Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТРЕПОЛЬЕ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6208007623

Код причины постановки на учет (КПП): 620801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является выращивание зерновых (кроме риса), зернобобовых культур и семян масличных культур (ОКВЭД 01.11).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТРЕПОЛЬЕ"

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	101 523	193 358	21,5	27,8	+91 835	+90,5
в том числе: основные средства	101 523	193 358	21,5	27,8	+91 835	+90,5
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	370 062	501 655	78,5	72,2	+131 593	+35,6
в том числе: запасы	158 189	208 059	33,5	29,9	+49 870	+31,5
дебиторская задолженность	139 292	105 082	29,5	15,1	-34 210	-24,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	53 204	186 391	11,3	26,8	+133 187	+3,5 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	337 215	386 590	71,5	55,6	+49 375	+14,6
2. Долгосрочные обязательства, всего	22 500	15 000	4,8	2,2	-7 500	-33,3
в том числе: заемные средства	22 500	15 000	4,8	2,2	-7 500	-33,3

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	111 870	293 423	23,7	42,2	+181 553	+162,3
в том числе: заемные средства	110 355	150 000	23,4	21,6	+39 645	+35,9
Валюта баланса	471 585	695 013	100	100	+223 428	+47,4

* 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 31.12.2023 в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/3, а текущих активов, соответственно, 2/3. Активы организации за весь период увеличились на 223 428 тыс. руб. (на 47,4%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 14,6%. 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 с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 139 000 тыс. руб. (49,5%)
- основные средства – 91 835 тыс. руб. (32,7%)
- запасы – 49 870 тыс. руб. (17,8%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 141 908 тыс. руб. (61,5%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 49 375 тыс. руб. (21,4%)
- краткосрочные заемные средства – 39 645 тыс. руб. (17,2%)

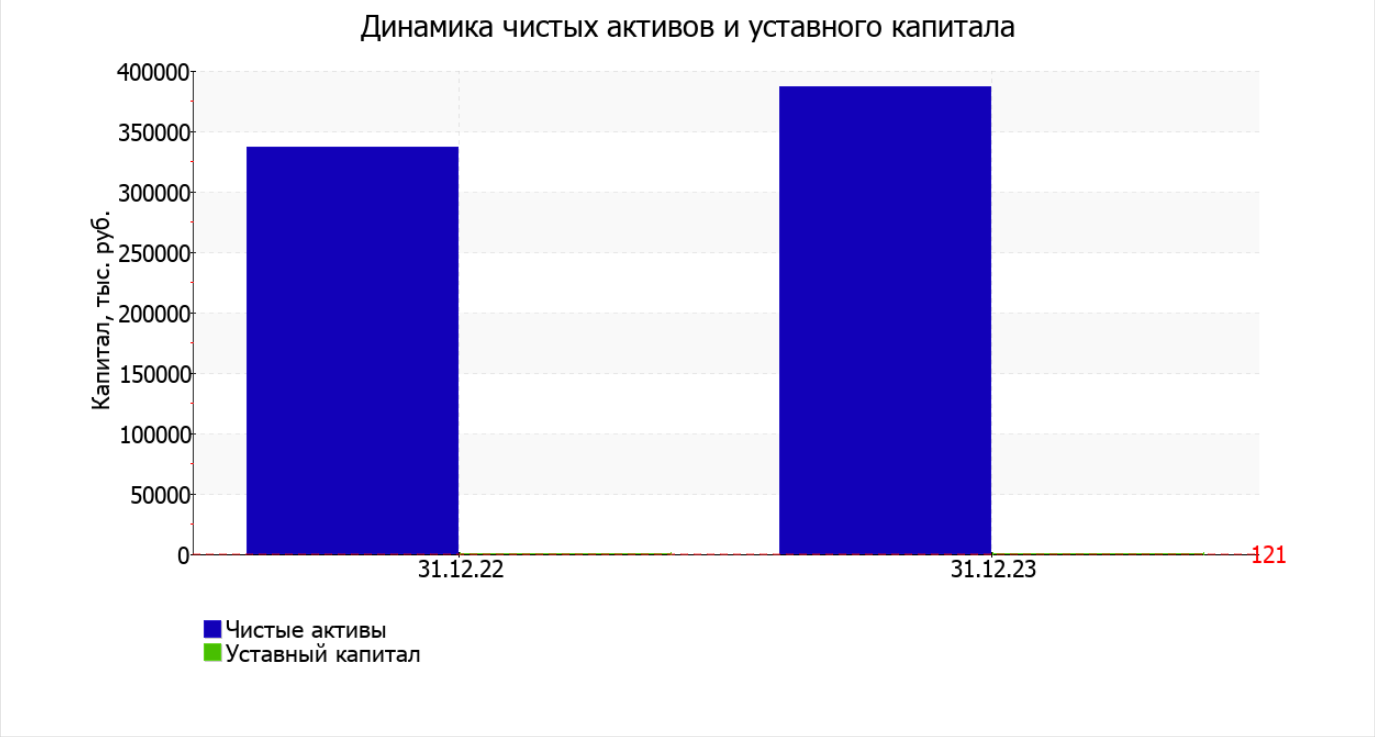
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-34 210 тыс. руб. и -7 500 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31 декабря 2023 г. равнялся 386 590,0 тыс. руб., хотя на начало анализируемого периода (31.12.2022) собственный капитал организации был ниже – 337 215,0 тыс. руб. (т.е. рост составил 49 375,0 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	337 215	386 590	71,5	55,6	+49 375	+14,6
2. Уставный капитал	121	121	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	337 094	386 469	71,5	55,6	+49 375	+14,6

