# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Серовхлеб"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6680009993

Код причины постановки на учет (КПП): 668001001

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 Общество с ограниченной ответственностью "Серовхлеб"

### 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 | 821 | 693 | 5,1 | 2,4 | -128 | -15,6 |
| в том числе: основные средства | 821 | 693 | 5,1 | 2,4 | -128 | -15,6 |
| нематериальные активы | – | – | – | – | – | – |
| 2. Оборотные, всего | 15 213 | 27 628 | 94,9 | 97,6 | +12 415 | +81,6 |
| в том числе: запасы | 7 159 | 6 608 | 44,6 | 23,3 | -551 | -7,7 |
| дебиторская задолженность | 7 780 | 20 846 | 48,5 | 73,6 | +13 066 | +167,9 |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 241 | 156 | 1,5 | 0,6 | -85 | -35,3 |
| Пассив | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | 6 178 | 12 053 | 38,5 | 42,6 | +5 875 | +95,1 |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего | – | – | – | – | – | – |
| в том числе: заемные средства | – | – | – | – | – | – |

| 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) | | |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 9 856 | 16 268 | 61,5 | 57,4 | +6 412 | +65,1 |
| в том числе: заемные средства | – | – | – | – | – | – |
| Валюта баланса | 16 034 | 28 321 | 100 | 100 | +12 287 | +76,6 |

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

Структура активов организации на 31.12.2023 характеризуется большой долей (97,6%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период значительно увеличились (на 76,6%). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 95,1%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:




Рост активов организации связан с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на 13 066 тыс. руб. (или 100% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 6 412 тыс. руб. (52,2%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 5 875 тыс. руб. (47,8%)

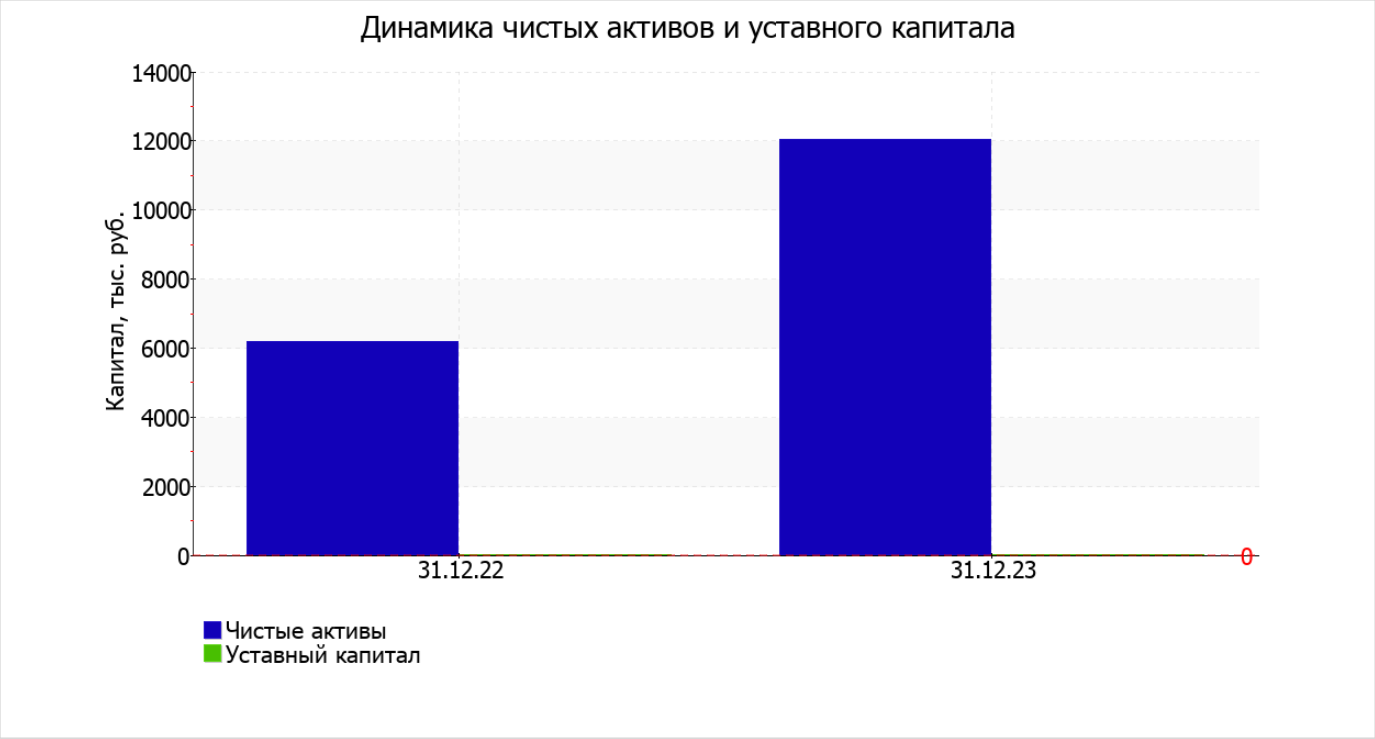
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе (-551 тыс. руб. ).

