

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИНВИД-АГРО"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3438005375

Код причины постановки на учет (КПП): 341701001

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 "ИНВИД-АГРО"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

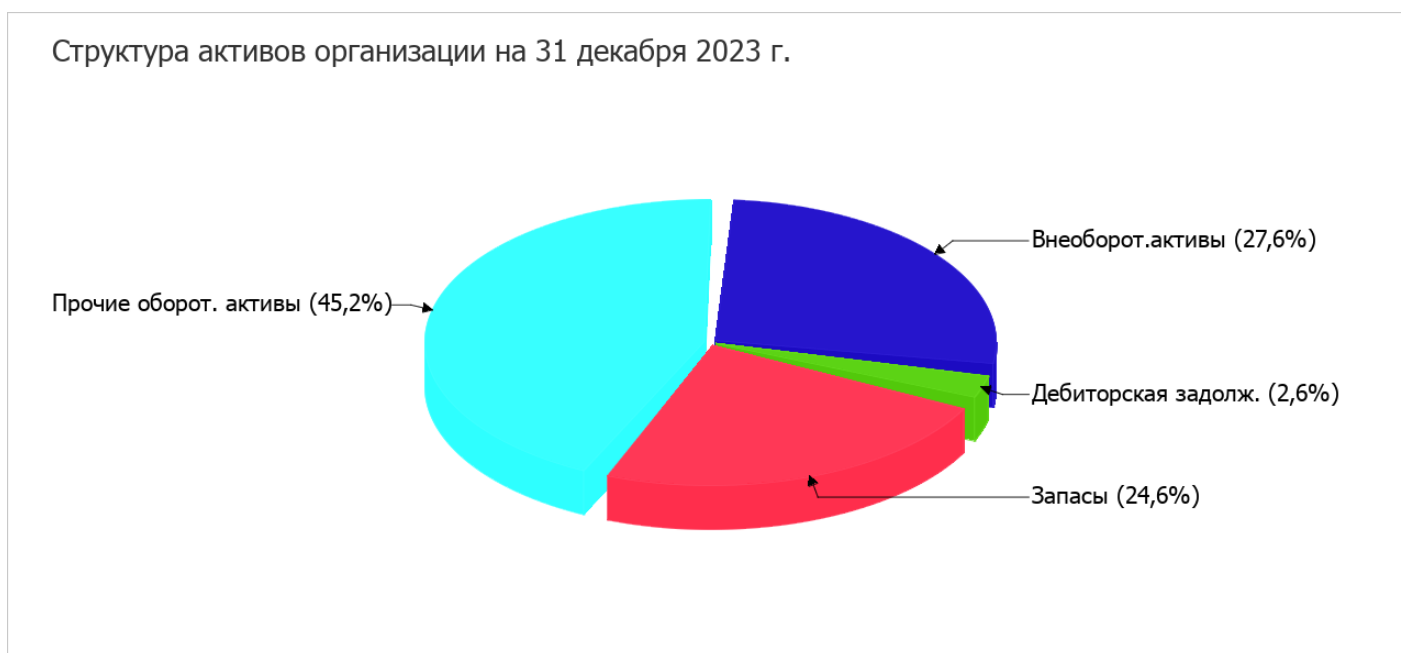
| Показатель  | Значение показателя |            |  |   | Изменение за анализируемый период |                                    |
|---|---------------------|------------|--|---|-----------------------------------|------------------------------------|
|   | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                   |   | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|   | 31.12.2022          | 31.12.2023 | на начало<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2022) | на конец<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2023) |                                   |                                    |
| <b>Актив</b>  |                     |            |  |   |                                   |                                    |
| 1. Внеоборотные активы                                | 252 537             | 234 803    | 37   | 27,6  | -17 734                           | -7                                 |
| в том числе: основные средства                        | 252 537             | 234 803    | 37   | 27,6  | -17 734                           | -7                                 |
| нематериальные активы                                 | –                   | –          | –  | –   | –                                 | –                                  |
| 2. Оборотные, всего                                   | 429 229             | 615 809    | 63   | 72,4  | +186 580                          | +43,5                              |
| в том числе: запасы                                   | 238 527             | 208 990    | 35   | 24,6  | -29 537                           | -12,4                              |
| дебиторская задолженность                             | 36 554              | 22 376     | 5,4  | 2,6   | -14 178                           | -38,8                              |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 148 632             | 384 365    | 21,8   | 45,2  | +235 733                          | +158,6                             |
| <b>Пассив</b>   |                     |            |  |   |                                   |                                    |
| 1. Собственный капитал                                | 534 277             | 685 101    | 78,4   | 80,5  | +150 824                          | +28,2                              |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего                  | 68 262              | 56 981     | 10   | 6,7   | -11 281                           | -16,5                              |
| в том числе: заемные средства                         | –                   | –          | –  | –   | –                                 | –                                  |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего                | 79 227              | 108 530    | 11,6   | 12,8  | +29 303                           | +37                                |

