

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАРЯ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6127018360

Код причины постановки на учет (КПП): 612701001

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

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАРЯ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

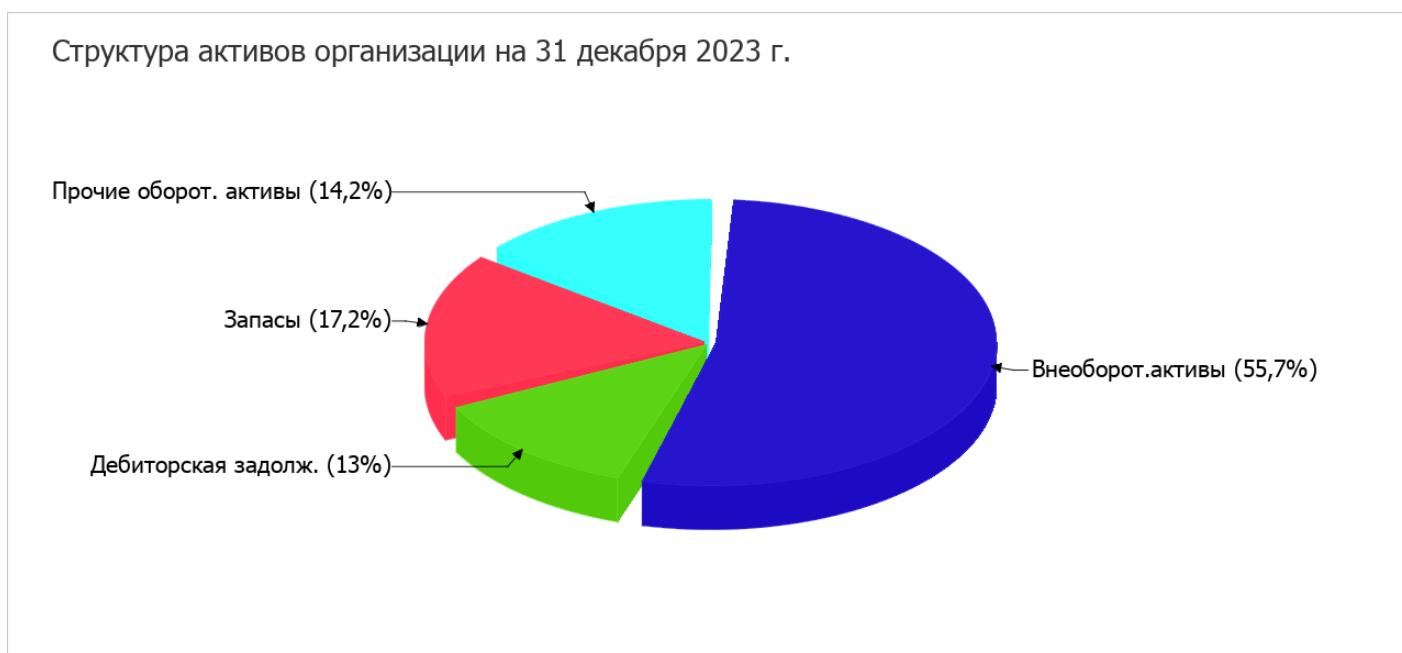
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	387 487	444 859	49,3	55,7	+57 372	+14,8
в том числе: основные средства	369 062	369 999	46,9	46,3	+937	+0,3
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	398 966	354 371	50,7	44,3	-44 595	-11,2
в том числе: запасы	209 302	137 292	26,6	17,2	-72 010	-34,4
дебиторская задолженность	149 560	103 539	19	13	-46 021	-30,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	15 017	92 441	1,9	11,6	+77 424	+6,2 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	429 439	505 888	54,6	63,3	+76 449	+17,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	171 947	175 222	21,9	21,9	+3 275	+1,9
в том числе: заемные средства	124 500	137 162	15,8	17,2	+12 662	+10,2
3. Краткосрочные обязательства*, всего	185 067	118 120	23,5	14,8	-66 947	-36,2

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	94 083	58 333	12	7,3	-35 750	-38
Валюта баланса	786 453	799 230	100	100	+12 777	+1,6

