

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "НИВА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6646000341

Код причины постановки на учет (КПП): 661901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является разведение молочного крупного рогатого скота, производство сырого молока (ОКВЭД 01.41).

## 2. Анализ финансового положения ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "НИВА"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

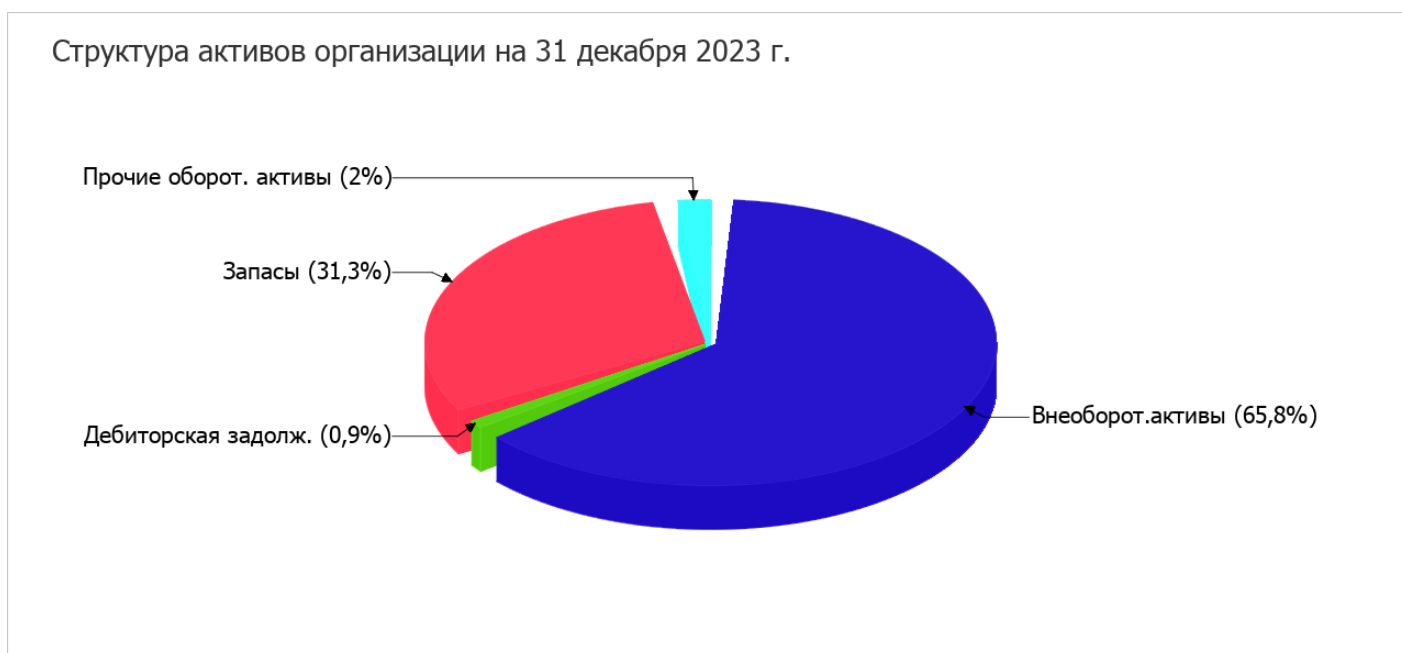
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	128 105	117 994	78,6	65,8	-10 111	-7,9
в том числе: основные средства	128 104	117 993	78,6	65,8	-10 111	-7,9
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	34 788	61 228	21,4	34,2	+26 440	+76
в том числе: запасы	30 526	56 044	18,7	31,3	+25 518	+83,6
дебиторская задолженность	781	1 668	0,5	0,9	+887	+113,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 184	1 213	0,7	0,7	+29	+2,4
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	40 792	58 909	25	32,9	+18 117	+44,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	8 251	10 532	5,1	5,9	+2 281	+27,6
в том числе: заемные средства	1 022	1 070	0,6	0,6	+48	+4,7

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	113 850	109 781	69,9	61,3	-4 069	-3,6
в том числе: заемные средства	79 870	79 962	49	44,6	+92	+0,1
Валюта баланса	162 893	179 222	100	100	+16 329	+10