| Показатель                    | Значение показателя |            |  |   | Изменение за анализируемый период |                                    |
|-------------------------------|---------------------|------------|--|---|-----------------------------------|------------------------------------|
|                               | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                   |   | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                               | 31.12.2022          | 31.12.2023 | на начало<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2022) | на конец<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2023) |                                   |                                    |
| в том числе: заемные средства | 72 774              | 90 750     | 10,7   | 10,7  | +17 976                           | +24,7                              |
| Валюта баланса                | 681 766             | 850 612    | 100  | 100   | +168 846                          | +24,8                              |

\* 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 по состоянию на 31.12.2023 в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов, соответственно, две третьих. Активы организации за последний год увеличились на 168 846 тыс. руб. (на 24,8%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 28,2%. 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 с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 135 733 тыс. руб. (57,6%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 100 000 тыс. руб. (42,4%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 150 824 тыс. руб. (83,7%)
- краткосрочные заемные средства – 17 976 тыс. руб. (10%)
- кредиторская задолженность – 11 327 тыс. руб. (6,3%)

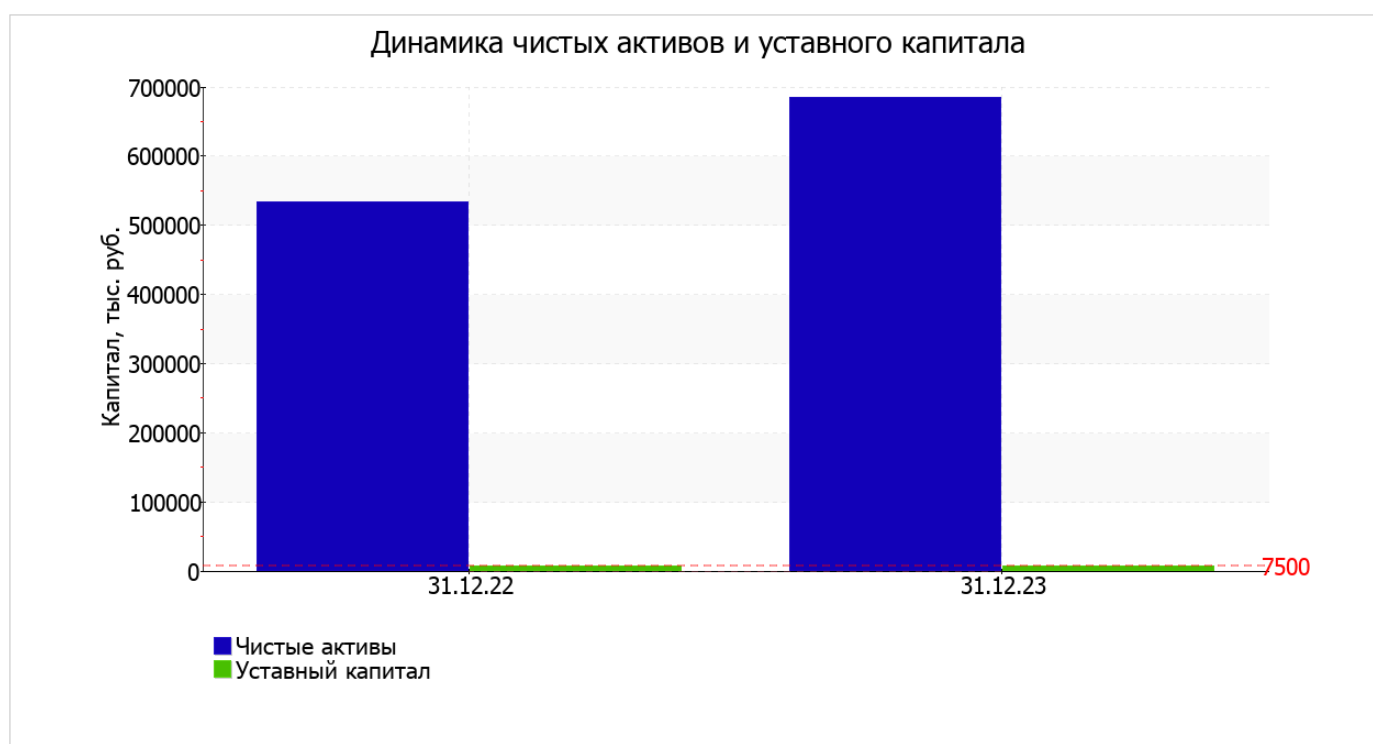
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "прочие долгосрочные обязательства" в пассиве (-29 537 тыс. руб. и -11 281 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2023 составил **685 101,0** тыс. руб. в течение анализируемого периода собственный капитал организации существенно вырос (на **150 824,0** тыс. руб., или на **28,2%**).