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

Активы по состоянию на 31.12.2023 характеризуются следующим соотношением: 55,7% внеоборотных активов и 44,3% текущих. Активы организации за весь период практически не изменились. Отмечая Несмотря на фактическую неизменность величины активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 17,8%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



Рост величины активов организации связан, главным образом, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 74 700 тыс. руб. (55,4%)
- доходные вложения в материальные ценности – 52 044 тыс. руб. (38,6%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 76 449 тыс. руб. (85,8%)
- долгосрочные заемные средства – 12 662 тыс. руб. (14,2%)

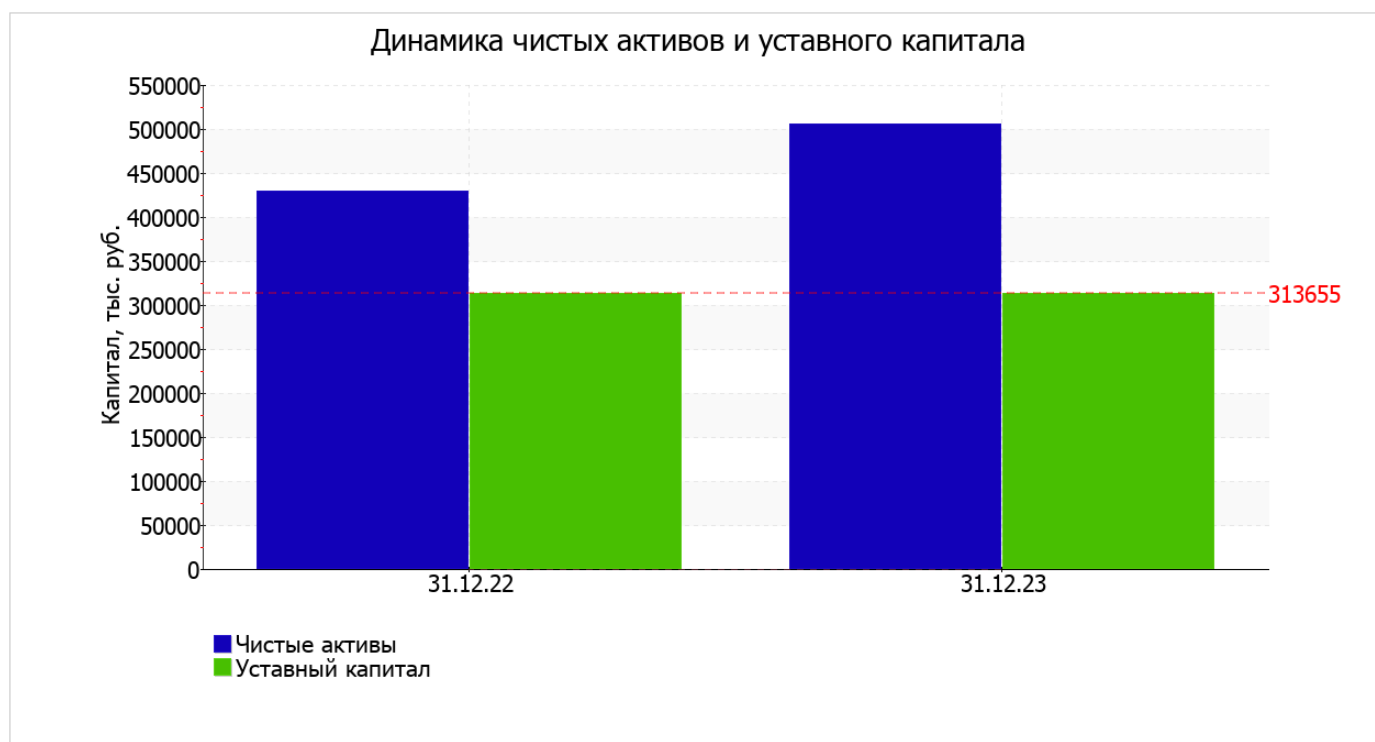
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-72 010 тыс. руб. и -35 750 тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2023 собственный капитал организации равнялся 505 888,0 тыс. руб., при том что по состоянию на 31.12.2022 собственный капитал организации равнялся 429 439,0 тыс. руб. (т.е. произошел рост на 76 449,0 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	429 439	505 888	54,6	63,3	+76 449	+17,8
2. Уставный капитал	313 655	313 655	39,9	39,2	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	115 784	192 233	14,7	24,1	+76 449	+66

