

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Государственное унитарное предприятие Луганской Народной Республики "Аграрный Фонд"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9402009401

Код причины постановки на учет (КПП): 940201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая зерном, необработанным табаком, семенами и кормами для сельскохозяйственных животных (ОКВЭД 46.21).

2. Анализ финансового положения Государственное унитарное предприятие Луганской Народной Республики "Аграрный Фонд"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

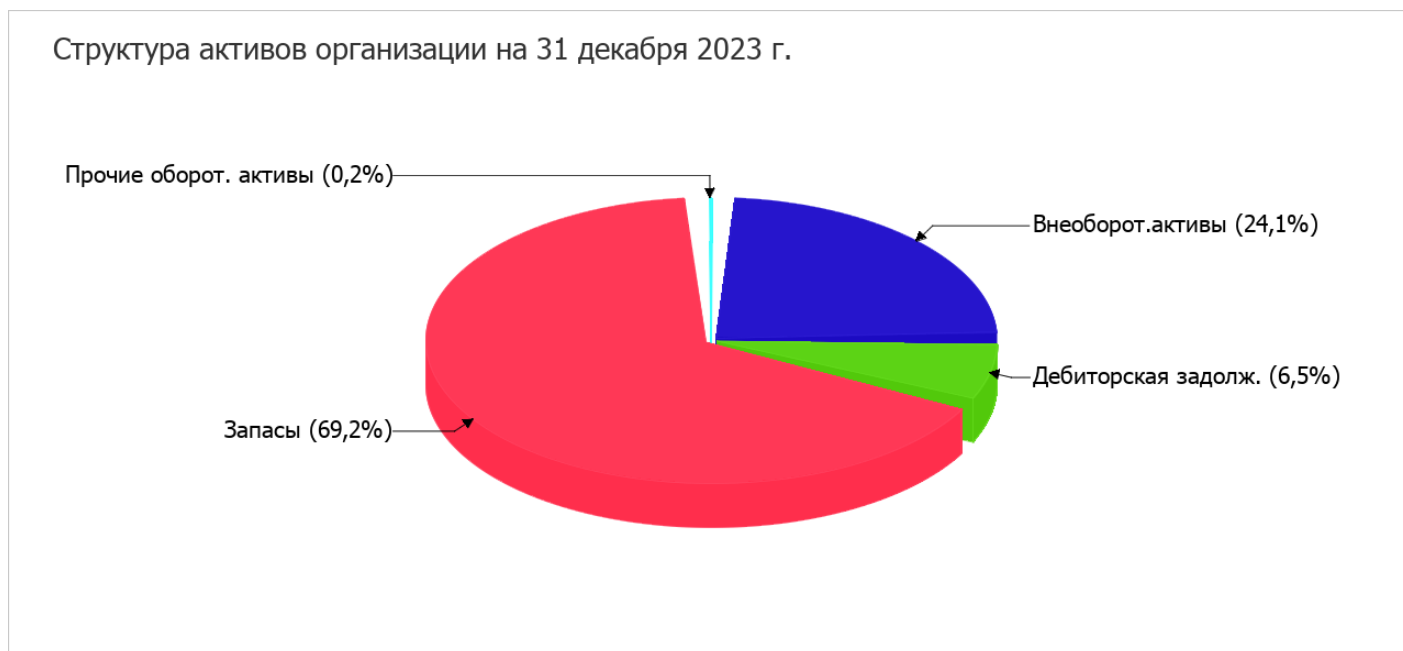
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	151 700	146 256	19,9	24,1	-5 444	-3,6
в том числе: основные средства	129 062	116 426	16,9	19,2	-12 636	-9,8
нематериальные активы	–	59	–	<0,1	+59	–
2. Оборотные, всего	609 852	461 047	80,1	75,9	-148 805	-24,4
в том числе: запасы	440 711	420 407	57,9	69,2	-20 304	-4,6
дебиторская задолженность	142 675	39 481	18,7	6,5	-103 194	-72,3
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	26 466	1 156	3,5	0,2	-25 310	-95,6
Пассив						
1. Собственный капитал	637 093	544 675	83,7	89,7	-92 418	-14,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	68 487	36 225	9	6	-32 262	-47,1
в том числе: заемные средства	68 487	36 225	9	6	-32 262	-47,1

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	55 972	26 403	7,3	4,3	-29 569	-52,8
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	761 552	607 303	100	100	-154 249	-20,3

* 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 1/4, а текущих активов, соответственно, 3/4. Активы организации в течение анализируемого периода уменьшились на 154 249 тыс. руб. (на 20,3%). Учитывая уменьшение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на 14,5%. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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

