Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АО "СОВХОЗ-ВЕСНА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6432301782

Код причины постановки на учет (КПП): 643201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является выращивание овощей (ОКВЭД 01.13.1).

2. Анализ финансового положения АО "СОВХОЗ-ВЕСНА"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

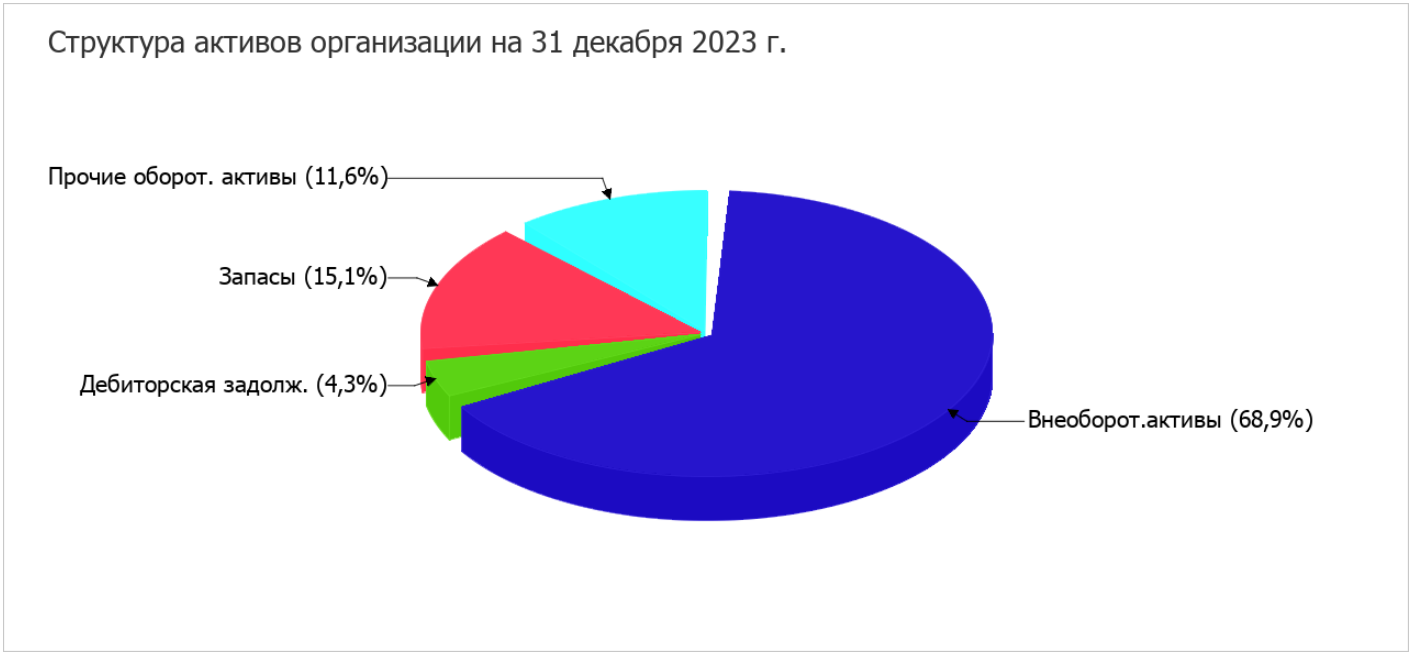
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	1 312 451	1 676 035	74	68,9	+363 584	+27,7
в том числе: основные средства	1 309 311	1 244 951	73,8	51,2	-64 360	-4,9
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	462 226	756 348	26	31,1	+294 122	+63,6
в том числе: запасы	247 316	368 464	13,9	15,1	+121 148	+49
дебиторская задолженность	27 599	104 969	1,6	4,3	+77 370	+3,8 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	183 225	255 993	10,3	10,5	+72 768	+39,7
Пассив						
1. Собственный капитал	1 431 052	1 678 480	80,6	69	+247 428	+17,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	197 526	568 319	11,1	23,4	+370 793	+187,7
в том числе: заемные средства	197 526	568 319	11,1	23,4	+370 793	+187,7
3. Краткосрочные обязательства*, всего	146 099	185 584	8,2	7,6	+39 485	+27

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	100 000	135 588	5,6	5,6	+35 588	+35,6
Валюта баланса	1 774 677	2 432 383	100	100	+657 706	+37,1

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2023) в активах организации доля текущих активов составляет одну треть, а внеоборотных средств, соответственно, две третьих. Активы организации за весь анализируемый период увеличились на 657 706 тыс. руб. (на 37,1%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 17,3%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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):

