Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОПРОМЫШЛЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "СОЛА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2612017678

Код причины постановки на учет (КПП): 261201001

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

2. Анализ финансового положения ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОПРОМЫШЛЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "СОЛА"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

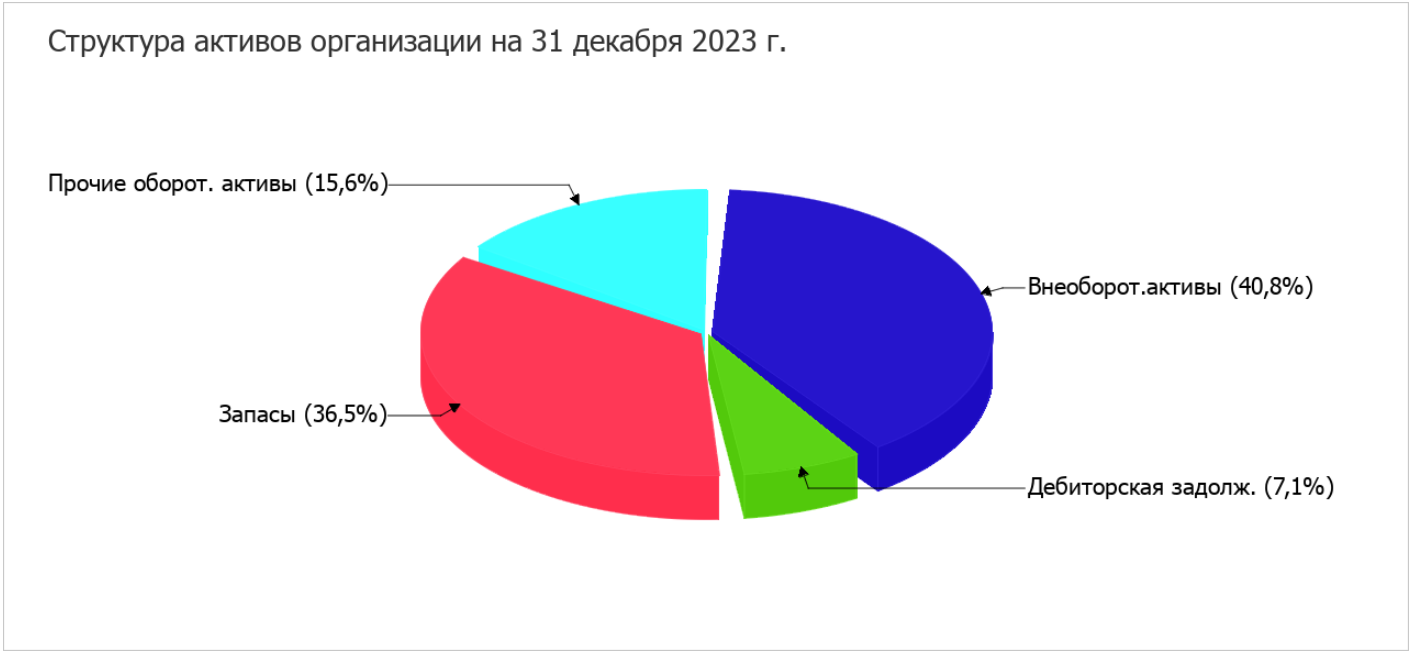
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	290 529	297 341	31,9	40,8	+6 812	+2,3
в том числе: основные средства	195 000	194 737	21,4	26,7	-263	-0,1
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	619 447	432 020	68,1	59,2	-187 427	-30,3
в том числе: запасы	336 354	266 276	37	36,5	-70 078	-20,8
дебиторская задолженность	159 977	51 723	17,6	7,1	-108 254	-67,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	117 500	103 264	12,9	14,2	-14 236	-12,1
Пассив						
1. Собственный капитал	661 920	576 559	72,7	79	-85 361	-12,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	36 544	33 173	4	4,5	-3 371	-9,2
в том числе: заемные средства	36 544	33 173	4	4,5	-3 371	-9,2
3. Краткосрочные обязательства*, всего	211 512	119 629	23,2	16,4	-91 883	-43,4

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	163 802	64 410	18	8,8	-99 392	-60,7
Валюта баланса	909 976	729 361	100	100	-180 615	-19,8

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

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2023) характеризуются соотношением: 40,8% внеоборотных активов и 59,2% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на 180 615 тыс. руб. (на 19,8%). Отмечая уменьшение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на 12,9%. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