- дебиторская задолженность – 103 194 тыс. руб. (63,9%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 25 310 тыс. руб. (15,7%)
- запасы – 20 304 тыс. руб. (12,6%)
- основные средства – 12 636 тыс. руб. (7,8%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 92 418 тыс. руб. (59,9%)
- долгосрочные заемные средства – 32 262 тыс. руб. (20,9%)
- кредиторская задолженность – 29 569 тыс. руб. (19,2%)

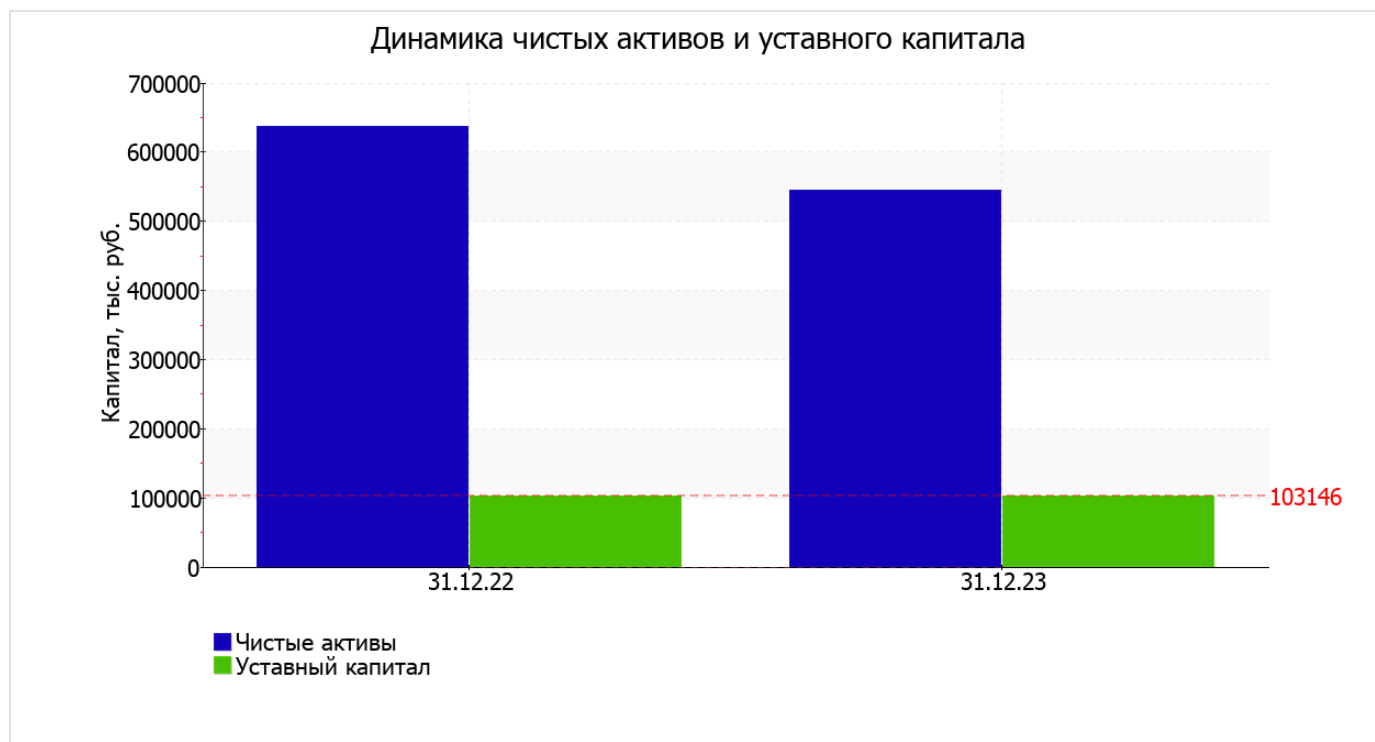
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие внеоборотные активы" в активе (+7 133 тыс. руб.).

