

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФАБРИКА РАСТЕНИЙ ПАЛИСАД"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7731584932

Код причины постановки на учет (КПП): 504001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является выращивание рассады (ОКВЭД 01.30).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФАБРИКА РАСТЕНИЙ ПАЛИСАД"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

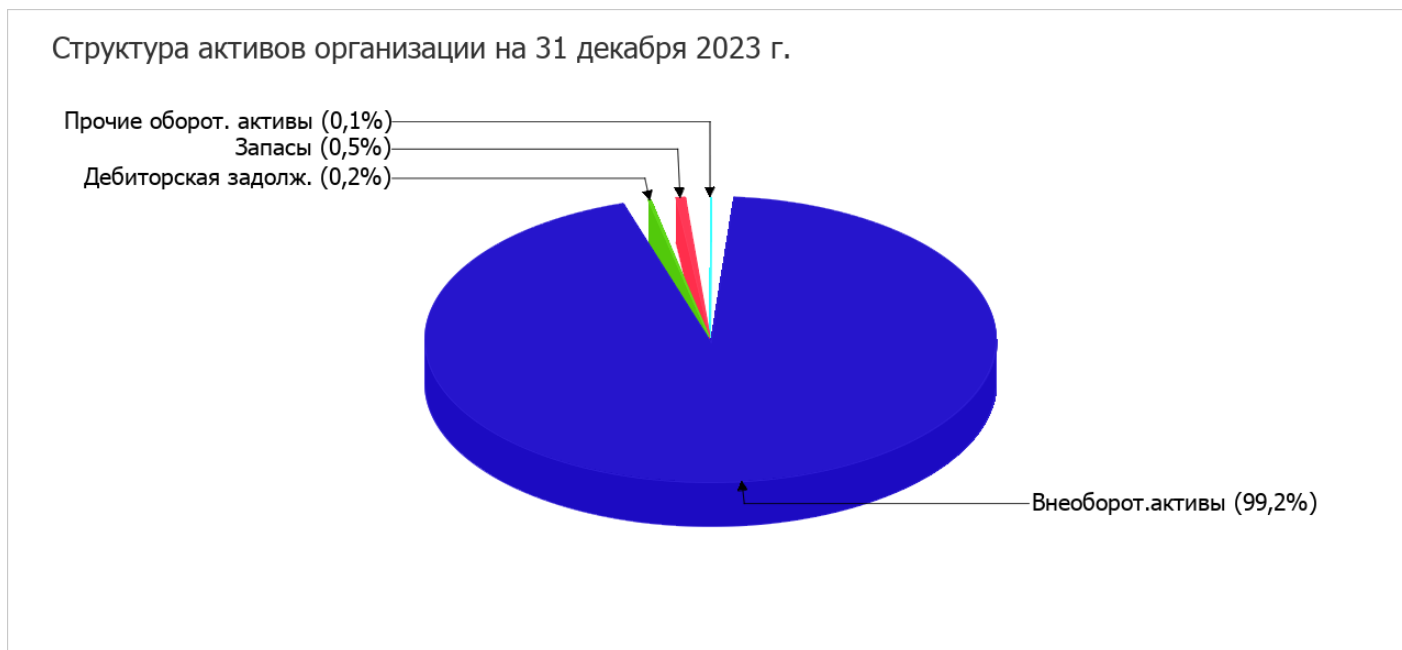
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	343 763	344 351	93,2	99,2	+588	+0,2
в том числе: основные средства	314 401	311 771	85,2	89,8	-2 630	-0,8
нематериальные активы	89	–	<0,1	–	-89	-100
2. Оборотные, всего	25 105	2 656	6,8	0,8	-22 449	-89,4
в том числе: запасы	16 390	1 869	4,4	0,5	-14 521	-88,6
дебиторская задолженность	3 533	580	1	0,2	-2 953	-83,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	5 000	58	1,4	<0,1	-4 942	-98,8
Пассив						
1. Собственный капитал	186 986	336 658	50,7	97	+149 672	+80
2. Долгосрочные обязательства, всего	178 883	101	48,5	<0,1	-178 782	-99,9
в том числе: заемные средства	177 063	–	48	–	-177 063	-100
3. Краткосрочные обязательства*, всего	2 999	10 248	0,8	3	+7 249	+3,4 раза

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)		
в том числе: заемные средства	–	8 632	–	2,5	+8 632	–
Валюта баланса	368 868	347 007	100	100	-21 861	-5,9