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода существенно (на 61,3%) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 17,8% 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

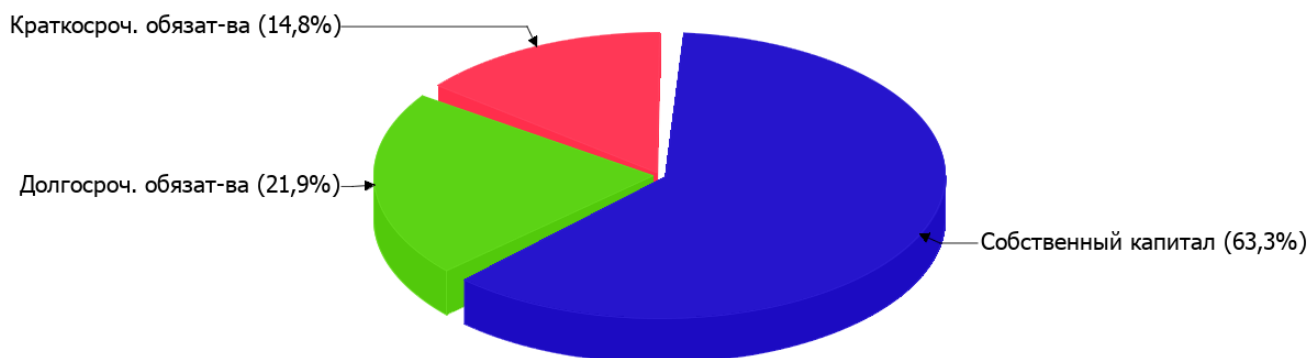
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,55	0,63	+0,08	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	0,11	0,17	+0,06	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,76	0,85	+0,09	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,1	0,12	+0,02	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,2	0,44	+0,24	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,52	0,4	-0,12	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2023 составил **0,63**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о том, что доля собственного капитала в общем капитале организации составляет **63%**, соответствуя общепринятому критерию (нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более, оптимальное 0,65-0,8). за весь анализируемый период коэффициент автономии явно вырос (на **0,08**).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2023 составил **0,17**. за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами очень сильно вырос (**+0,06**). на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента можно характеризовать как исключительно хорошее.

коэффициент покрытия инвестиций за год увеличился с **0,76** до **0,85** (на **0,09**). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2023 соответствует норме.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода составил **0,44**. коэффициент обеспеченности материальных запасов в течение анализируемого периода повысился на **0,24**. на 31.12.2023 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов соответствует норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что по состоянию на 31.12.2023 доля краткосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 40,3%. При этом за весь рассматриваемый период доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 11,6%.

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	2,16	3	+0,84	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,89	1,66	+0,77	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,08	0,78	+0,7	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**3**) соответствует норме. При этом за весь анализируемый период коэффициент вырос на **0,84**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – 1,66 при норме 0,8. Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАРЯ" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (0,78). [За весь период] коэффициент вырос на 0,7.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАРЯ" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила прибыль от продаж в размере 89 528 тыс. руб., что составляет 21,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 20 617 тыс. руб., или на 18,7%.