по состоянию на 31.12.2023 собственный капитал организации составил 12 053,0 тыс. руб.; это на 5 875,0 тыс. руб. больше, чем по состоянию на 31.12.2022.

## 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 | 6 178 | 12 053 | 38,5 | 42,6 | +5 875 | +95,1 |
| 2. Уставный капитал | – | – | – | – | – | – |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 6 178 | 12 053 | 38,5 | 42,6 | +5 875 | +95,1 |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 95,1% за год. 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 и уставного капитал представлено на следующем графике.



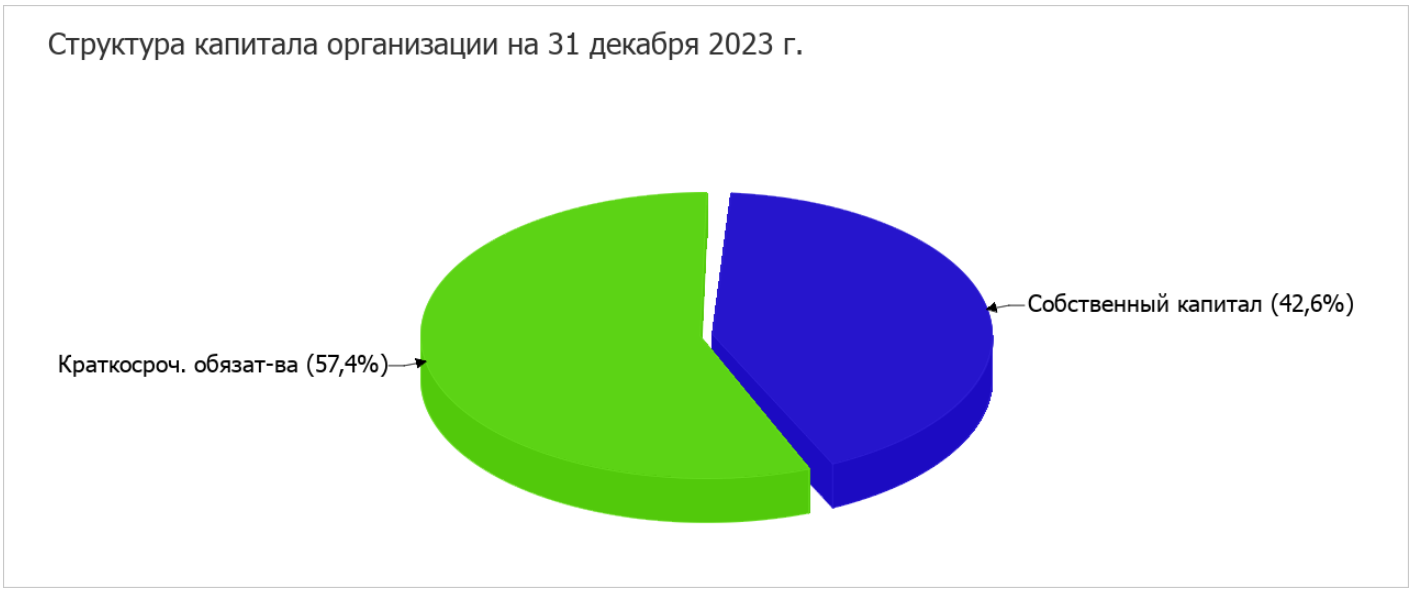
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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 | 0,39 | 0,43 | +0,04 | 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 | 0,35 | 0,41 | +0,06 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,39 | 0,43 | +0,04 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | 0,87 | 0,94 | +0,07 | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | 0,75 | 1,72 | +0,97 | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 1 | 1 | – | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2023 составил 0,43. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (43%) в общем капитале организации. за год наблюдался заметный рост коэффициента автономии, составивший 0,04.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.



на 31.12.2023 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило 0,41. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода возрос на 0,06. на последний день анализируемого периода значение коэффициента можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций ощутимо вырос до 0,43 (т.е. на 0,04). Значение коэффициента на 31.12.2023 значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 43%).

в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов стремительно увеличился на 0,97 и составил 1,72. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2023 г. демонстрирует исключительно хорошее значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

### 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 | 1,54 | 1,7 | +0,16 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,81 | 1,29 | +0,48 | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более. |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,02 | 0,01 | -0,01 | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (1,7 против нормативного значения 1,8). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,16.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило 1,29. 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 0,01. При этом с начала периода коэффициент практически не изменился.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Серовхлеб" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере 9 465 тыс. руб., что составляет 8,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 344 тыс. руб., или на 3,5%.