## 2.2. Чистые активы организации

| Показатель  | Значение показателя |            |  |   | Изменение                    |                                    |
|---|---------------------|------------|--|---|------------------------------|------------------------------------|
|   | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                   |   | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2) | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|   | 31.12.2022          | 31.12.2023 | на начало<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2022) | на конец<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2023) |                              |                                    |
| 1. Чистые активы  | 534 277             | 685 101    | 78,4   | 80,5  | +150 824                     | +28,2                              |
| 2. Уставный капитал   | 7 500               | 7 500      | 1,1  | 0,9   | -                            | -                                  |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 526 777             | 677 601    | 77,3   | 79,7  | +150 824                     | +28,6                              |

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода **намного (в 91,3 раза)** превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на **28,2%** в течение анализируемого периода. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

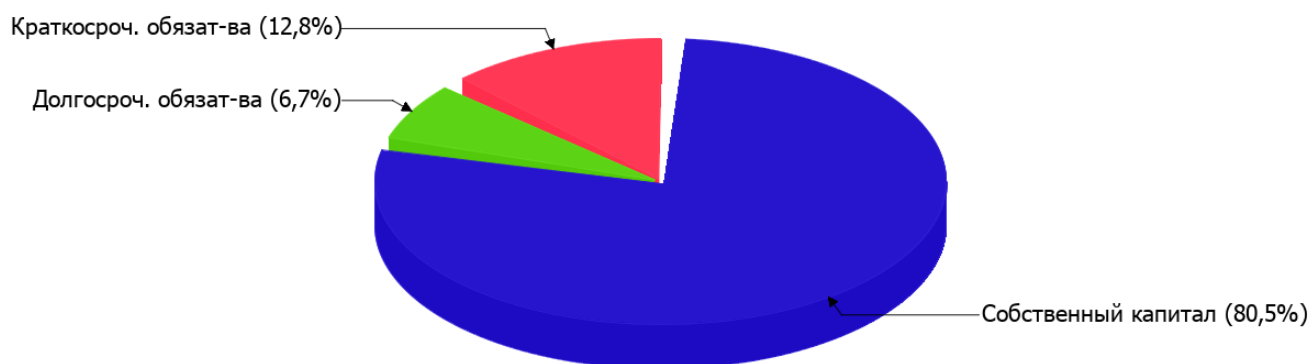
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель  | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение   |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|--|
|   | 31.12.2022          | 31.12.2023 |                                  |  |
| Коэффициент автономии   | 0,78                | 0,81       | +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 | 0,66                | 0,73       | +0,07                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.  |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,88                | 0,87       | -0,01                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,85. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала               | 0,53                | 0,66       | +0,13                            | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.            |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | 1,18                | 2,15       | +0,97                            | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.   |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 0,54                | 0,66       | +0,12                            | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.   |