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

- дебиторская задолженность – 108 254 тыс. руб. (55,2%)
- запасы – 70 078 тыс. руб. (35,7%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 17 536 тыс. руб. (8,9%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 99 392 тыс. руб. (52,8%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 85 361 тыс. руб. (45,4%)

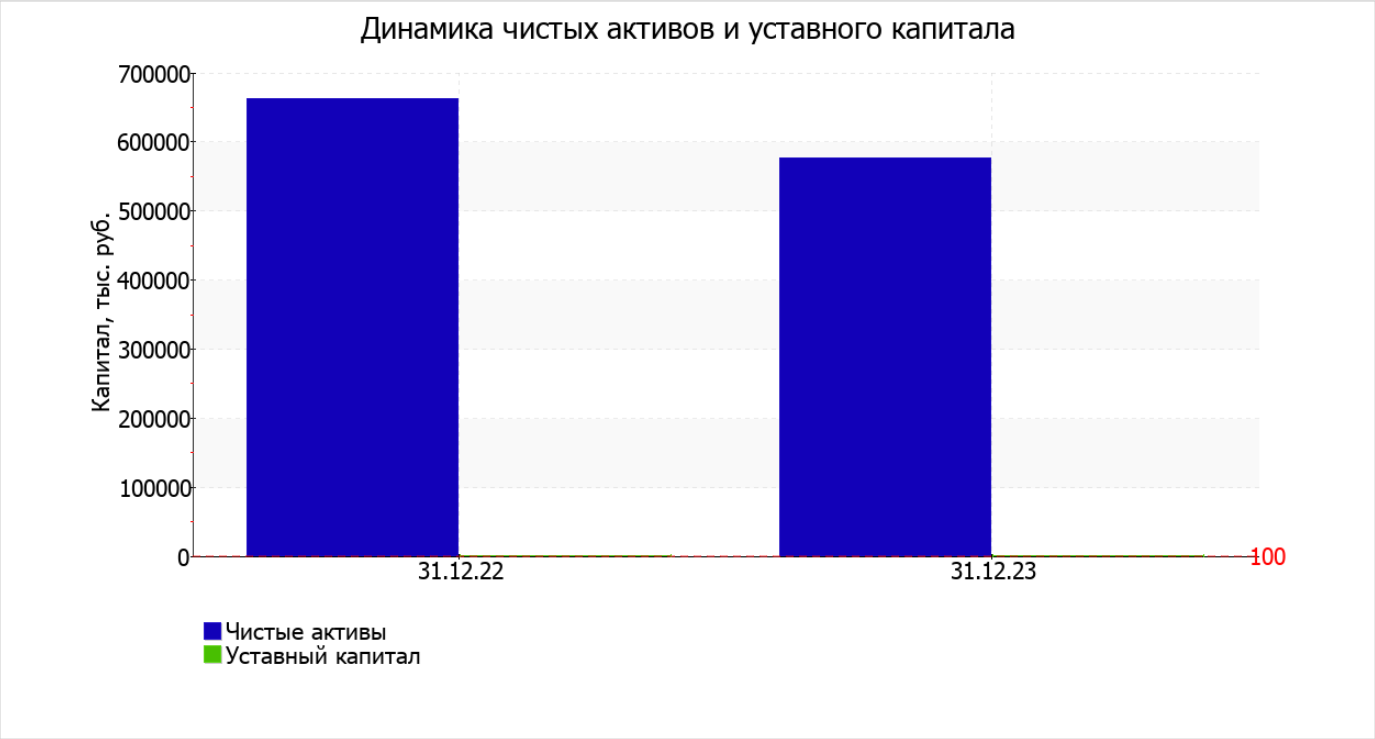
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие внеоборотные активы" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (+7 075 тыс. руб. и +7 509 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода (31.12.2023) составил 576 559,0 тыс. руб. за весь рассматриваемый период собственный капитал организации ощутимо уменьшился (на 85 361,0 тыс. руб., или на 12,9%).