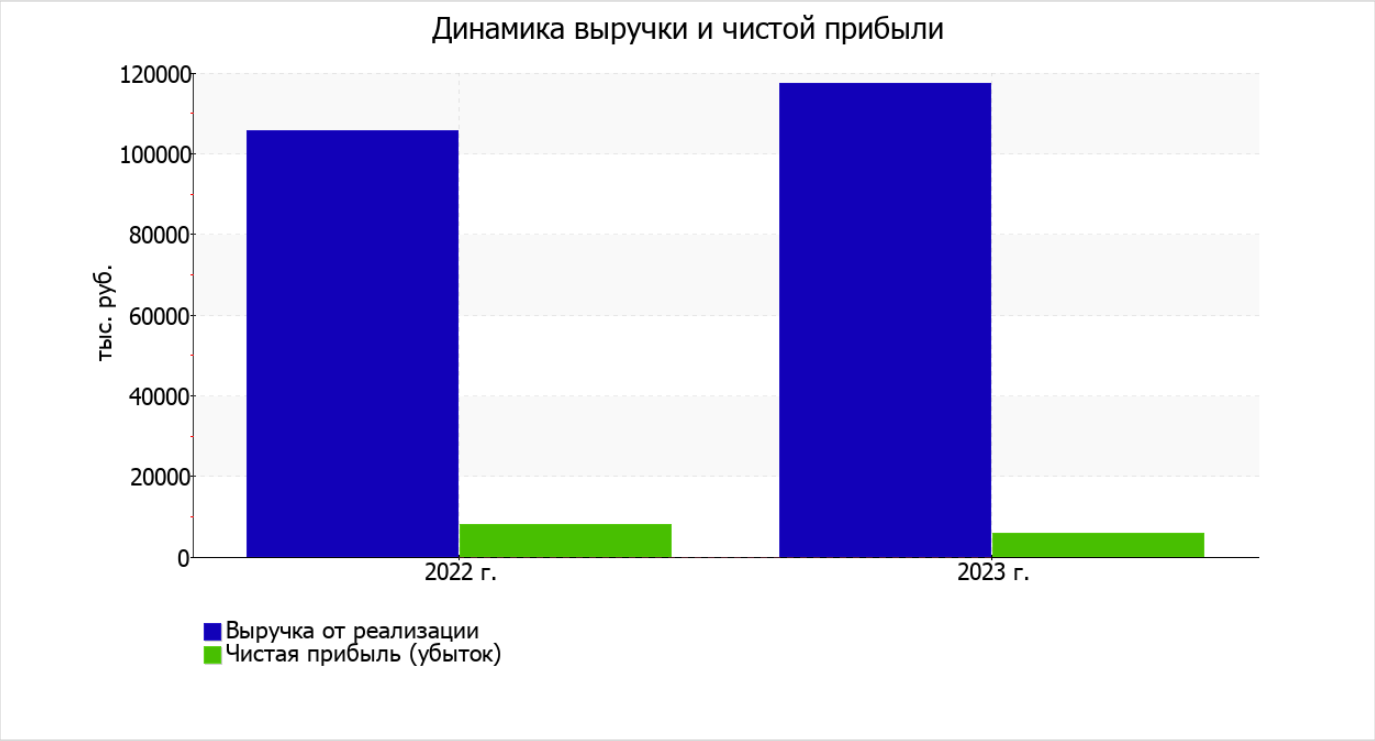
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 11 649 и 11 993 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+12,5%) опережает изменение выручки (+11%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

убыток от прочих операций за последний год составил 2 545 тыс. руб.,что на 120 тыс. руб. (4,5%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

| 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 | 105 712 | 117 361 | +11 649 | +11 | 111 537 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 95 903 | 107 896 | +11 993 | +12,5 | 101 900 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 9 809 | 9 465 | -344 | -3,5 | 9 637 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -2 665 | -2 545 | +120 | ↑ | -2 605 |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 7 144 | 6 920 | -224 | -3,1 | 7 032 |
| 6. Проценты к уплате | – | – | – | – | – |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее | 967 | -1 043 | -2 010 | ↓ | -38 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7) | 8 111 | 5 877 | -2 234 | -27,5 | 6 994 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода | 8 111 | 5 877 | -2 234 | -27,5 | 6 994 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x | 5 875 | x | x | x |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



