

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "МЕЖДУРЕЧЬЕ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2610016220

Код причины постановки на учет (КПП): 261001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является выращивание зерновых культур (ОКВЭД 01.11.1).

2. Анализ финансового положения Общества с ограниченной ответственностью "МЕЖДУРЕЧЬЕ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

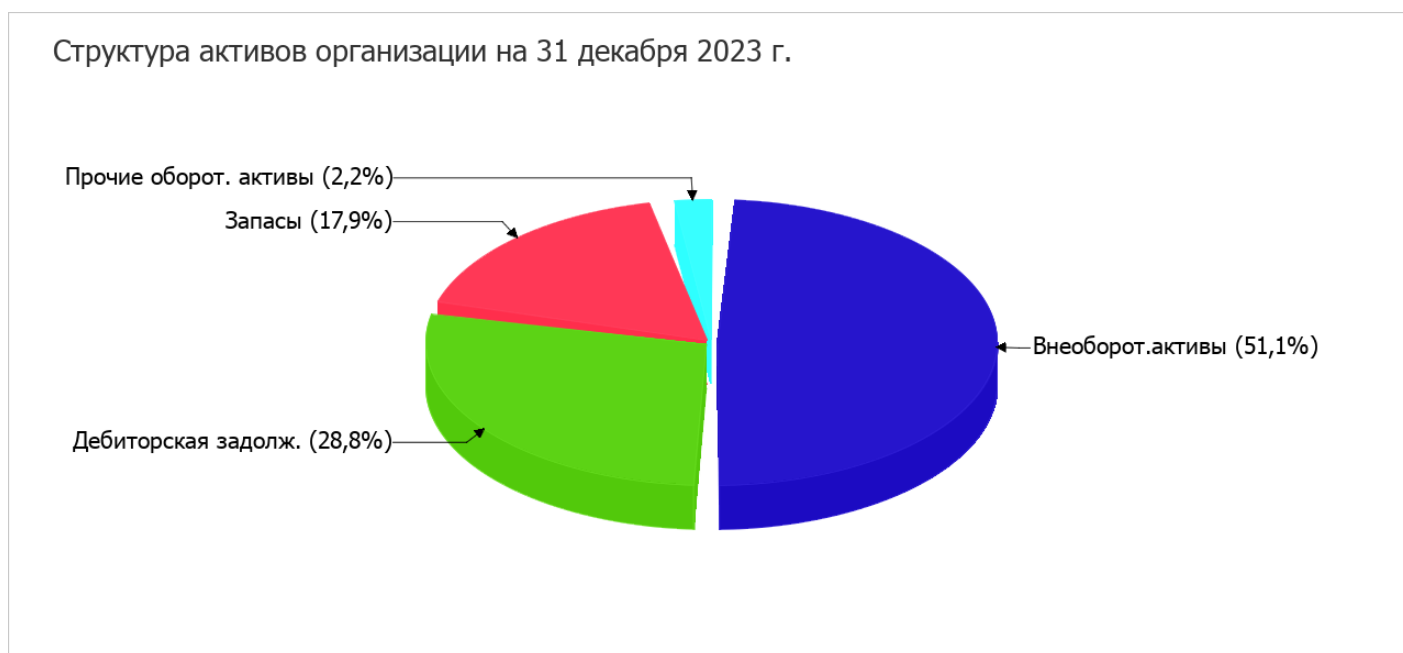
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	323 313	447 295	63,5	51,1	+123 982	+38,3
в том числе: основные средства	301 418	404 786	59,2	46,2	+103 368	+34,3
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	185 629	427 934	36,5	48,9	+242 305	+130,5
в том числе: запасы	108 623	156 252	21,3	17,9	+47 629	+43,8
дебиторская задолженность	51 439	252 320	10,1	28,8	+200 881	+4,9 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	25 567	15 509	5	1,8	-10 058	-39,3
Пассив						
1. Собственный капитал	346 169	423 560	68	48,4	+77 391	+22,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	38 888	42 778	7,6	4,9	+3 890	+10
в том числе: заемные средства	38 888	42 778	7,6	4,9	+3 890	+10

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	123 885	408 891	24,3	46,7	+285 006	+3,3 раза
в том числе: заемные средства	94 700	119 700	18,6	13,7	+25 000	+26,4
Валюта баланса	508 942	875 229	100	100	+366 287	+72

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (51,1% и 48,9% соответственно). Активы организации за весь период существенно увеличились (на 72%). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 22,4%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