собственный капитал организации на 31.12.2023 составил 544 675,0 тыс. руб. за год имело место ощутимое падение собственного капитала, составившее 92 418,0 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	637 093	544 675	83,7	89,7	-92 418	-14,5
2. Уставный капитал	103 146	103 146	13,5	17	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	533 947	441 529	70,1	72,7	-92 418	-17,3

Чистые активы организации на 31 декабря 2023 г. намного (в 5,3 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов на 14,5% за последний год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



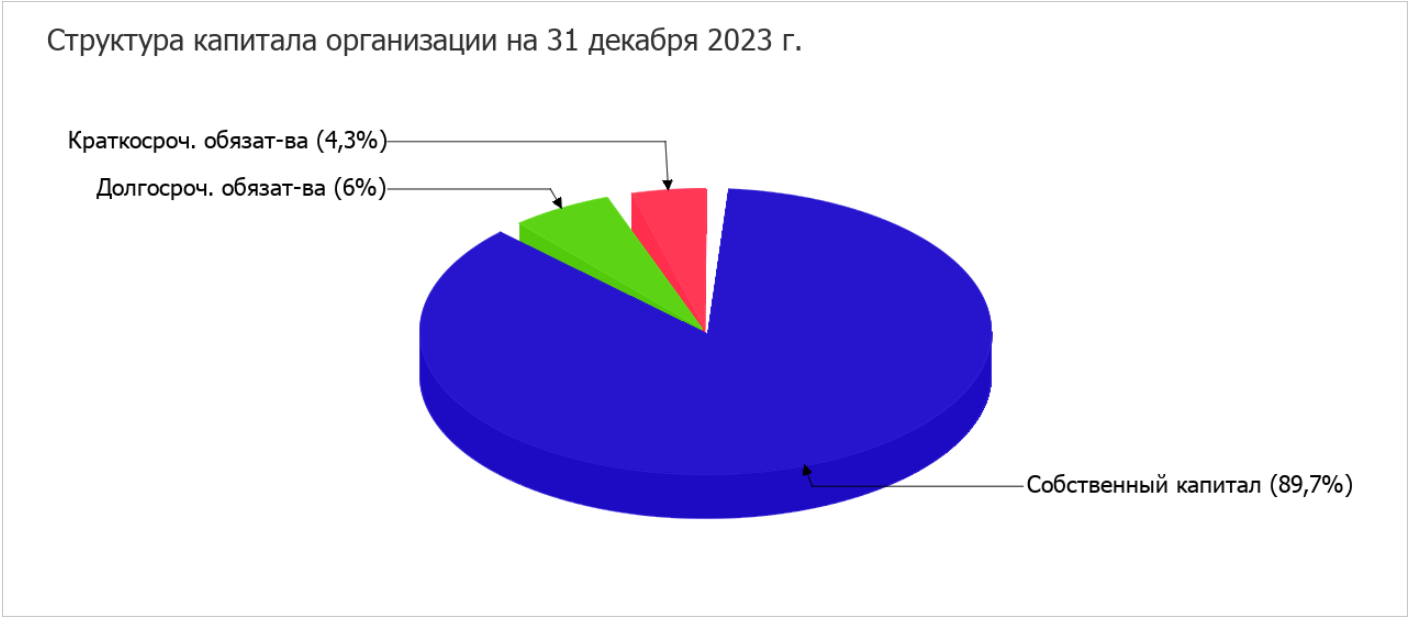
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,84	0,9	+0,06	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,8	0,86	+0,06	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,93	0,96	+0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,76	0,73	-0,03	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,1	0,95	-0,15	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,45	0,42	-0,03	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2023 составил 0,9. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (90%) в общем капитале; предприятие слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. коэффициент автономии за весь рассматриваемый период вырос на 0,06.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:



на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 0,86. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами повысился на 0,06. на 31.12.2023 значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

С 0,93 до 0,96 (на 0,03) вырос коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период. Значение коэффициента на 31 декабря 2023 г. полностью соответствует нормативному значению.

на 31.12.2023 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило 0,95. При этом на первый день анализируемого периода (31 декабря 2022 г.) коэффициент обеспеченности материальных запасов составлял 1,1 (снижение на 0,15). коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2023 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода доля краткосрочной задолженности в общих долгах Государственное унитарное предприятие Луганской Народной Республики "Аграрный Фонд" составляет 42,2%. При этом за год доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 2,8%.

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	10,9	17,46	+6,56	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	3,02	1,54	-1,48	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,47	0,04	-0,43	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (17,46 при нормативном значении 1,8). [За весь период] коэффициент вырос на 6,56.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 1,54. 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 (0,04) ниже допустимого предела (норма: 0,2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на -0,43.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Государственное унитарное предприятие Луганской Народной Республики "Аграрный Фонд" за год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере 19 863 тыс. руб., что составило 6,7% от выручки. В отличие от анализируемого, в предыдущем периоде имела место прибыль в сумме 100 218 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 347 797 и 227 716 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-54,2%) опережает изменение расходов (-42%)