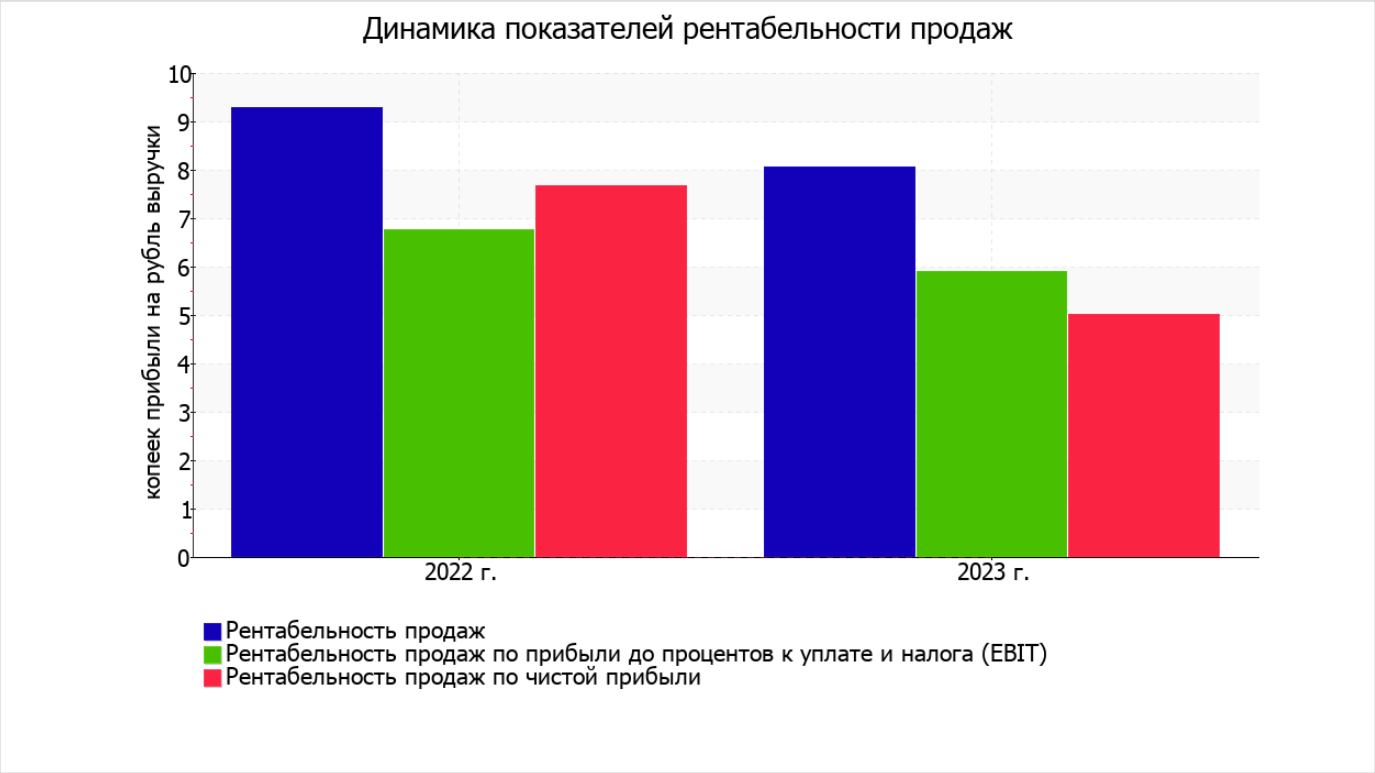

## 3.2. Анализ рентабельности

| 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 4%. | 9,3 | 8,1 | -1,2 | -13,1 |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 6,8 | 5,9 | -0,9 | -12,8 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более. | 7,7 | 5 | -2,7 | -34,7 |

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2023 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Серовхлеб".

Рентабельность продаж за последний год составила 8,1%. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2022) (-1,2%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (EBIT) к выручке организации, за 2023 год составила 5,9%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 5,9 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) | 64,5 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 26,5 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 75,9 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,645 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов (26,5%) можно характеризовать как очень хорошее.

## 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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. 2023 г. |
|---|---|---|
| | 2023 г. | |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 104 и менее дн.) | 67 | 5,5 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.) | 23 | 15,7 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 43 дн.) | 45 | 8,2 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 41 | 9 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 157 и менее дн.) | 69 | 5,3 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 28 | 12,9 |

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 69 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 23 дня, 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 Общество с ограниченной ответственностью "Серовхлеб" за последний год.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение, равное 0,41;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (26,5% за последний год);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Анализ выявил следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (43%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- значительное падение прибыльности продаж (-1,2 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2022) равной 9,3%);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-0,9 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2022)).

Показатели результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Серовхлеб", имеющие хорошие значения:

- за последний год получена прибыль от продаж (9 465 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-344 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2023 год составила 5 877 тыс. руб.

Среди критических показателей финансового положения организации можно выделить такие:

- существенно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 43% (нормальное значение: 75% и более).

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Приведенный анализ свидетельствует о положительном финансовом состоянии Общество с ограниченной ответственностью "Серовхлеб", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.