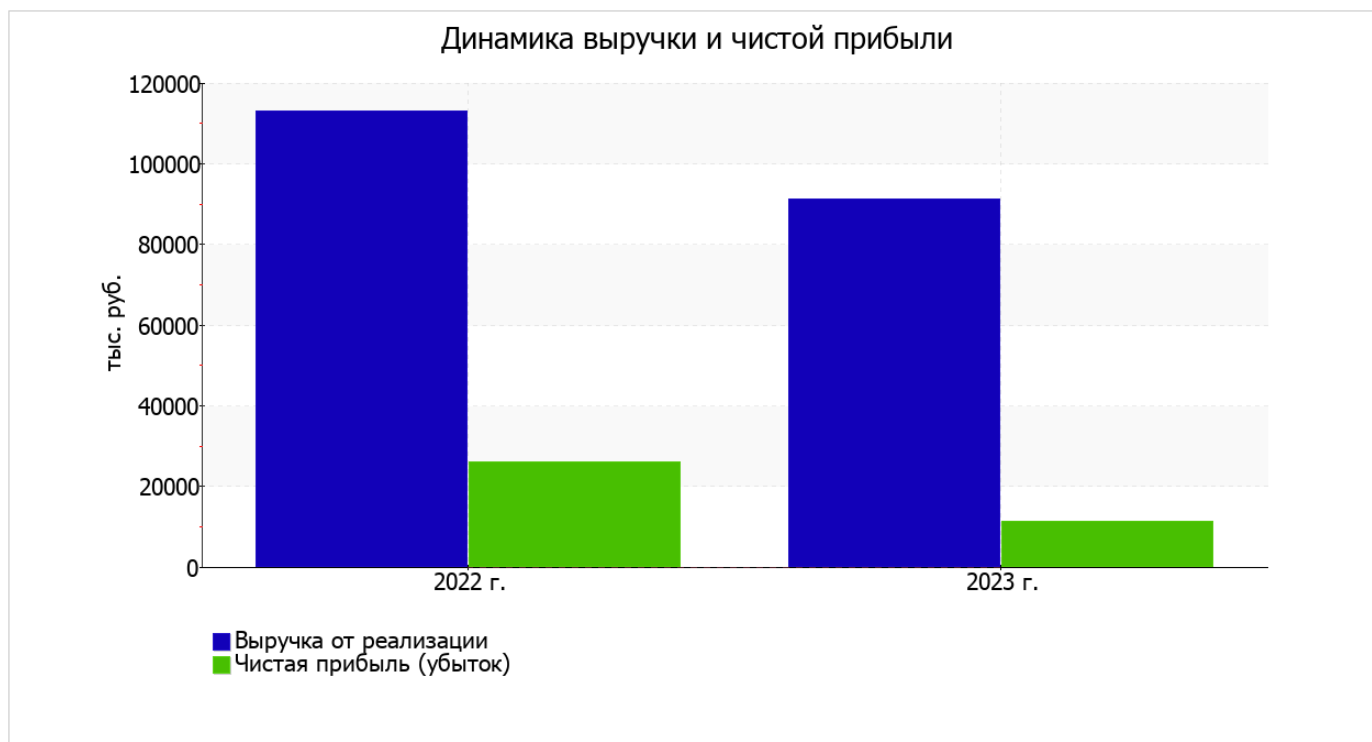
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 21 700 и 4 660 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-19,2%) опережает изменение расходов (-5,4%)

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 рассматриваемый период составила 2 319 тыс. руб., что на 2 250 тыс. руб. (в 33,6 раза) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 25,9% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

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	112 945	91 245	-21 700	-19,2	102 095
2. Расходы по обычным видам деятельности	86 958	82 298	-4 660	-5,4	84 628
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	25 987	8 947	-17 040	-65,6	17 467
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	244	3 065	+2 821	+12,6 раза	1 655
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	26 231	12 012	-14 219	-54,2	19 122
6. Проценты к уплате	175	746	+571	+4,3 раза	461
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	–	–	–	–	–
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	26 056	11 266	-14 790	-56,8	18 661
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	26 056	11 266	-14 790	-56,8	18 661
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	11 121	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