- прочие внеоборотные активы – 427 944 тыс. руб. (59,3%)
- запасы – 121 148 тыс. руб. (16,8%)
- дебиторская задолженность – 77 370 тыс. руб. (10,7%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 67 758 тыс. руб. (9,4%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 370 793 тыс. руб. (56,4%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 247 428 тыс. руб. (37,6%)
- краткосрочные заемные средства – 35 588 тыс. руб. (5,4%)

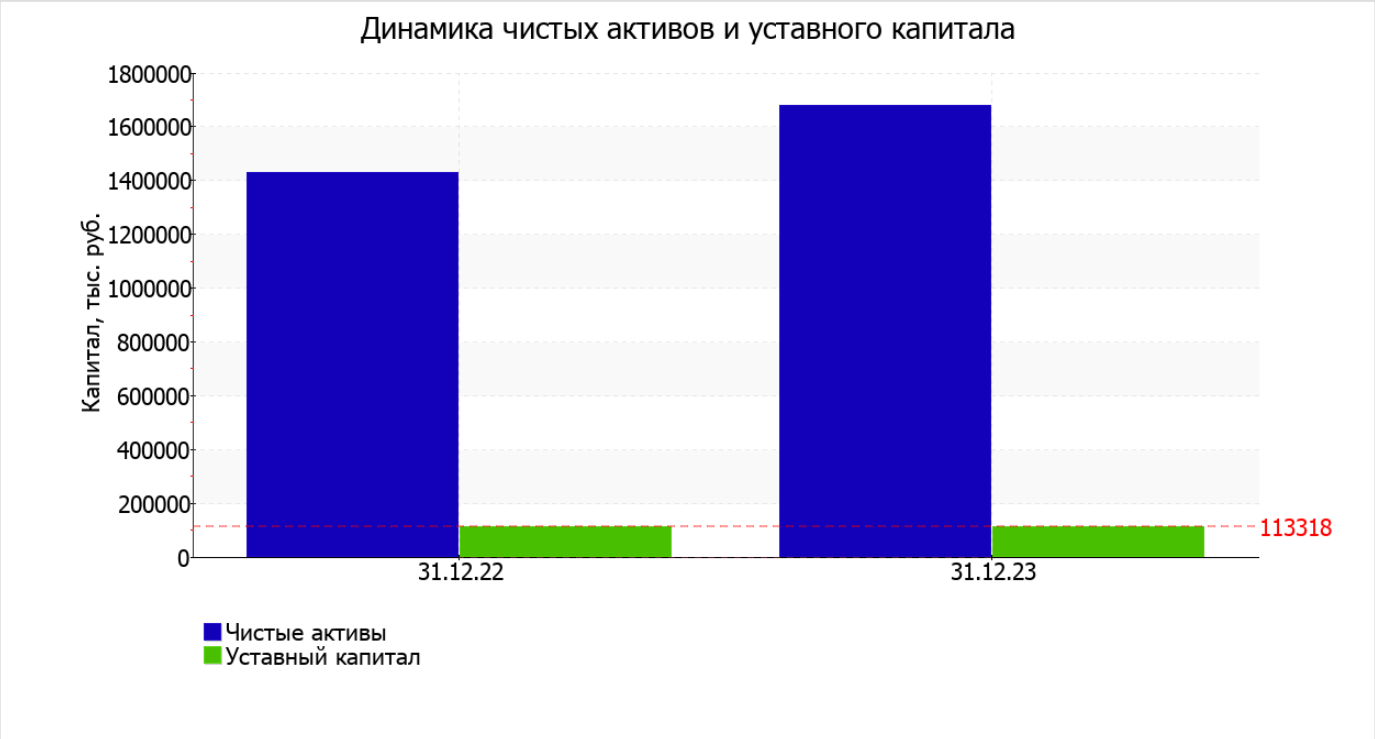
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе (-64 360 тыс. руб.).

собственный капитал организации на 31.12.2023 равнялся 1 678 480,0 тыс. руб.; это на 247 428,0 тыс. руб., или на 17,3% превышает значение 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	1 431 052	1 678 480	80,6	69	+247 428	+17,3
2. Уставный капитал	113 318	113 318	6,4	4,7	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	1 317 734	1 565 162	74,3	64,3	+247 428	+18,8

Чистые активы организации на 31 декабря 2023 г. намного (в 14,8 раза) превышают уставный капитал. Это 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 17,3% 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.