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	661 920	576 559	72,7	79	-85 361	-12,9
2. Уставный капитал	100	100	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	661 820	576 459	72,7	79	-85 361	-12,9

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода намного (в 5 765,6 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 12,9% за весь рассматриваемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



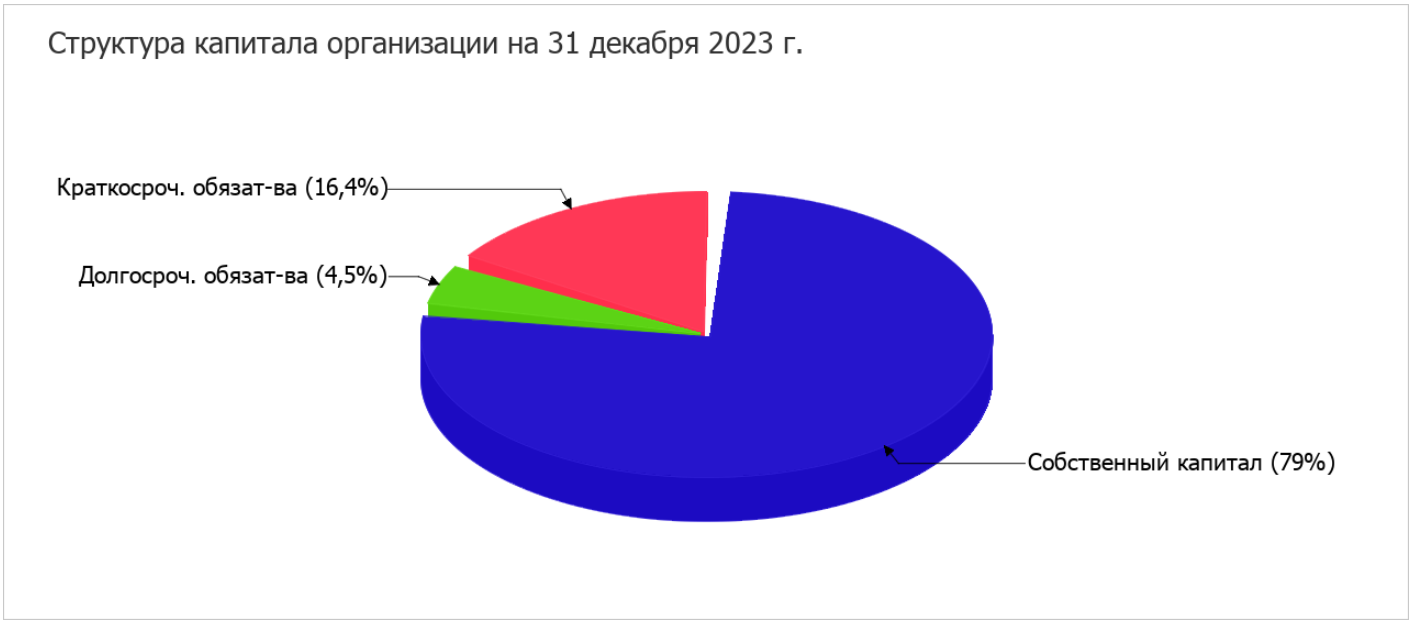
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,73	0,79	+0,06	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	0,6	0,65	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,77	0,84	+0,07	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,85.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,56	0,48	-0,08	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,1	1,05	-0,05	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,85	0,78	-0,07	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2023 составил 0,79. Полученное значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (79% в общем капитале организации). коэффициент автономии за весь анализируемый период явно вырос (на 0,06).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2023 составил 0,65. за последний год имел место заметный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 0,05. на 31.12.2023 значение коэффициента можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

за год произошло ощутимое повышение коэффициента покрытия инвестиций на 0,07 – до 0,84. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только 84%).

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2023 равнялся 1,05, что на 0,05 меньше значения коэффициента обеспеченности материальных запасов на первый день анализируемого периода. по состоянию на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (78,3% и 21,7% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности выросла на 7%.

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	2,93	3,61	+0,68	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,31	1,3	-0,01	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,56	0,86	+0,3	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (3,61 при нормативном значении 2). При этом за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,68.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – 1,3 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.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,86 при норме 0,15). При этом за год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,3.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОПРОМЫШЛЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "СОЛА" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере 12 194 тыс. руб., что равняется 4,3% от выручки. В прошлом периоде, наоборот, имела место прибыль в размере 55 472 тыс. руб.