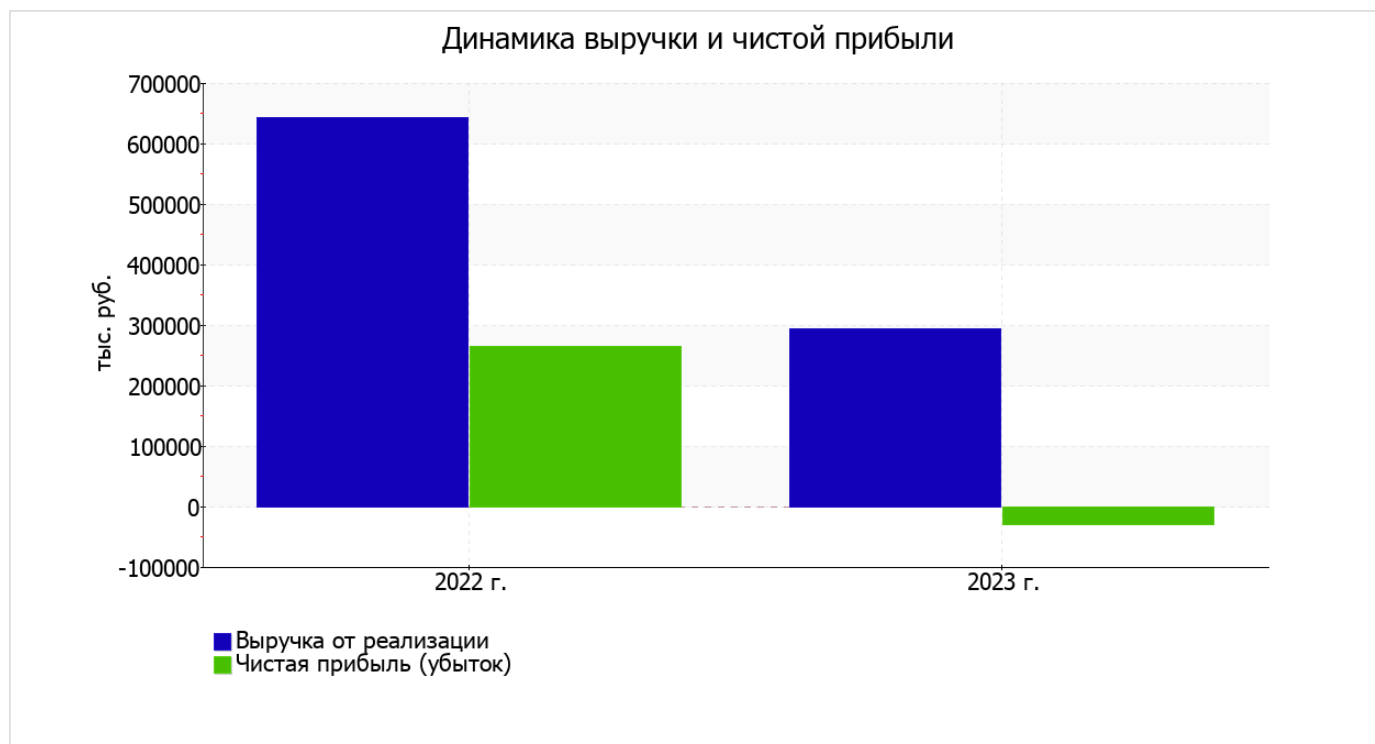
Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

убыток от прочих операций за год составил 2 220 тыс. руб., что на 182 199 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 11,2% 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	642 223	294 426	-347 797	-54,2	468 325
2. Расходы по обычным видам деятельности	542 005	314 289	-227 716	-42	428 147
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	100 218	-19 863	-120 081	↓	40 178
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	179 979	3 351	-176 628	-98,1	91 665

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)	
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	280 197	-16 512	-296 709	↓	131 843
6. Проценты к уплате	–	5 571	+5 571	–	2 786
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-14 876	-7 916	+6 960	↑	-11 396
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	265 321	-29 999	-295 320	↓	117 661
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	265 321	-29 999	-295 320	↓	117 661
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-92 418	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Государственное унитарное предприятие Луганской Народной Республики "Аграрный Фонд" в течение всего анализируемого периода.



