Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДВЕДЬ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6139006880

Код причины постановки на учет (КПП): 613901001

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 "МЕДВЕДЬ"

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	885 810	1 194 075	43,5	47,2	+308 265	+34,8
в том числе: основные средства	865 393	1 163 174	42,5	45,9	+297 781	+34,4
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	1 152 062	1 337 759	56,5	52,8	+185 697	+16,1
в том числе: запасы	846 411	944 469	41,5	37,3	+98 058	+11,6
дебиторская задолженность	249 073	260 508	12,2	10,3	+11 435	+4,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	21 932	21 739	1,1	0,9	-193	-0,9
Пассив						
1. Собственный капитал	1 281 758	1 526 402	62,9	60,3	+244 644	+19,1
2. Долгосрочные обязательства, всего	187 206	425 010	9,2	16,8	+237 804	+127
в том числе: заемные средства	187 206	329 819	9,2	13	+142 613	+76,2
3. Краткосрочные обязательства*, всего	568 908	580 422	27,9	22,9	+11 514	+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	528 042	369 020	25,9	14,6	-159 022	-30,1
Валюта баланса	2 037 872	2 531 834	100	100	+493 962	+24,2

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

Активы на 31 декабря 2023 г. характеризуются примерно равным соотношением внеоборотных средств и текущих активов (47,2% и 52,8% соответственно). Активы организации за весь рассматриваемый период увеличились на 493 962 тыс. руб. (на 24,2%). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 19,1%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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



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

- основные средства – 297 781 тыс. руб. (60,3%)
- запасы – 98 058 тыс. руб. (19,8%)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – 76 397 тыс. руб. (15,5%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 244 644 тыс. руб. (37,5%)
- кредиторская задолженность – 170 536 тыс. руб. (26,1%)
- долгосрочные заемные средства – 142 613 тыс. руб. (21,8%)
- прочие долгосрочные обязательства – 95 191 тыс. руб. (14,6%)

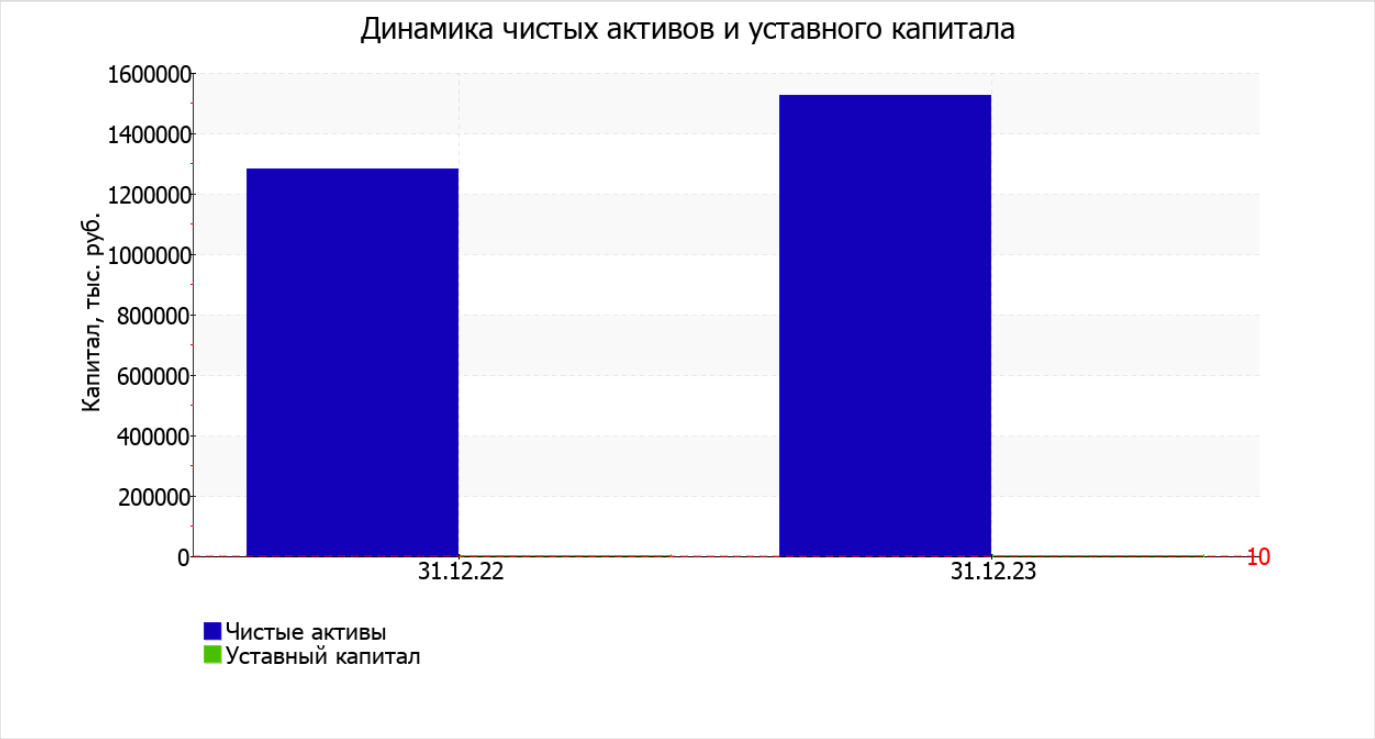
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-193 тыс. руб. и -159 022 тыс. руб. соответственно).