\* 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 31 декабря 2023 г. в активах организации доля текущих активов составляет 1/3, а внеоборотных средств – 2/3. Активы организации за последний год увеличились на 16 329 тыс. руб. (на 10%). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 44,4%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Рост активов организации связан, в основном, с ростом показателя по строке "запасы" на 25 518 тыс. руб. (или 96,5% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 16 117 тыс. руб. (78,7%)
- прочие долгосрочные обязательства – 2 233 тыс. руб. (10,9%)
- уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) – 2 000 тыс. руб. (9,8%)

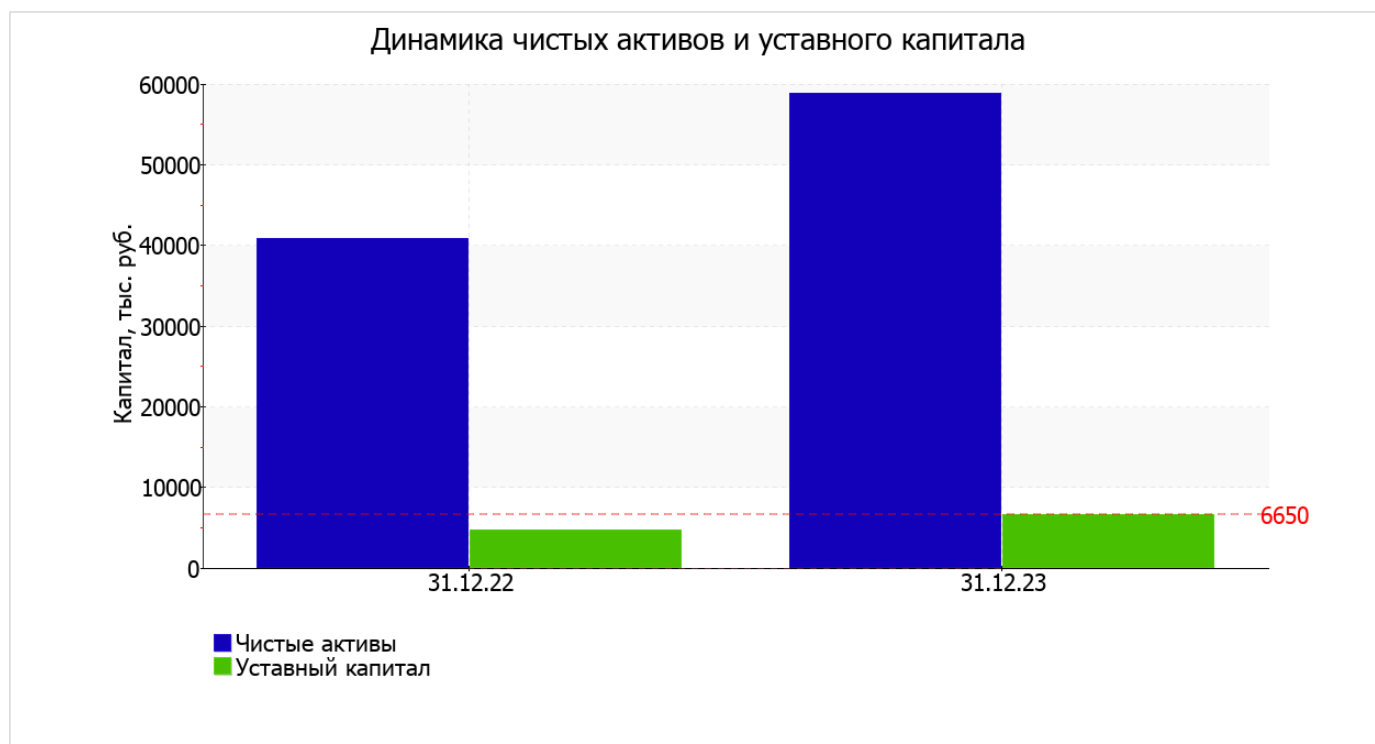
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "доходы будущих периодов" в пассиве (-10 111 тыс. руб. и -2 483 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31.12.2023 равнялся 58 909,0 тыс. руб. собственный капитал организации значительно вырос за весь рассматриваемый период (на 18 117,0 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	40 792	58 909	25	32,9	+18 117	+44,4
2. Уставный капитал	4 650	6 650	2,9	3,7	+2 000	+43
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	36 142	52 259	22,2	29,2	+16 117	+44,6

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2023 намного (в 8,9 раза) 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, необходимо отметить увеличение чистых активов на 44,4% за весь рассматриваемый 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