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):

- дебиторская задолженность – 200 881 тыс. руб. (53,4%)
- основные средства – 103 368 тыс. руб. (27,5%)
- запасы – 47 629 тыс. руб. (12,7%)
- прочие внеоборотные активы – 20 614 тыс. руб. (5,5%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 235 436 тыс. руб. (64,3%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 77 391 тыс. руб. (21,1%)
- краткосрочные заемные средства – 25 000 тыс. руб. (6,8%)
- доходы будущих периодов – 24 570 тыс. руб. (6,7%)

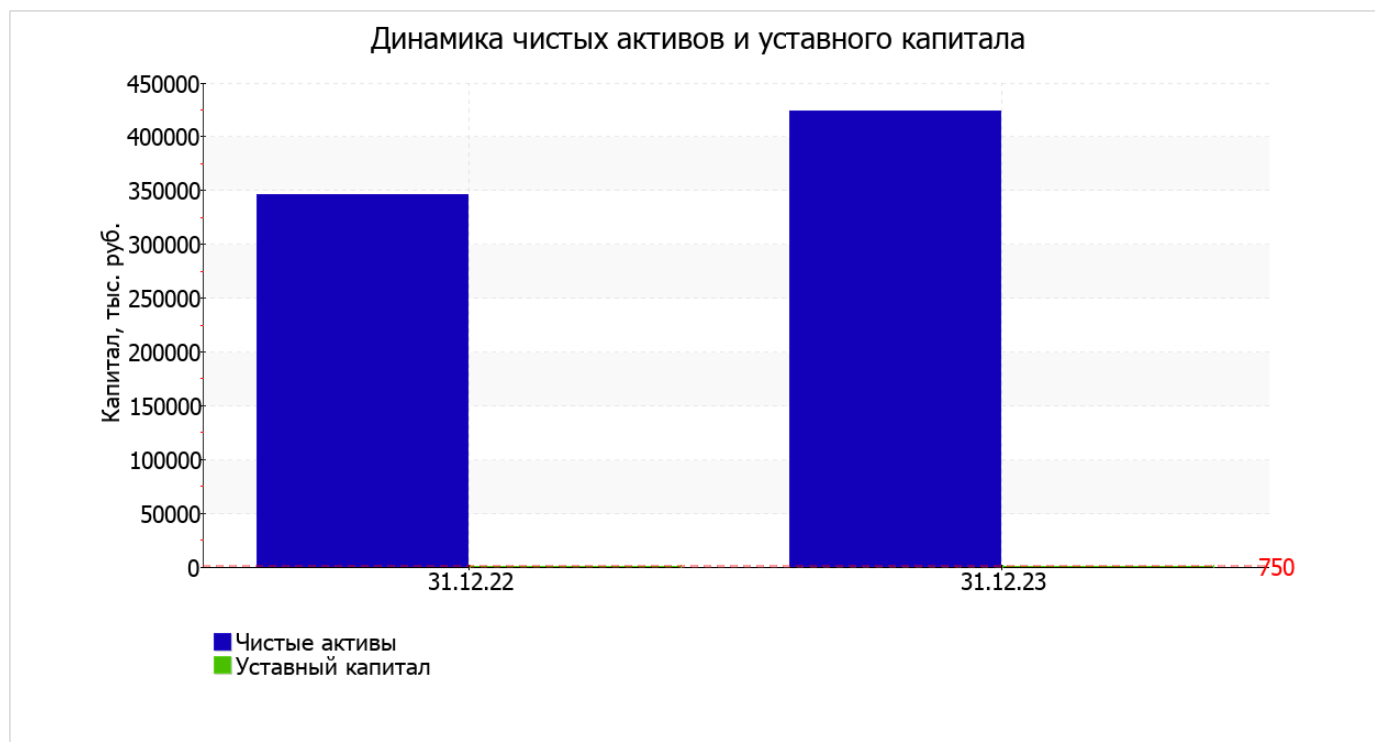
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (-10 058 тыс. руб.).