в течение анализируемого периода отмечен явный рост собственного капитала до 1 526 402,0 тыс. руб. (на 244 644,0 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	1 281 758	1 526 402	62,9	60,3	+244 644	+19,1
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	1 281 748	1 526 392	62,9	60,3	+244 644	+19,1

Чистые активы организации на 31 декабря 2023 г. намного (в 152 640,2 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, необходимо отметить увеличение чистых активов на 19,1% 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



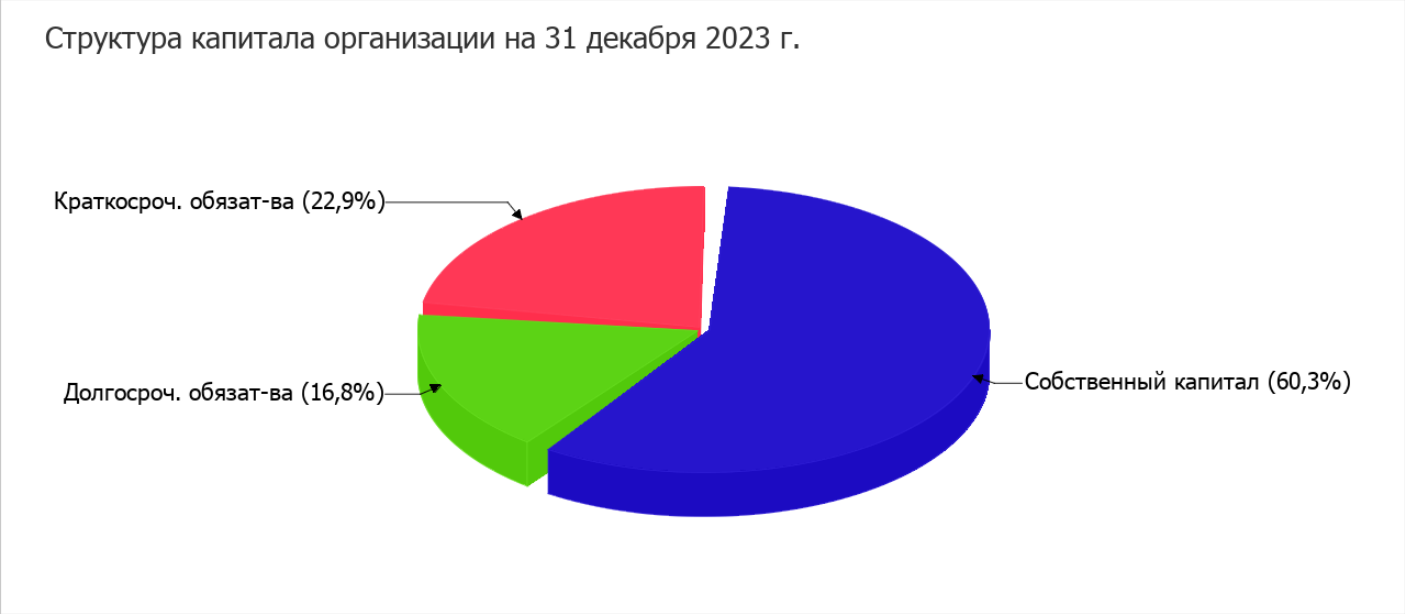
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,63	0,6	-0,03	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	0,34	0,25	-0,09	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,72	0,77	+0,05	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,31	0,22	-0,09	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,47	0,35	-0,12	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,75	0,58	-0,17	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил 0,6. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о том, что доля собственного капитала в общем капитале организации составляет 60%, соответствуя общепринятому критерию (нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более, оптимальное 0,65-0,8). за год коэффициент автономии слабо снизился (на 0,03).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2023 составило 0,25. за весь анализируемый период наблюдалось существенное падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на 0,09. по состоянию на 31.12.2023 коэффициент демонстрирует исключительно хорошее значение.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций ощутимо вырос до 0,77 (+0,05). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2023 ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только 77%).

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2023 составило 0,35. коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь анализируемый период значительно снизился (на 0,12). на 31.12.2023 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не укладывается в норму.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2023 доля долгосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 42,3%. При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 17,5%.