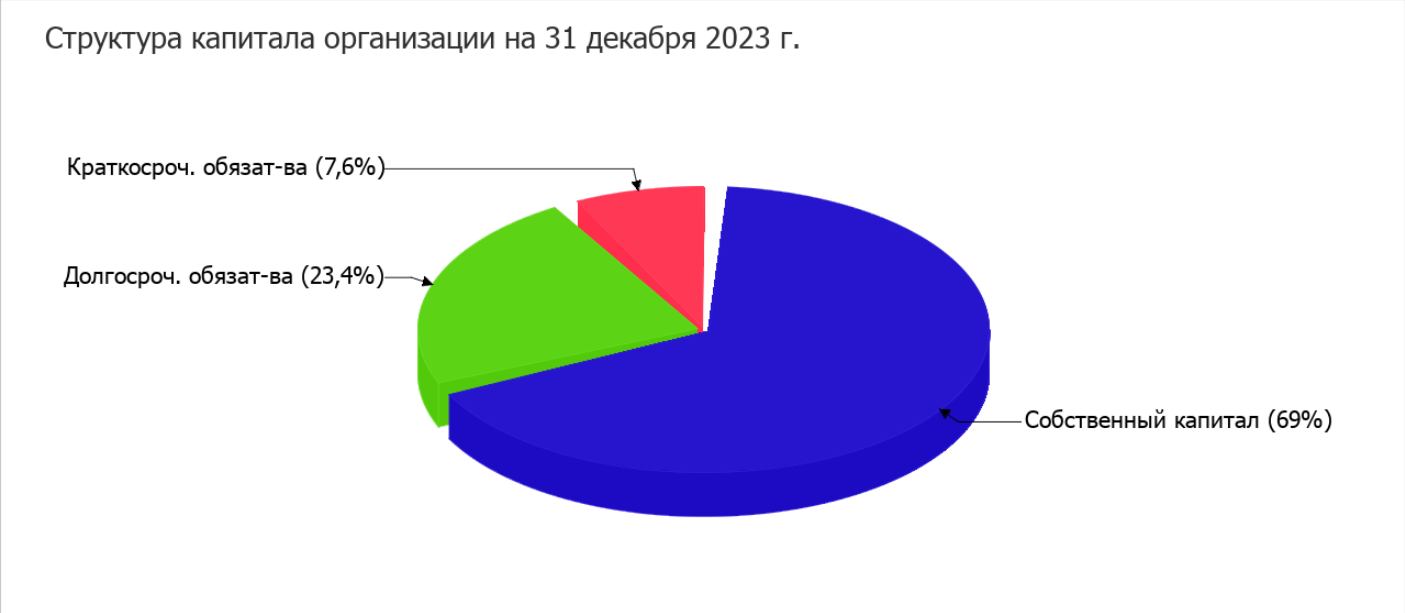
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,81	0,69	-0,12	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,26	<0,01	-0,26	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,92	0,92	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,85.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,08	<0,01	-0,08	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,48	0,01	-0,47	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,43	0,25	-0,18	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2023 составил 0,69. Полученное значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (69% в общем капитале организации). за весь рассматриваемый период коэффициент автономии ощутимо уменьшился (-0,12).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



С 0,26 до менее 0,01 (-0,26) уменьшился коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период. на последний день анализируемого периода значение коэффициента не соответствует нормативному значению.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций увеличился всего на 0,01, до 0,92. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 92%).

коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь анализируемый период стремительно уменьшился – с 0,48 до 0,01 (т. е. на 0,47). на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативу.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2023 г. доля краткосрочной задолженности составляет одну четвертую, а долгосрочной задолженности – три четвертых. При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 17,9%.

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	3,16	4,08	+0,92	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,44	1,95	+0,51	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,25	1,38	+0,13	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (4,08) соответствует норме. [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,92.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,8. В данном случае его значение составило 1,95. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (1,38 при норме 0,15). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,13.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности АО "СОВХОЗ-ВЕСНА" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 291 625 тыс. руб., что составило 21,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 260 326 тыс. руб., или в 9,3 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 346 465 и 86 139 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+34,5%) опережает изменение расходов (+8,9%)