собственный капитал организации на 31.12.2023 составил 423 560,0 тыс. руб., при этом на 31 декабря 2022 г. собственный капитал организации был меньше – 346 169,0 тыс. руб. (рост составил 77 391,0 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	346 169	423 560	68	48,4	+77 391	+22,4
2. Уставный капитал	750	750	0,1	0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	345 419	422 810	67,9	48,3	+77 391	+22,4

Чистые активы организации на 31 декабря 2023 г. намного (в 564,7 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 22,4% 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



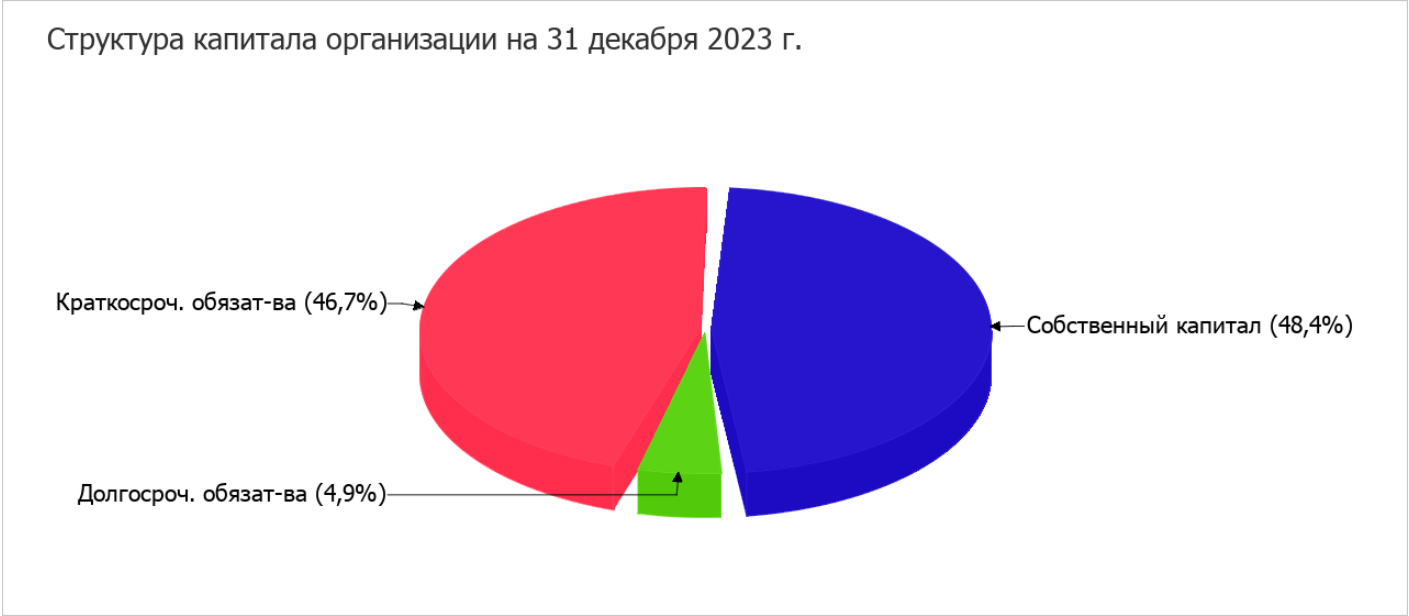
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,68	0,48	-0,2	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,55 (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,12	-0,06	-0,18	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,76	0,53	-0,23	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,85.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,07	-0,06	-0,13	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,21	-0,15	-0,36	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,76	0,91	+0,15	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2023 составил **0,48**. 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 последний год наблюдалось существенное снижение коэффициента автономии – на **0,2**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **-0,06**. за весь рассматриваемый период изменение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **-0,18**. на 31.12.2023 значение коэффициента соответствует норме.

С **0,76** до **0,53** уменьшился коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период. Значение коэффициента на 31 декабря 2023 г. ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **53%**).

на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **-0,15**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период резко уменьшился на **0,36**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является крайне негативным.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (90,5% и 9,5% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 14,4%.

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	1,5	1,05	-0,45	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,62	0,66	+0,04	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,21	0,04	-0,17	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (1,05 против нормативного значения 2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент снизился на -0,45.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также не соответствует норме – 0,66 при норме 0,8. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Ниже нормы, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,04 при норме 0,15). При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент снизился на -0,17.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "МЕЖДУРЕЧЬЕ" за год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 76 379 тыс. руб., что составило 24,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 22 616 тыс. руб., или на 22,8%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 36 901 и 59 517 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+33,8%) опережает изменение выручки (+13,4%)