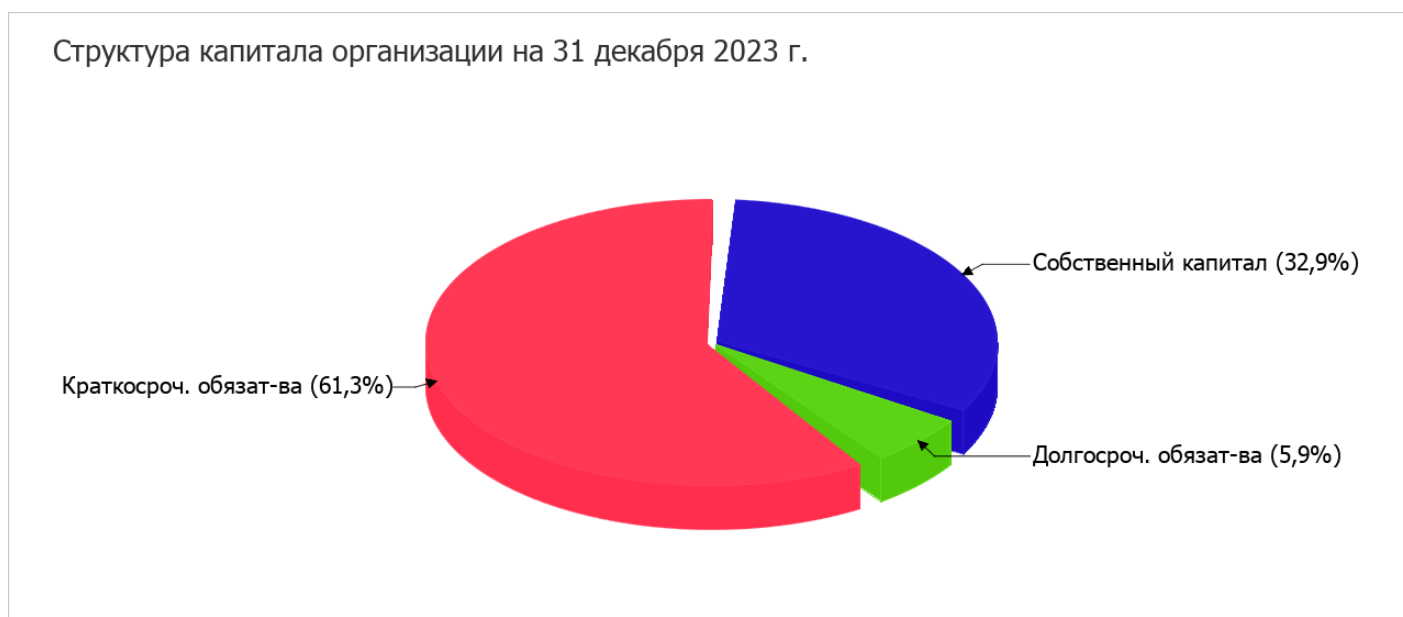
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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	0,25	0,33	+0,08	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	-2,51	-0,96	+1,55	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,3	0,39	+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	-2,14	-1	+1,14	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-2,86	-1,05	+1,81	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,93	0,91	-0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2023 г. составил **0,33**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за год произошел значительный рост коэффициента автономии, на **0,08**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



за год отмечен рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на **1,55** (до **-0,96**). коэффициент на 31 декабря 2023 г. имеет крайне неудовлетворительное значение.

за последний год имело место увеличение коэффициента покрытия инвестиций до **0,39** (на **0,09**). Значение коэффициента на 31.12.2023 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **39%**).

на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **-1,05**. за последний год произошел очень сильный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **1,81**. на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (91,2% и 8,8% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 2%.

## 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	<b>0,31</b>	<b>0,56</b>	<b>+0,25</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>0,02</b>	<b>0,03</b>	<b>+0,01</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,56** против нормативного значения 2). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **0,25**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже не соответствует норме – **0,03** при норме 0,8. Это означает, что у ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "НИВА" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы 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 (**0,01**) ниже допустимого предела (норма: 0,15). При этом с начала период коэффициент абсолютной ликвидности остался неизменным.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "НИВА" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **5 858** тыс. руб., что равняется 11,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **2 883** тыс. руб., или на **33%**.