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2023 намного (в 3 195,0 раз) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на 14,6% за год. 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.



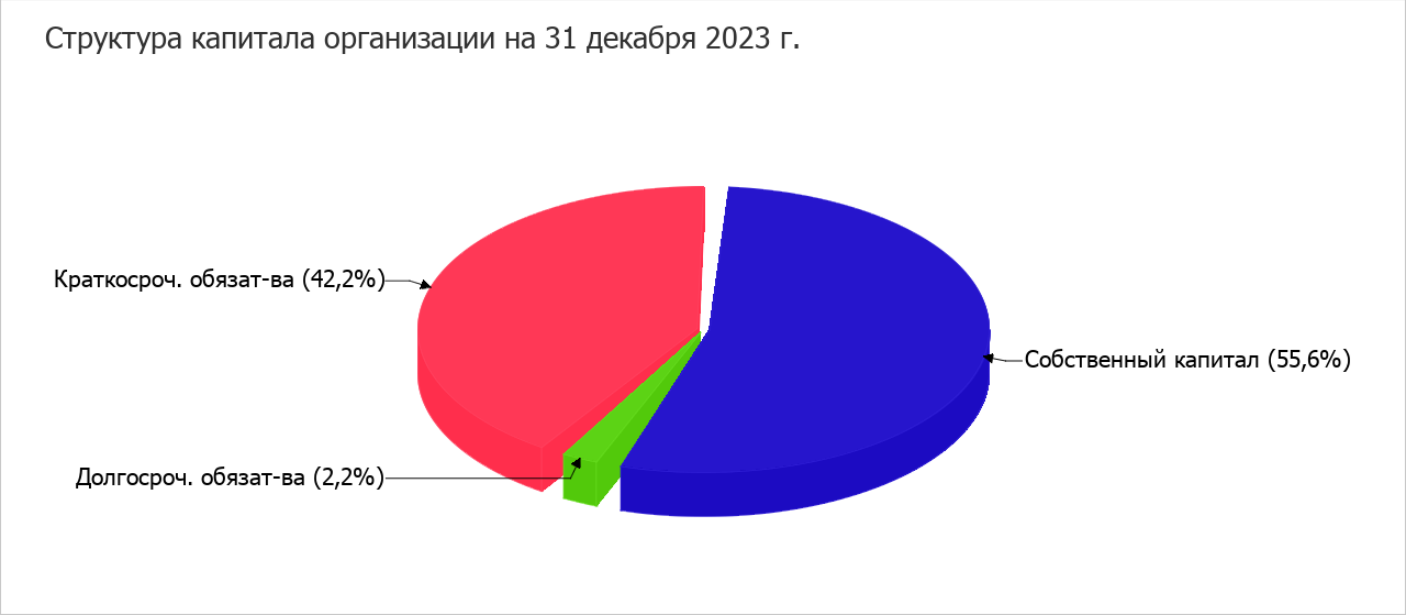
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,72	0,56	-0,16	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	0,64	0,39	-0,25	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,76	0,58	-0,18	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,85.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,7	0,5	-0,2	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,49	0,93	-0,56	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,83	0,95	+0,12	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2023) составил 0,56. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение укладывается в принятую для этого показателя норму (нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более, оптимальное 0,65-0,8) и свидетельствует о хорошем балансе собственного и заемного капитала. в течение анализируемого периода коэффициент автономии существенно уменьшился (на 0,16).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами существенно снизился до 0,39 (на 0,25). на 31.12.2023 коэффициент демонстрирует исключительно хорошее значение.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций снизился на 0,18, с 0,76 до 0,58. Значение коэффициента на 31.12.2023 ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только 58%).