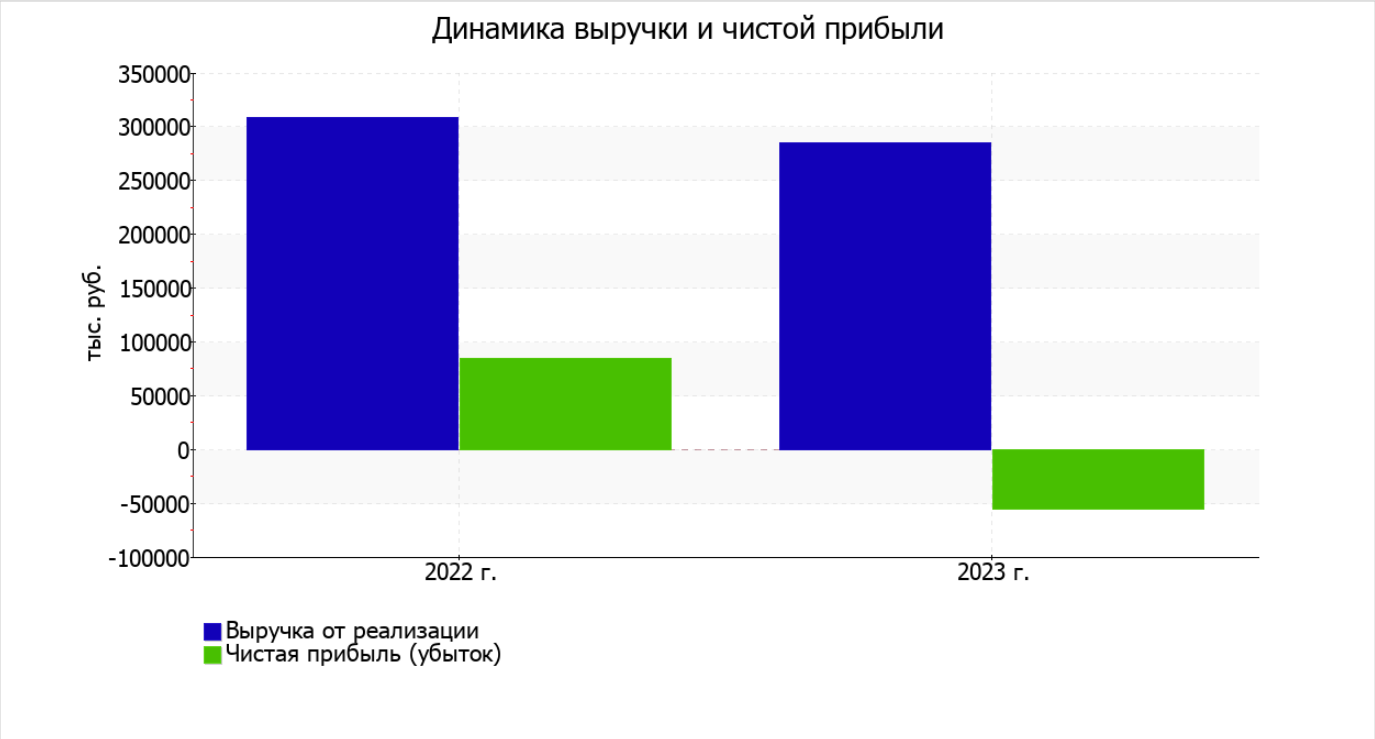
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на 23 711 тыс. руб. при одновременном увеличении на 43 955 тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует 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 год составил 35 935 тыс. руб.,что на 76 389 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 294,7% от абсолютной величины убытка 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	308 651	284 940	-23 711	-7,7	296 796
2. Расходы по обычным видам деятельности	253 179	297 134	+43 955	+17,4	275 157
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	55 472	-12 194	-67 666	↓	21 639
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	44 284	-20 894	-65 178	↓	11 695
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	99 756	-33 088	-132 844	↓	33 334
6. Проценты к уплате	3 830	15 041	+11 211	+3,9 раза	9 436
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-11 785	-7 232	+4 553	↑	-9 509
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	84 141	-55 361	-139 502	↓	14 390
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	84 141	-55 361	-139 502	↓	14 390
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-85 361	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОПРОМЫШЛЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "СОЛА" в течение всего анализируемого периода.