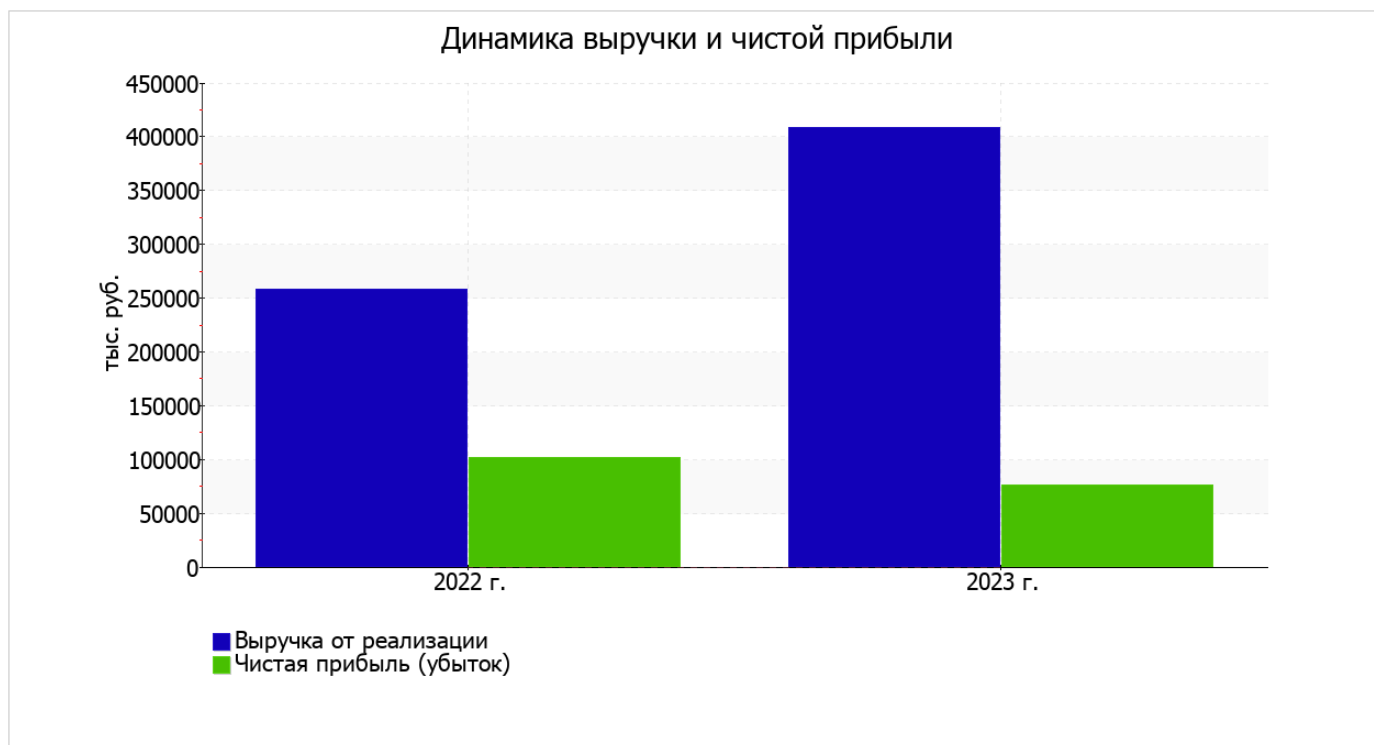
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 149 847 и 170 464 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+114,8%) опережает изменение выручки (+57,9%)

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.

убыток от прочих операций за последний год составил 13 233 тыс. руб., что на 5 204 тыс. руб. (64,8%) больше, 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	258 644	408 491	+149 847	+57,9	333 568
2. Расходы по обычным видам деятельности	148 499	318 963	+170 464	+114,8	233 731
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	110 145	89 528	-20 617	-18,7	99 837
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-1 502	-556	+946	↑	-1 029
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	108 643	88 972	-19 671	-18,1	98 808
6. Проценты к уплате	6 527	12 677	+6 150	+94,2	9 602
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-158	–	+158	↑	-79
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	101 958	76 295	-25 663	-25,2	89 127
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	101 958	76 295	-25 663	-25,2	89 127
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	76 449	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