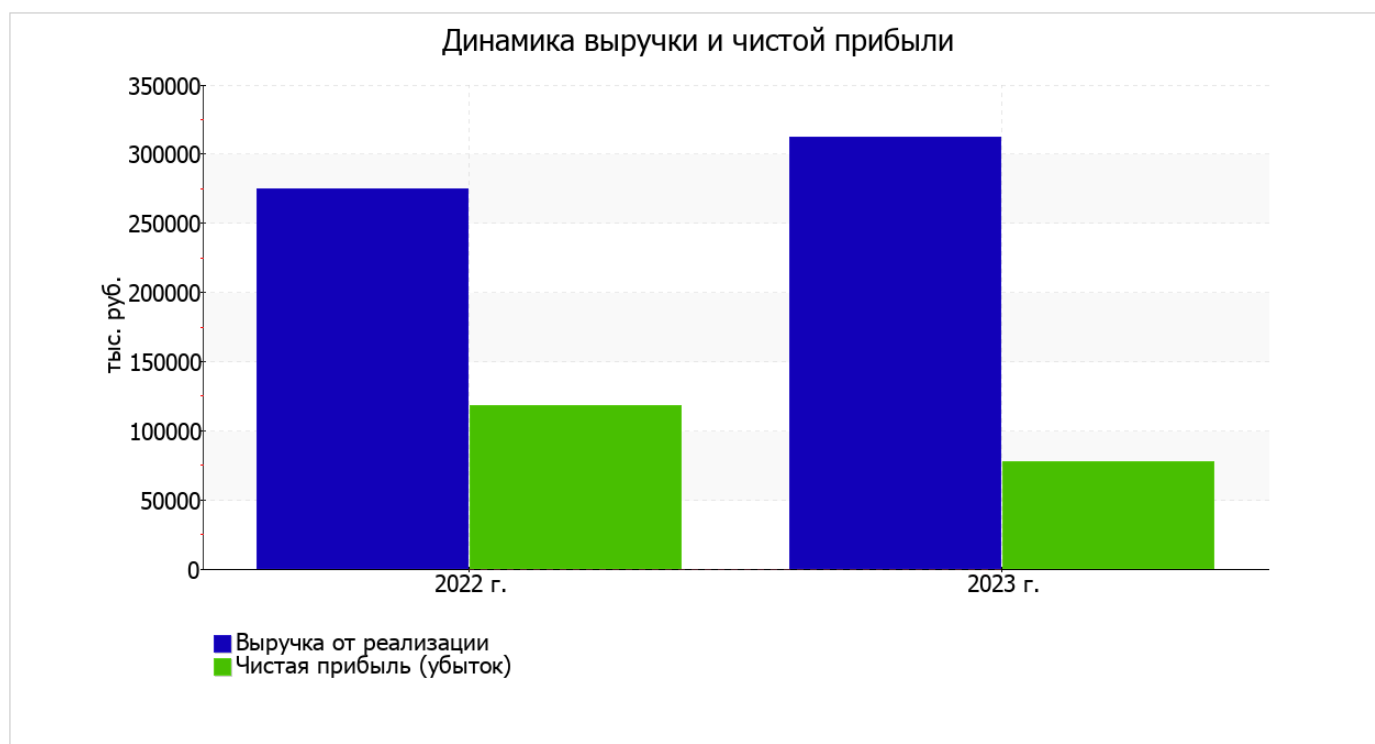
Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 2 437 тыс. руб., что на 17 535 тыс. руб. (87,8%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 3,2% 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	274 972	311 873	+36 901	+13,4	293 423
2. Расходы по обычным видам деятельности	175 977	235 494	+59 517	+33,8	205 736
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	98 995	76 379	-22 616	-22,8	87 687
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	22 337	4 960	-17 377	-77,8	13 649

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)	121 332	81 339	-39 993	-33	101 336
6. Проценты к уплате	2 365	2 523	+158	+6,7	2 444
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 205	-1 425	-220	↓	-1 315
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	117 762	77 391	-40 371	-34,3	97 577
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	117 762	77 391	-40 371	-34,3	97 577
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	77 391	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