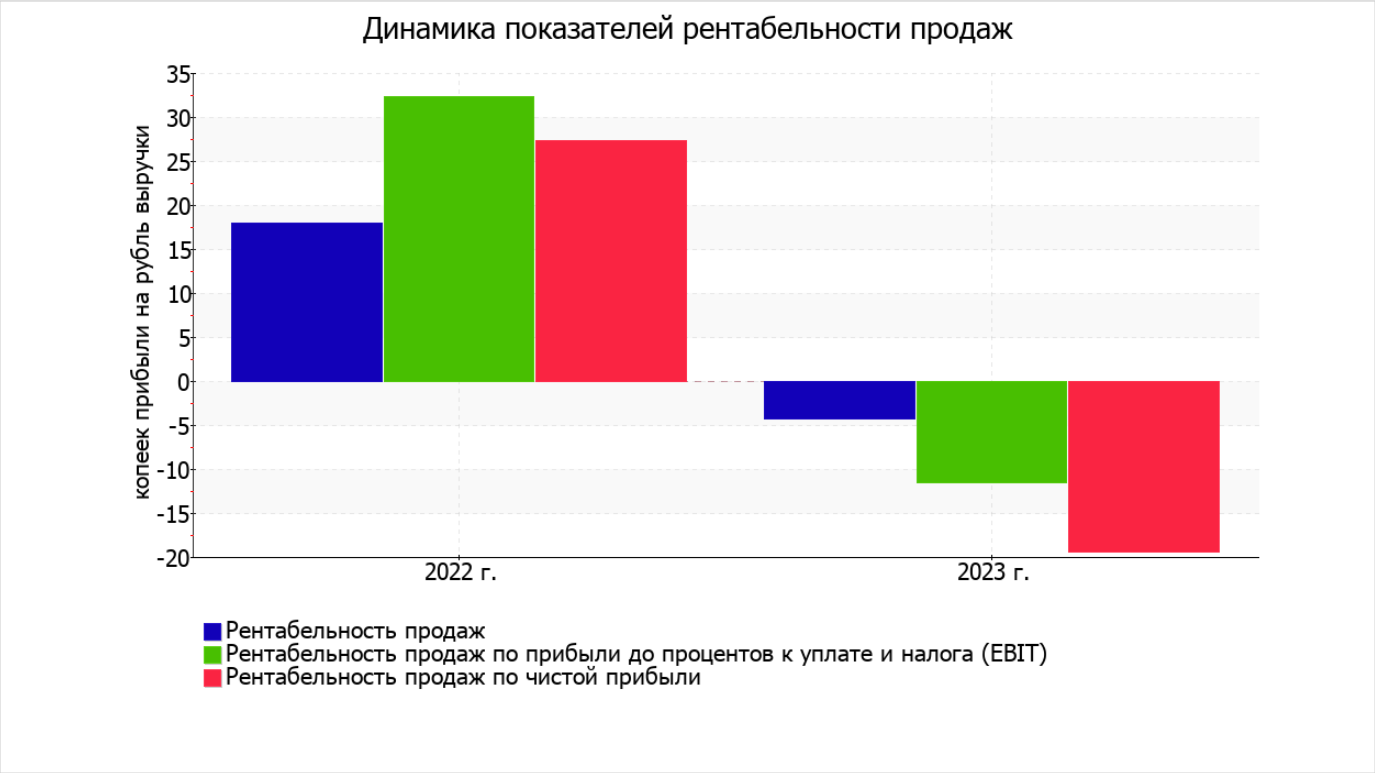
3.2. Анализ рентабельности

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: 9% и более.	18	-4,3	-22,3	↓
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	32,3	-11,6	-43,9	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	27,3	-19,4	-46,7	↓

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

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет -4,3% от полученной выручки. При этом имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2022) (-22,3%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил -11,6%. То есть в каждом рубле выручки ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОПРОМЫШЛЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "СОЛА" содержалось -11,6 коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основные показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2023 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-8,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-6,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-5,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,089 руб. убытка.

за последний год значение рентабельности активов, равное -6,8%, можно считать критическим.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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.)	673	0,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 236 и менее дн.)	370	1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 33 дн.)	136	2,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	62	5,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 634 и менее дн.)	1 050	0,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	793	0,5

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1050 календарных дней. При этом требуется 370 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОПРОМЫШЛЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "СОЛА" за весь рассматриваемый период.

Приведенные ниже 6 показателей финансового положения ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОПРОМЫШЛЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "СОЛА" имеют исключительно хорошие значения:

- оптимальная доля собственного капитала (79%);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,65) можно характеризовать как очень хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Среди показателей результатов деятельности организации, имеющих критические значения, можно выделить следующие:

- падение рентабельности продаж (-22,3 процентных пункта от рентабельности 18% за такой же период прошлого года);
- за последний год получен убыток от продаж (-12 194 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-67 666 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2023 год составил -55 361 тыс. руб.;
- ухудшение финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-43,9 коп. от данного показателя за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2022)).

Анализ выявил следующие показатели, положительно характеризующие финансовое положение организации:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Показателем, негативно характеризующим финансовое положение организации, является следующий – коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 84% от общего капитала организации).

Приведенный анализ свидетельствует о положительном финансовом состоянии ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОПРОМЫШЛЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "СОЛА", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.