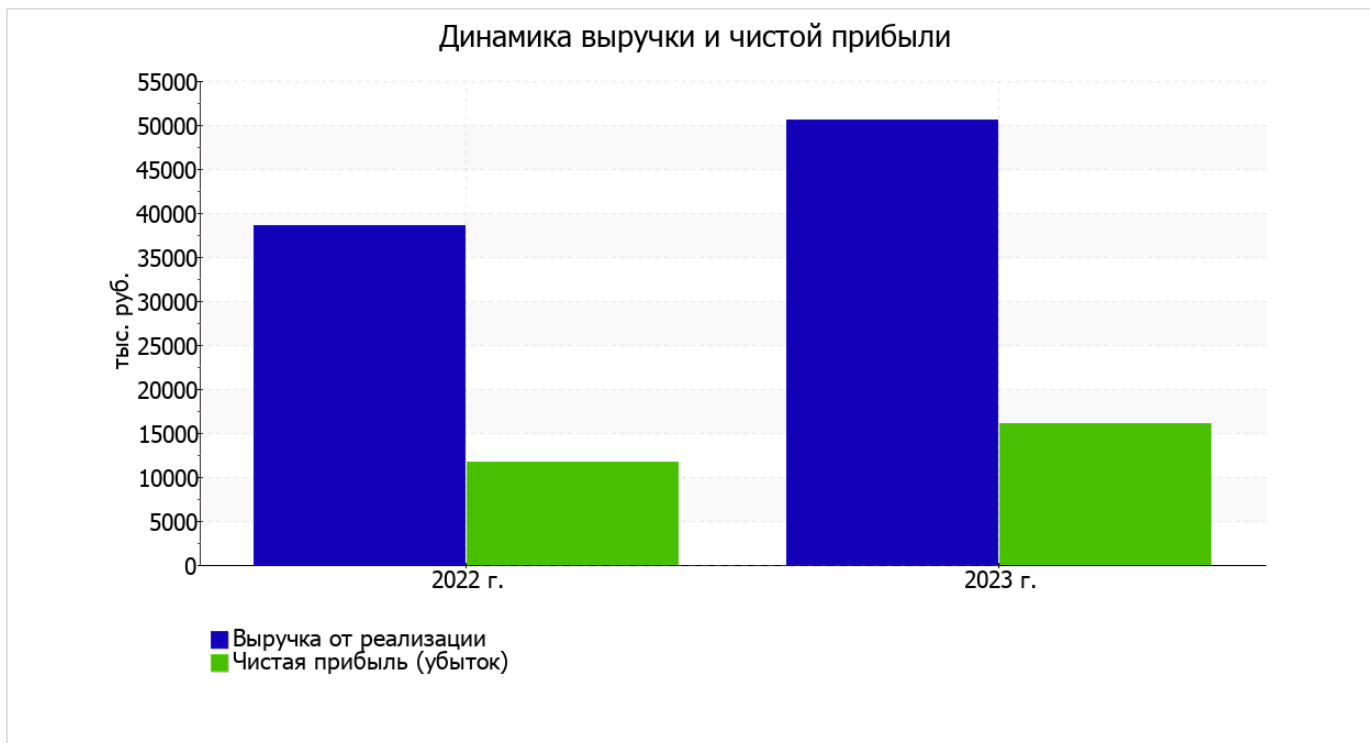
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 11 987 и 14 870 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+49,9%) опережает изменение выручки (+31,1%)

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.

прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила 10 259 тыс. руб., что на 7 355 тыс. руб. (в 3,5 раза) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 175,1% 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	38 544	50 531	+11 987	+31,1	44 538
2. Расходы по обычным видам деятельности	29 803	44 673	+14 870	+49,9	37 238
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	8 741	5 858	-2 883	-33	7 300
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	4 652	11 773	+7 121	+153,1	8 213
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	13 393	17 631	+4 238	+31,6	15 512
6. Проценты к уплате	1 748	1 514	-234	-13,4	1 631
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	–	–	–	–	–
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	11 645	16 117	+4 472	+38,4	13 881
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	11 645	16 117	+4 472	+38,4	13 881
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	16 117	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