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	2,03	2,3	+0,27	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,48	0,49	+0,01	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,04	0,04	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 2,3. При этом за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,27.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31 декабря 2023 г. оказался ниже нормы (0,49). Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДВЕДЬ" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,04 при норме 0,15). При этом с начала период коэффициент остался неизменным.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДВЕДЬ" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила прибыль от продаж в размере 315 954 тыс. руб., что равняется 24,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 84 370 тыс. руб., или на 36,4%.

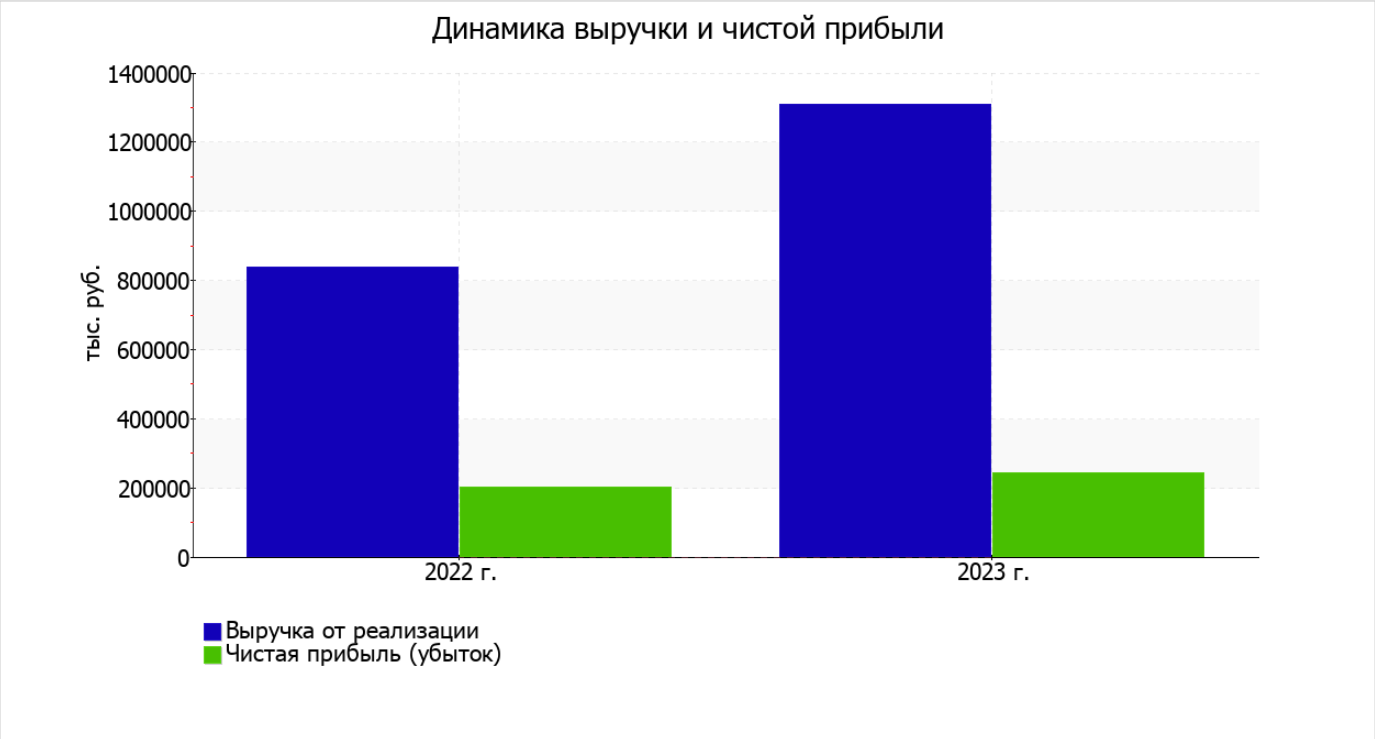
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 469 909 и 385 539 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+63,5%) опережает изменение выручки (+56%)

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 70 232 тыс. руб.,что на 42 954 тыс. руб. (157,5%) 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	838 591	1 308 500	+469 909	+56	1 073 546
2. Расходы по обычным видам деятельности	607 007	992 546	+385 539	+63,5	799 777
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	231 584	315 954	+84 370	+36,4	273 769
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	11 027	-23 626	-34 653	↓	-6 300
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	242 611	292 328	+49 717	+20,5	267 470
6. Проценты к уплате	38 305	46 606	+8 301	+21,7	42 456
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-937	-1 078	-141	↓	-1 008
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	203 369	244 644	+41 275	+20,3	224 007
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	203 369	244 644	+41 275	+20,3	224 007
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	244 644	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДВЕДЬ" в течение всего анализируемого периода.