на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил 0,93, при том что на начало анализируемого периода (31.12.2022) коэффициент обеспеченности материальных запасов был выше – 1,49 (т.е. уменьшение составило 0,56). на 31.12.2023 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как исключительно хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (95,1% и 4,9% соответственно). При этом за год 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	3,31	1,71	-1,6	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,72	0,99	-0,73	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,48	0,64	+0,16	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (1,71 против нормативного значения 2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент снизился на -1,6.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует норме – 0,99 при норме 0,8. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие коэффициента, имеет значение, соответствующее норме (0,64). [За весь период] коэффициент вырос на 0,16.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТРЕПОЛЬЕ" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 67 949 тыс. руб., что составило 27,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 28 773 тыс. руб., или на 29,7%.

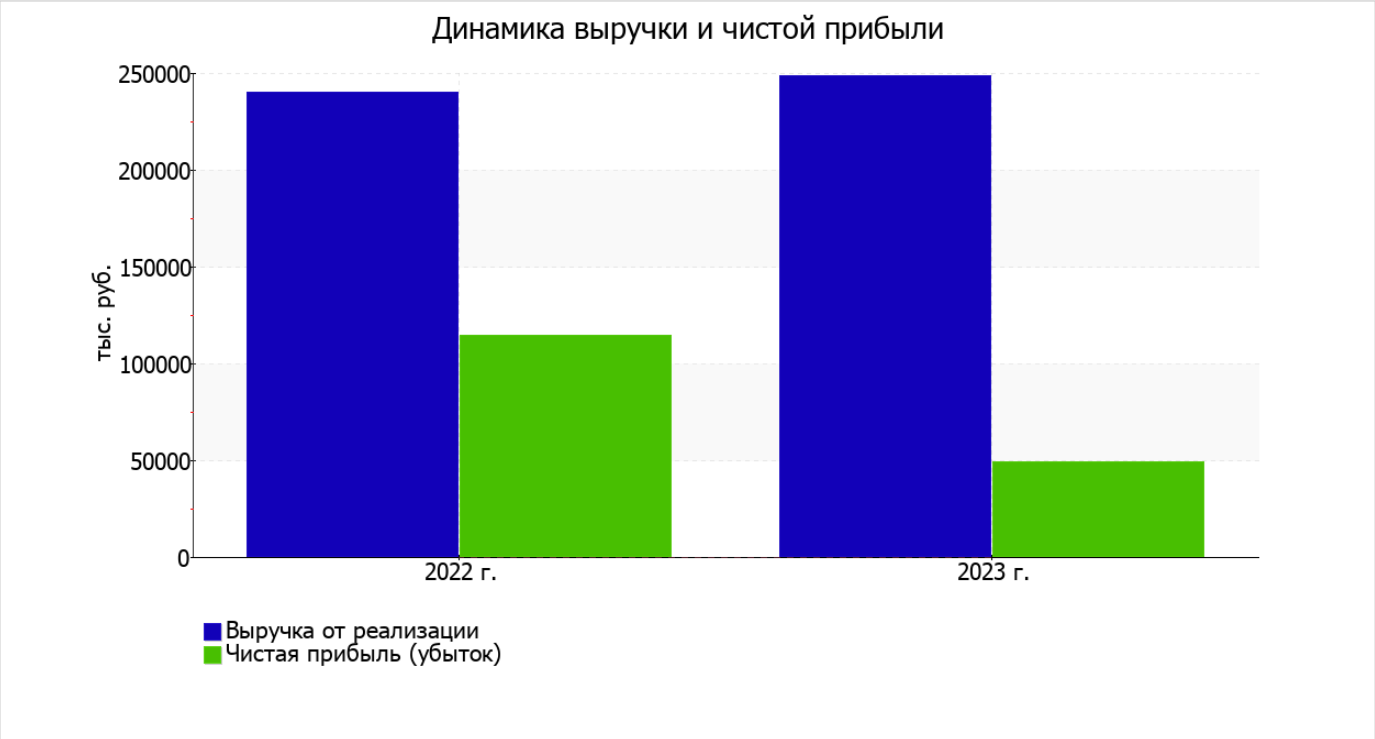
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 8 221 и 36 994 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+25,8%) опережает изменение выручки (+3,4%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций за последний год составил 18 269 тыс. руб.,что на 35 858 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов 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	240 111	248 332	+8 221	+3,4	244 222
2. Расходы по обычным видам деятельности	143 389	180 383	+36 994	+25,8	161 886
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	96 722	67 949	-28 773	-29,7	82 336
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	19 711	-14 180	-33 891	↓	2 766
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	116 433	53 769	-62 664	-53,8	85 101
6. Проценты к уплате	2 122	4 089	+1 967	+92,7	3 106
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-82	-305	-223	↓	-194
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	114 229	49 375	-64 854	-56,8	81 802
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	114 229	49 375	-64 854	-56,8	81 802
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	49 375	x	x	x