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,81**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИНВИД-АГРО" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **81%** в общем капитале организации). коэффициент автономии за весь рассматриваемый период повысился на **0,03**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

## Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



по состоянию на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,73**. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами явно вырос (на **0,07**). на 31.12.2023 значение коэффициента является исключительно хорошим.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций снизился всего лишь на **0,01**, до **0,87**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2023 соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **87%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2023 г. равнялся **2,15**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за год резко вырос (**+0,97**). на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов характеризуется как исключительно хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2023) доля долгосрочной задолженности составляет 1/3, а краткосрочной задолженности – 2/3. При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 11,9%.

## 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         | 5,42                | 5,67       | +0,25                              | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.                               |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 2,34                | 3,75       | +1,41                              | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.        |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности              | 1,88                | 3,54       | +1,66                              | 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 (**5,67** при нормативном значении 2). При этом за последний год коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,25**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,8. В данном случае его значение составило **3,75**. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (3,54). При этом за год коэффициент вырос на 1,66.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИНВИД-АГРО" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 279 016 тыс. руб., что составляет 43,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 83 951 тыс. руб., или на 23,1%.

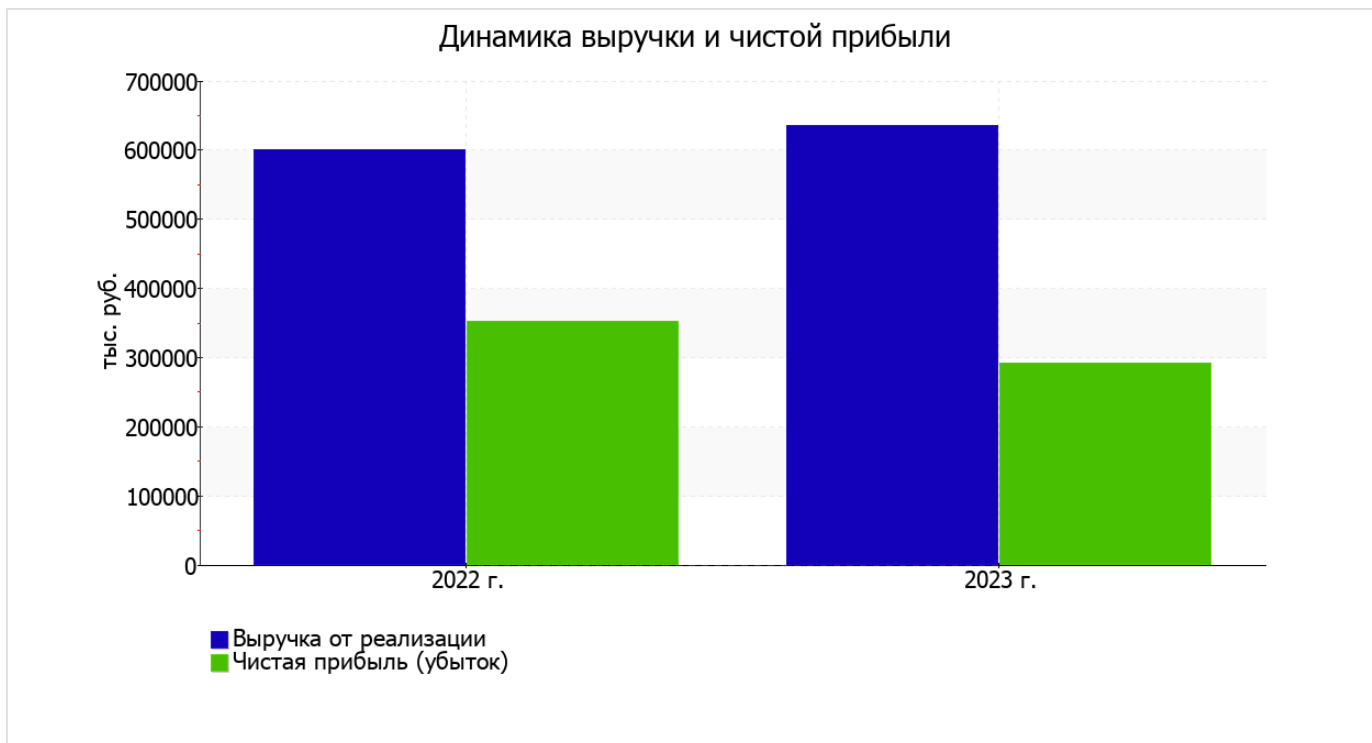
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 34 584 и 118 535 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+49,7%) опережает изменение выручки (+5,8%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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.