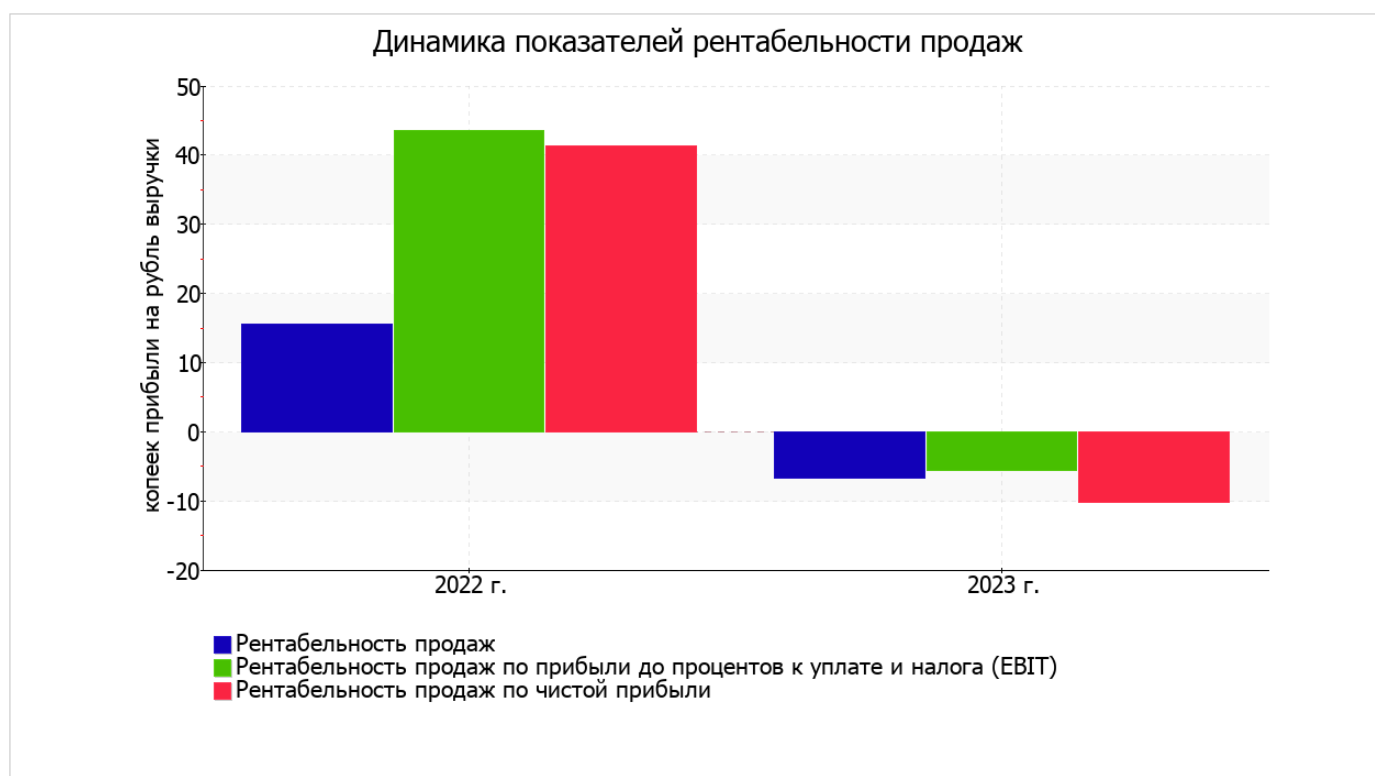
3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	15,6	-6,7	-22,3	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	43,6	-5,6	-49,2	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	41,3	-10,2	-51,5	↓

Все три показателя рентабельности за период 01.01–31.12.2023, приведенные в таблице, имеют отрицательные значения, поскольку организацией получен как убыток от продаж, так и в целом убыток от финансово-хозяйственной деятельности.

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет -6,7% от полученной выручки. Более того, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-22,3%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2023 составил -5,6%. Это значит, что в каждом рубле выручки Государственное унитарное предприятие Луганской Народной Республики "Аграрный Фонд" содержалось -5,6 коп. убытка 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)	-5,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 14%.
Рентабельность активов (ROA)	-4,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-2,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала Государственное унитарное предприятие Луганской Народной Республики "Аграрный Фонд" принес 0,051 руб. убытка.

за 2023 год значение рентабельности активов является критическим (-4,4%).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных 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: 109 и менее дн.)	664	0,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	500	0,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 45 дн.)	113	3,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	51	7,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 117 и менее дн.)	848	0,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	733	0,5

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что предприятие получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 848 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 500 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Государственное унитарное предприятие Луганской Народной Республики "Аграрный Фонд".

Приведенные ниже 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- падение рентабельности продаж (-22,3 процентных пункта от рентабельности 15,6% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 получен убыток от продаж (-19 863 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-120 081 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -29 999 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-49,2 коп. от аналогичного показателя за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2022)).

Показатели финансового положения организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение, равное 0,86;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 96% от общего капитала организации).

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение организации, можно выделить следующие:

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,9);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Как следует из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у Государственное унитарное предприятие Луганской Народной Республики "Аграрный Фонд" имеются все возможности для эффективной деятельности.