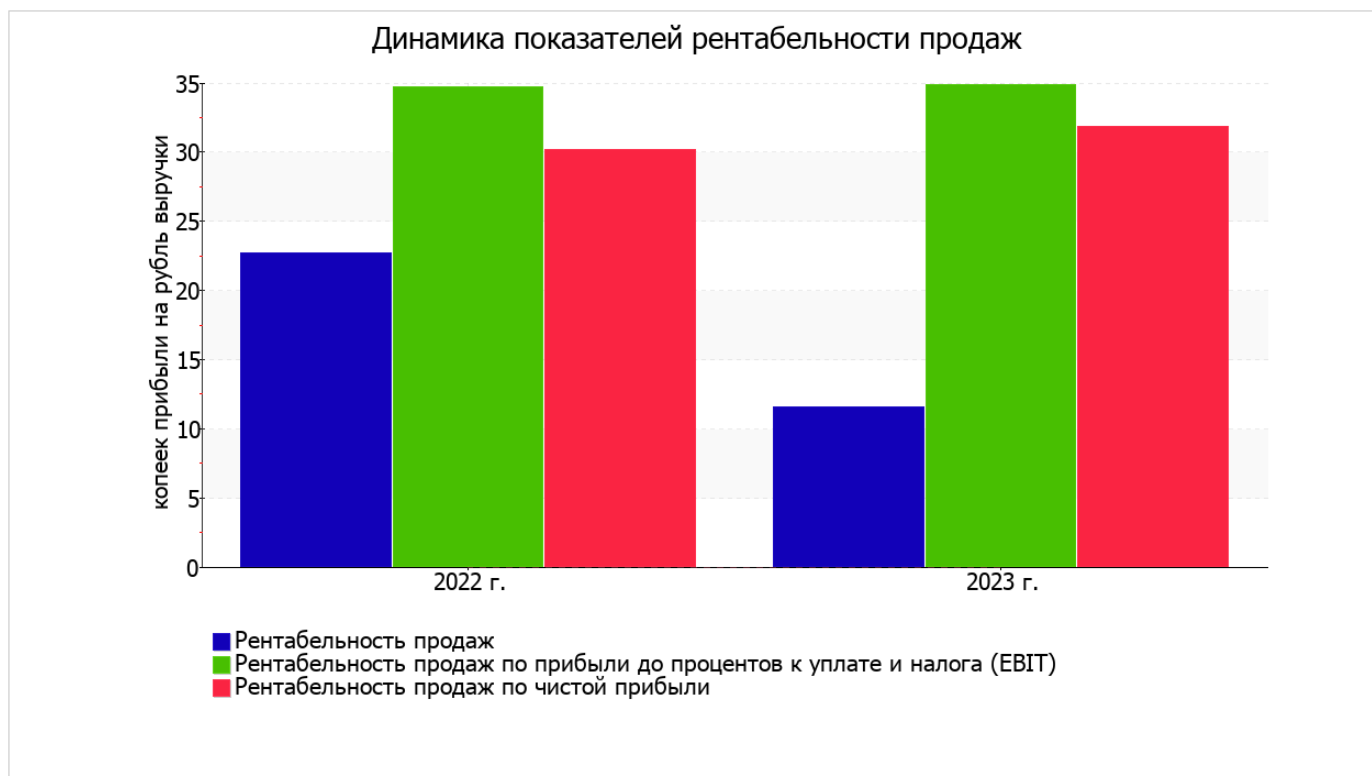
### 3.2. Анализ рентабельности

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: 9% и более.	22,7	11,6	-11,1	-48,9
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	34,7	34,9	+0,2	+0,4
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	30,2	31,9	+1,7	+5,6

Представленные в таблице показатели рентабельности за период 01.01–31.12.2023 имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "НИВА".

Рентабельность продаж за 2023 год составила 11,6%. Однако имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-11,1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2023 год составил 34,9%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 34,9 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2023 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	32,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	9,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	29,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере **0,323** руб.

за период 01.01–31.12.2023 рентабельность активов вполне укладывается в норму (**9,4%**).

### 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.)	354	1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 33 и менее дн.)	9	41,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	17	21,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 634 и менее дн.)	1 236	0,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	360	1

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1236 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 354 дня, 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 ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "НИВА" за весь анализируемый период.

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,96) не соответствует нормативному, находясь в области критических значений;
- существенно ниже нормы коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормы;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 39% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 85%);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Следующие 3 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2023 год составила 16 117 тыс. руб. (+4 472 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Следующие 3 показателя результатов деятельности организации имеют положительные значения:

- существенная, по сравнению с общей стоимостью активов организации чистая прибыль (9,4% за последний год);
- за последний год получена прибыль от продаж (5 858 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-2 883 тыс. руб.);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+0,2 коп. к 34,7 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Следующие 3 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (33%);
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-11,1 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной 22,7%);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В соответствии с полученными показателями финансовое положение ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "НИВА" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.