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 16 872 тыс. руб., что на 24 238 тыс. руб. больше, чем saldo прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 6% от абсолютной величины прибыли 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  | 601 291                        | 635 875 | +34 584                 | +5,8            | 618 583                            |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности  | 238 324                        | 356 859 | +118 535                | +49,7           | 297 592                            |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)   | 362 967                        | 279 016 | -83 951                 | -23,1           | 320 992                            |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | -3 972                         | 19 782  | +23 754                 | ↑               | 7 905                              |
| 5. ЕВТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)  | 358 995                        | 298 798 | -60 197                 | -16,8           | 328 897                            |
| 6. Проценты к уплате  | 3 394                          | 2 910   | -484                    | -14,3           | 3 152                              |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее   | -2 602                         | -4 614  | -2 012                  | ↓               | -3 608                             |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)  | 352 999                        | 291 274 | -61 725                 | -17,5           | 322 137                            |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода  | 352 999                        | 291 274 | -61 725                 | -17,5           | 322 137                            |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x                              | 150 824 | x                       | x               | x                                  |

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



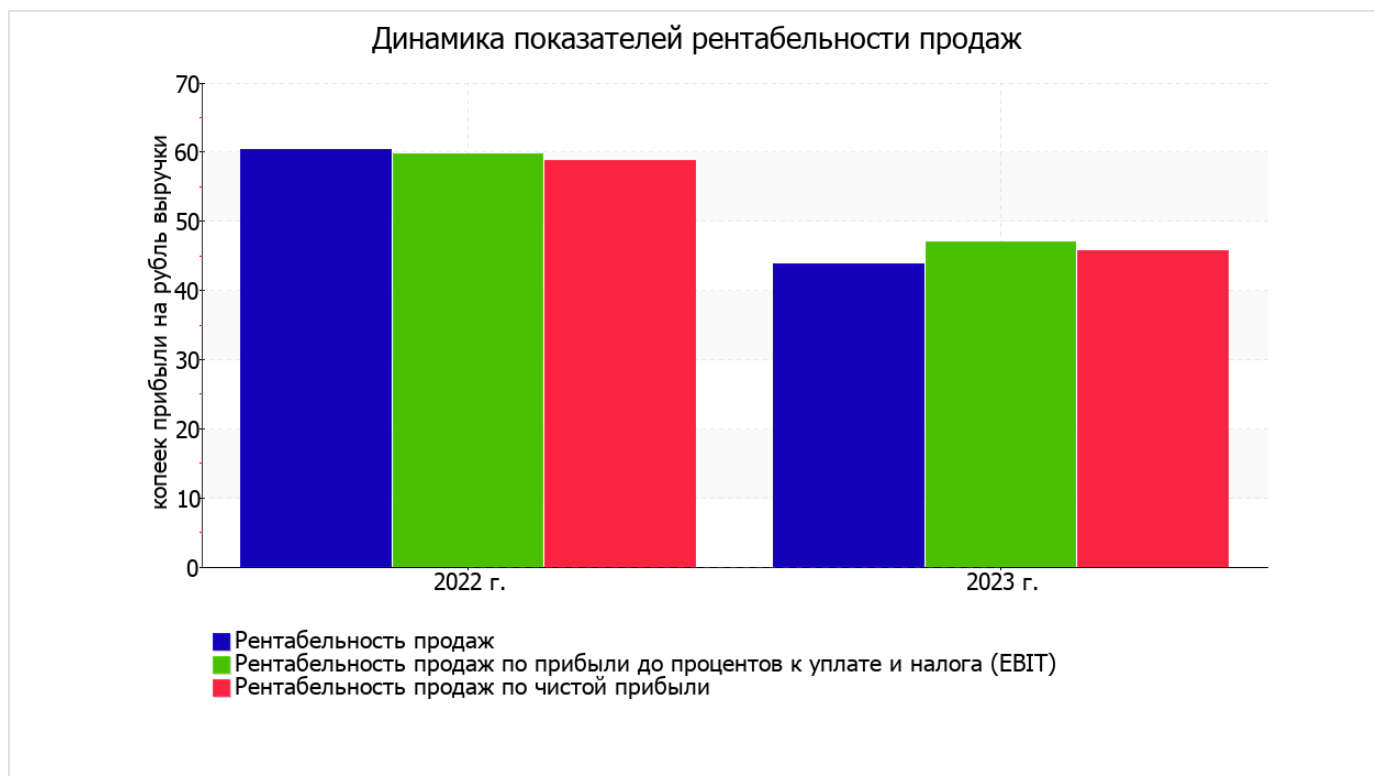
### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности  | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с<br>рубля) |         | Изменение<br>показателя   |                       |
|--|---|---------|---------------------------|-----------------------|
|  | 2022 г.   | 2023 г. | коп.,<br>(гр.3 -<br>гр.2) | ± %<br>((3-2)<br>: 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.                | 60,4  | 43,9    | -16,5                     | -27,3                 |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                              | 59,7  | 47      | -12,7                     | -21,3                 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более. | 58,7  | 45,8    | -12,9                     | -22                   |

[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.

Рентабельность продаж за последний год составила 43,9%. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01 – 31.12.2022) (-16,5%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2023 год составил 47%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИНВИД-АГРО" содержалось 47 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