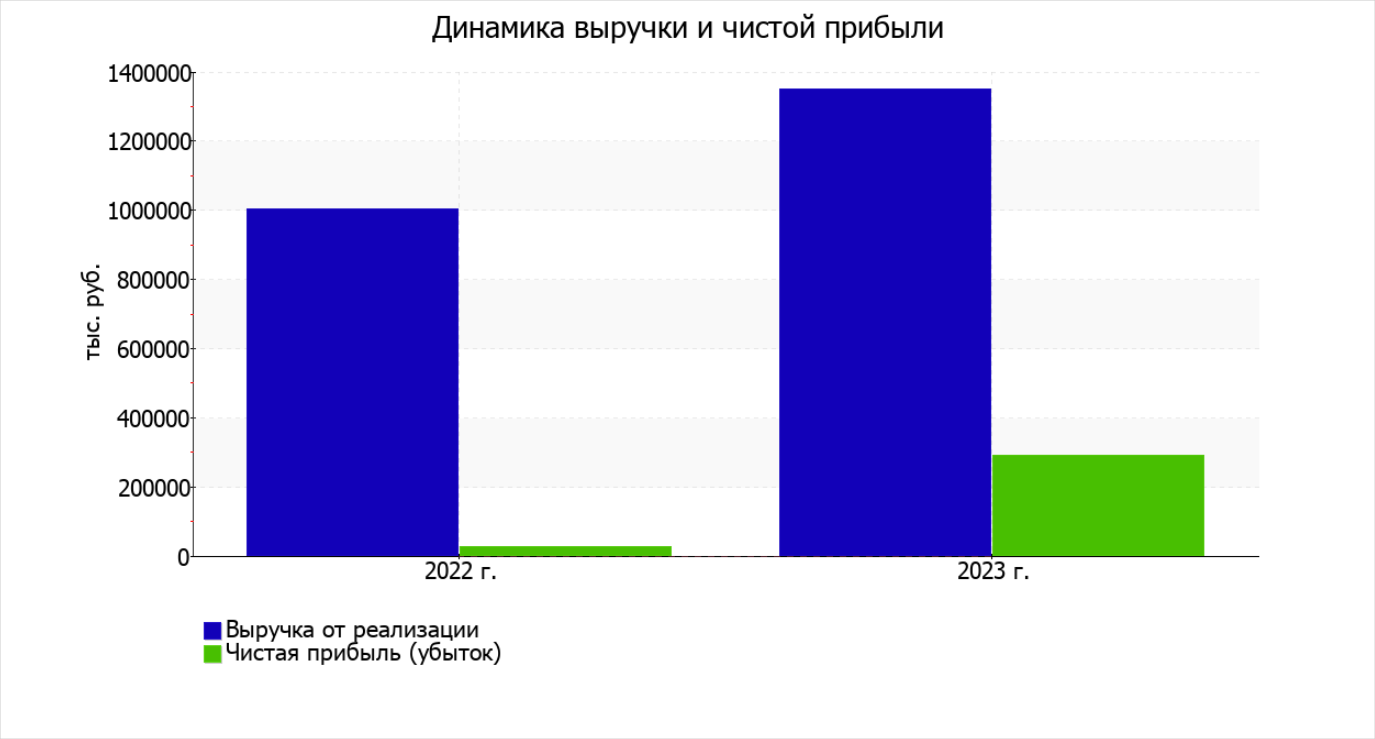
Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это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

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил 1 650 тыс. руб.,что на 2 183 тыс. руб. (57%) 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	1 004 409	1 350 874	+346 465	+34,5	1 177 642
2. Расходы по обычным видам деятельности	973 110	1 059 249	+86 139	+8,9	1 016 180
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	31 299	291 625	+260 326	+9,3 раза	161 462
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	5 397	14 160	+8 763	+162,4	9 779
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	36 696	305 785	+269 089	+8,3 раза	171 241
6. Проценты к уплате	9 230	15 810	+6 580	+71,3	12 520
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	–	–	–	–	–
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	27 466	289 975	+262 509	+10,6 раза	158 721

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)	
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	27 466	289 975	+262 509	+10,6 раза	158 721
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	247 428	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли АО "СОВХОЗ-ВЕСНА" в течение всего анализируемого периода.