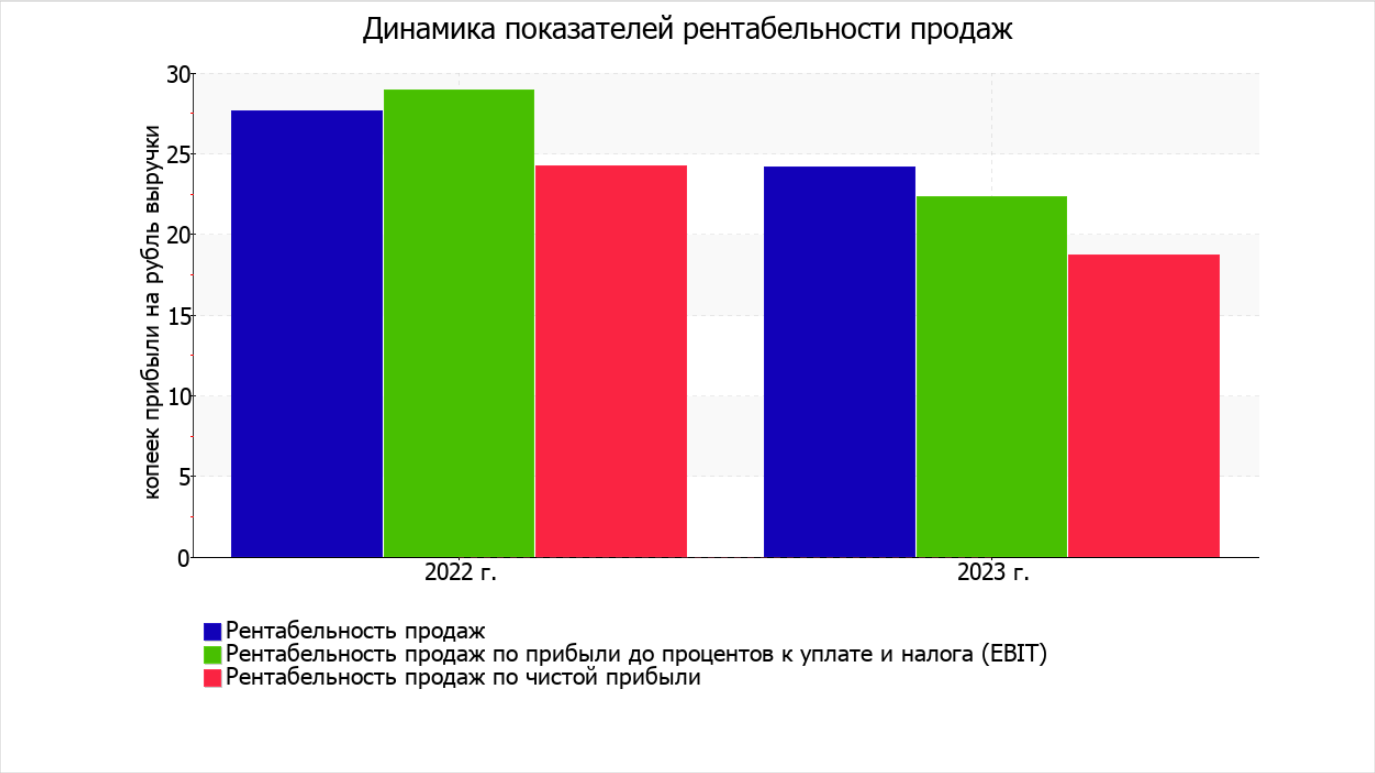
3.2. Анализ рентабельности

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.	27,6	24,1	-3,5	-12,6
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	28,9	22,3	-6,6	-22,8
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	24,3	18,7	-5,6	-22,9

Все три показателя рентабельности за 2023 год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

Рентабельность продаж за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 составила 24,1%. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-3,5%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2023 составил 22,3%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДВЕДЬ" содержалось 22,3 коп. прибыли 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)	17,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 13%.
Рентабельность активов (ROA)	10,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	17,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,174 руб.

рентабельность активов за 2023 год демонстрирует исключительно хорошее значение – 10,7%.

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.)	347	1,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 236 дн.)	329	1,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 33 и менее дн.)	71	5,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	35	10,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 634 дн.)	637	0,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	392	0,9

* 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 общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 637 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 329 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДВЕДЬ" за весь анализируемый период.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение, равное 0,25;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (10,7% за последний год);
- за последний год получена прибыль от продаж (315 954 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+84 370 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2023 год составила 244 644 тыс. руб. (+41 275 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- значительное падение прибыльности продаж (-3,5 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 27,6%);
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 77% от общего капитала организации);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-6,6 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Среди критических показателей финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДВЕДЬ" можно выделить такие:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормы;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормы.

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – коэффициент автономии имеет хорошее значение (0,6).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

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 имеют хорошие возможности для расширения своей деятельности за счет привлечения кредитных ресурсов.