| Показатель рентабельности                  | Значение показателя, % | Расчет показателя   |
|--|------------------------|---|
|  | 2023 г.                |   |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 47,8                   | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более. |
| Рентабельность активов (ROA)               | 38                     | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.               |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 44,4                   | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.           |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,478** руб. чистой прибыли.

рентабельность активов за 2023 год демонстрирует очень хорошее значение – **38%**.

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

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

| Показатель оборачиваемости   | Значение<br>в днях | Коэфф.<br>2023 г. |
|--|--------------------|-------------------|
|  | 2023 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 305 и менее дн.)               | 300                | 1,2               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 236 дн.)          | 229                | 1,6               |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 33 и менее дн.) | 17                 | 21,6              |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)   | 7                  | 52,5              |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 634 и менее дн.)                                   | 440                | 0,8               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)   | 350                | 1                 |

\* 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 440 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 229 дней, 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 "ИНВИД-АГРО" в течение анализируемого периода.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2023 г. демонстрирует исключительно хорошее значение, равное **0,73**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (**38%** за последний год);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

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

- доля собственного капитала неоправданно высока (**81%**);
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **87%** в общей сумме капитала организации);
- за последний год получена прибыль от продаж (**279 016** тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-83 951 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2023 год составила **291 274** тыс. руб.

Приведенные ниже 2 показателя результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-16,5 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 60,4%);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИНВИД-АГРО" (-12,7 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

Анализ свидетельствует об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИНВИД-АГРО" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.