3.2. Анализ рентабельности

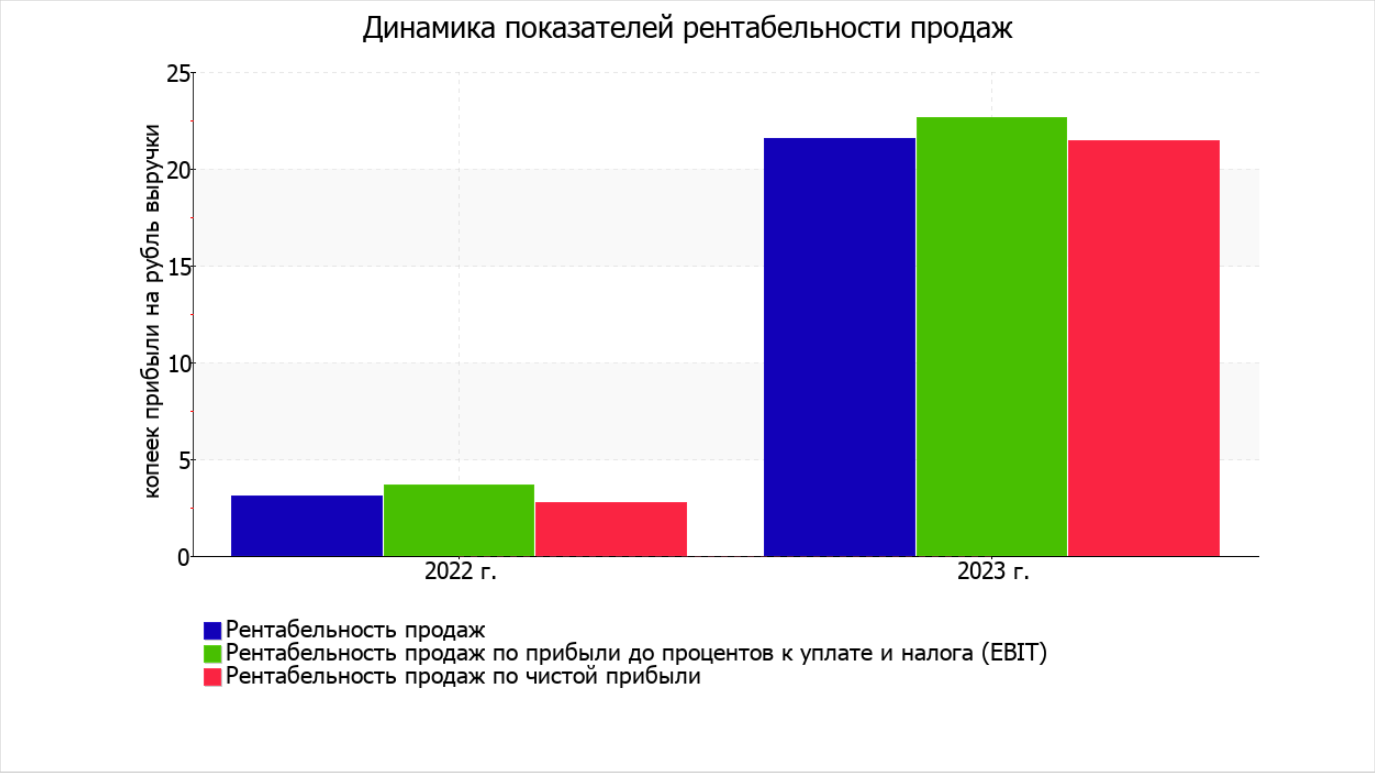
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2022 г.	2023 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 9%.	3,1	21,6	+18,5	+6,9 раза
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	3,7	22,6	+18,9	+6,2 раза

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2022 г.	2023 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	2,7	21,5	+18,8	+7,8 раза

[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 21,6% от полученной выручки. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+18,5%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 22,6%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 22,6 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)	18,7	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)	15,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,187 руб. чистой прибыли.

за 2023 год рентабельность активов демонстрирует очень хорошее значение – 13,8%.

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: 305 и менее дн.)	165	2,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 236 дн.)	106	3,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 33 дн.)	18	20,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	13	28,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 634 и менее дн.)	568	0,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	420	0,9

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 568 календарных дней. При этом требуется 106 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности АО "СОВХОЗ-ВЕСНА" за весь анализируемый период.

С очень хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,69);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (13,8% за период с 01.01.2023 по 31.12.2023);
- рост рентабельности продаж (+18,5 процентных пункта от рентабельности 3,1% за такой же период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 92% от общего капитала организации);
- за 2023 год получена прибыль от продаж (291 625 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+260 326 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2023 год составила 289 975 тыс. руб. (+262 509 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки АО "СОВХОЗ-ВЕСНА" (+18,9 коп. к 3,7 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие показатели, положительно характеризующие финансовое положение организации:

- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

С отрицательной стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- на 31.12.2023 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (менее 0,01) является неудовлетворительным;
- отстающее увеличение 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 АО "СОВХОЗ-ВЕСНА" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.