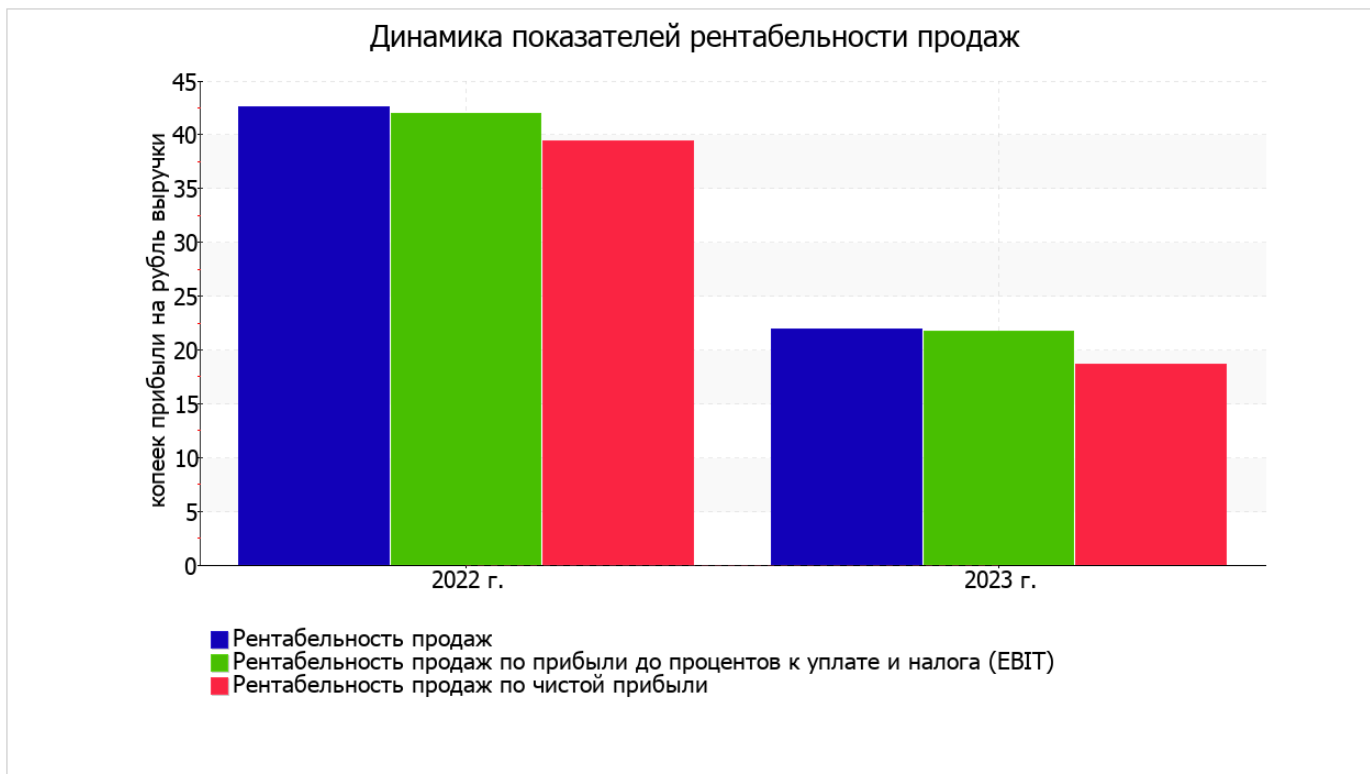
3.2. Анализ рентабельности

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%.	42,6	21,9	-20,7	-48,5
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	42	21,8	-20,2	-48,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.	39,4	18,7	-20,7	-52,6

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2023 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАРЯ".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **21,9** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-20,7** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2023 год составил **21,8%**. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАРЯ" содержалось **21,8** 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
	2023 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	16,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	9,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	13,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАРЯ" принес 0,163 руб. чистой прибыли.

за последний год рентабельность активов имеет нормальное значение, равное 9,6%.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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: 305 и менее дн.)	337	1,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 236 и менее дн.)	198	1,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 33 и менее дн.)	113	3,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	64	5,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 634 дн.)	708	0,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	418	0,9

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 708 календарных дней. При этом требуется 198 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 ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАРЯ".

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

- доля собственного капитала в активах организации составляет **63%**, что укладывается в норму;
- хорошая рентабельность активов (**9,6%** за период 01.01–31.12.2023);
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **85%** в общей сумме капитала организации);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- за 2023 год получена прибыль от продаж (**89 528** тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-20 617 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила **76 295** тыс. руб.

Приведенные ниже 6 показателей финансового положения 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 исключительно хорошее значение – **0,17**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Приведенные ниже 2 показателя результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАРЯ" имеют отрицательные значения:

- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-20,7 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 42,6%);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-20,2 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Анализ свидетельствует об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам перед кредиторами. При данных финансовых показателях ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАРЯ" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.