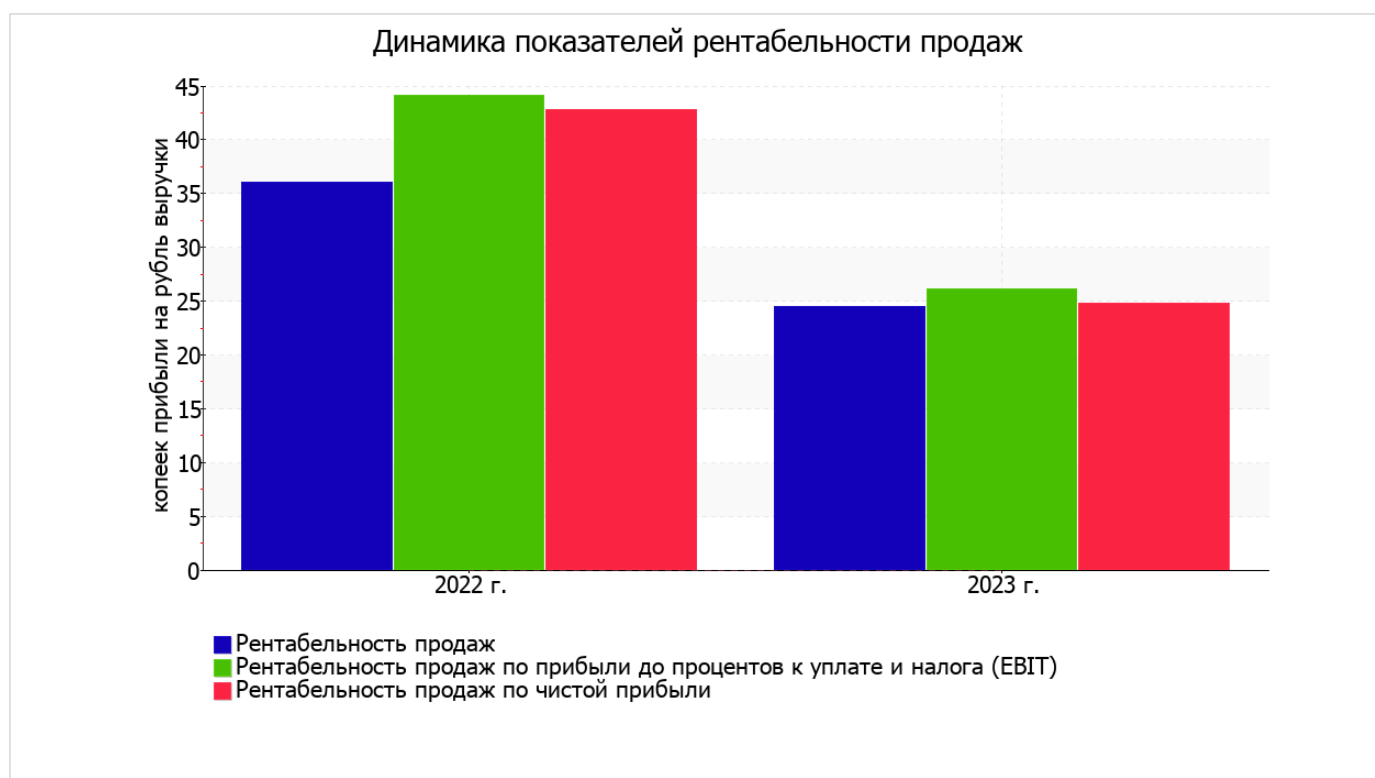
3.2. Анализ рентабельности

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.	36	24,5	-11,5	-32
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	44,1	26,1	-18	-40,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	42,8	24,8	-18	-42,1

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 2023 год составила 24,5%. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01 – 31.12.2022) (-11,5%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 26,1%. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "МЕЖДУРЕЧЬЕ" содержалось 26,1 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)	20,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	11,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	19,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,201 руб. чистой прибыли.

рентабельность активов за период 01.01–31.12.2023 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение – 11,2%.

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.)	359	1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 236 и менее дн.)	205	1,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 33 и менее дн.)	178	2,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	172	2,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 634 дн.)	810	0,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	450	0,8

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 810 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 205 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 "МЕЖДУРЕЧЬЕ" за год.

Анализ выявил следующие отрицательные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **48%**);
- по состоянию на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет значение, не укладывающееся в норматив (**-0,06**);
- ниже принятой нормы коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже принятой нормы;
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (**-11,5** процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2022) равной **36%**);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только **53%** от общего капитала организации);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (**-18** коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за последний год наблюдалось увеличение чистых активов;
- чиста прибыль составляет значительный процент от совокупной стоимости активов организации (**11,2%** за период 01.01–31.12.2023).

Приведенные ниже 2 показателя результатов деятельности организации имеют положительные значения:

- за период 01.01–31.12.2023 получена прибыль от продаж (**76 379** тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-22 616 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила **77 391** тыс. руб.

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения организации имеют критические значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Как следует из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у Общества с ограниченной ответственностью "МЕЖДУРЕЧЬЕ" имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.