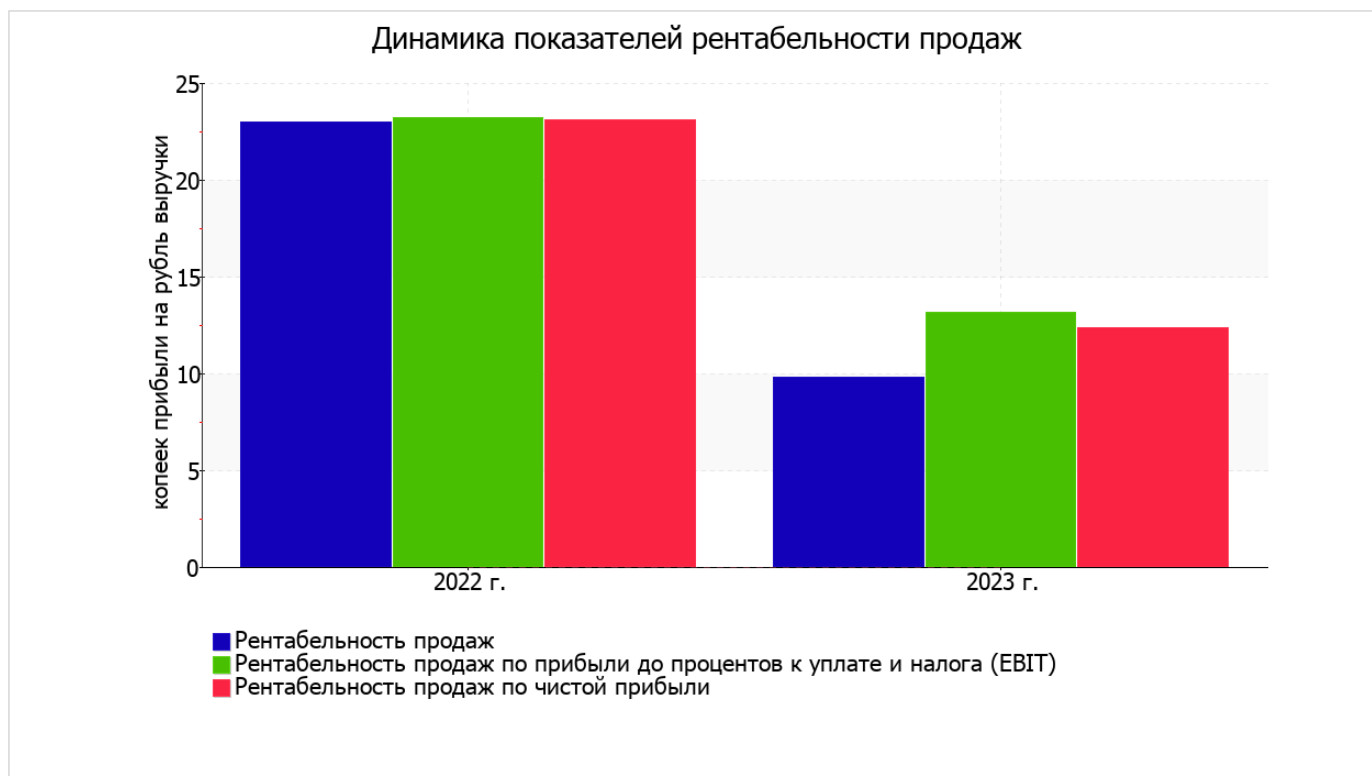
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	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: не менее 9%.	23	9,8	-13,2	-57,4
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	23,2	13,2	-10	-43,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	23,1	12,3	-10,8	-46,5

[За последний период] организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 9,8% от полученной выручки. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-13,2%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВИТ) к выручке организации, за 2023 год составила 13,2%. То есть в каждом рубле выручки ОАО "КЫТМАНОВСКАЯ ПМК" содержалось 13,2 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
	2023 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	5,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	4,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОАО "КЫТМАНОВСКАЯ ПМК" обеспечил 0,051 руб. чистой прибыли.

за последний год рентабельность активов имеет значение, не соответствующее нормативному (4,7%).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в 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. 2023 г.
	2023 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 305 и менее дн.)	495	0,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 236 дн.)	513	0,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 33 и менее дн.)	29	12,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	6	59,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 634 и менее дн.)	959	0,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	889	0,4

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

Данные об оборачиваемости активов за весь анализируемый период свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 959 календарных дней. При этом требуется 513 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 ОАО "КЫТМАНОВСКАЯ ПМК".

С исключительно хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение – **0,88**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **99%** от общего капитала организации).

В ходе анализа были получены следующие показатели, положительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности ОАО "КЫТМАНОВСКАЯ ПМК":

- коэффициент автономии неоправданно высок (**0,93**);
- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов ОАО "КЫТМАНОВСКАЯ ПМК";
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01–31.12.2023 составила **11 266** тыс. руб.

С отрицательной стороны результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- низкая рентабельность активов (4,7% за последний год);
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-13,2 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 23%);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-10 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

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

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 получена прибыль от продаж (8 947 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-17 040 тыс. руб.).

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.