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



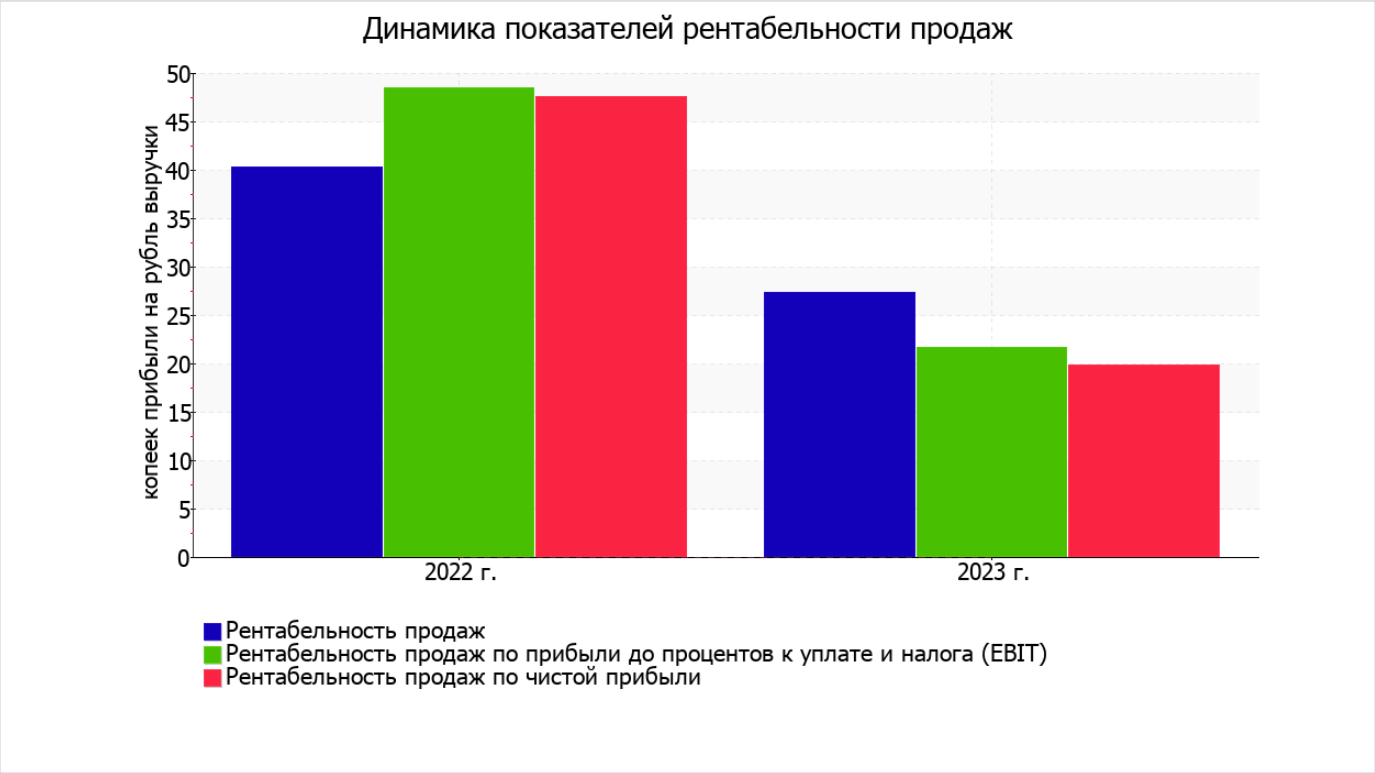
3.2. Анализ рентабельности

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.	40,3	27,4	-12,9	-32,1
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	48,5	21,7	-26,8	-55,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	47,6	19,9	-27,7	-58,2

Все три показателя рентабельности за последний 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 последний год составила 27,4%. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-12,9%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2023 год составил 21,7%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТРЕПОЛЬЕ" содержалось 21,7 коп. прибыли 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)	13,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	8,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	14,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,136 руб.

за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 рентабельность активов имеет хорошее значение (8,5%).

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: не более 305 дн.)	641	0,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 236 и менее дн.)	371	1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 33 дн.)	180	2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	107	3,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 634 и менее дн.)	857	0,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	532	0,7

* 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 857 календарных дней. При этом требуется 371 день, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТРЕПОЛЬЕ".

Следующие 6 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют хорошие значения:

- коэффициент автономии имеет хорошее значение (0,56);
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует нормативному значению;
- существенная, по сравнению с общей стоимостью активов организации чистая прибыль (8,5% за 2023 год);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 получена прибыль от продаж (67 949 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-28 773 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2023 год составила 49 375 тыс. руб.

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

- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значение;
- значительное падение рентабельности продаж (-12,9 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной 40,3%);
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 58% от общего капитала организации);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-26,8 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

С исключительно хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода демонстрирует исключительно хорошее значение – 0,39;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению.

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.