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

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2023) характеризуются большой долей (99,2%) внеоборотных средств и незначительным процентом текущих активов. Активы организации за весь период несколько уменьшились (на 5,9%). Хотя имело место снижение активов, собственный капитал увеличился на 80%, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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

- запасы – 14 521 тыс. руб. (57,7%)
- дебиторская задолженность – 2 953 тыс. руб. (11,7%)
- основные средства – 2 630 тыс. руб. (10,4%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 2 550 тыс. руб. (10,1%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 177 063 тыс. руб. (87,6%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 21 752 тыс. руб. (10,8%)

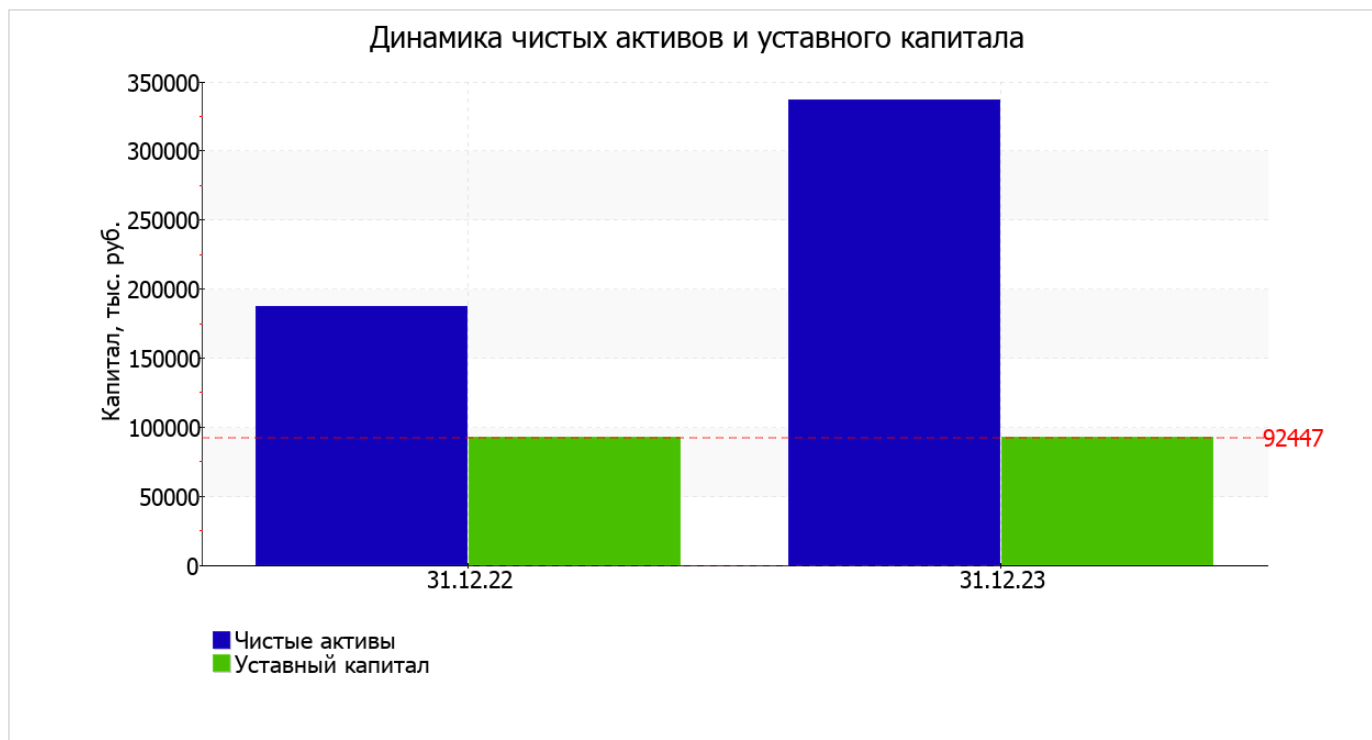
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "отложенные налоговые активы" в активе и "добавочный капитал (без переоценки)" в пассиве (+3 307 тыс. руб. и +171 424 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31.12.2023 составил 336 658,0 тыс. руб. за год произошло весьма значительное, на 149 672,0 тыс. руб., или на 80%, повышение собственного капитала.

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	186 986	336 658	50,7	97	+149 672	+80
2. Уставный капитал	92 447	92 447	25,1	26,6	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	94 539	244 211	25,6	70,4	+149 672	+158,3

Чистые активы организации на 31 декабря 2023 г. намного (в 3,6 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение 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 80% 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

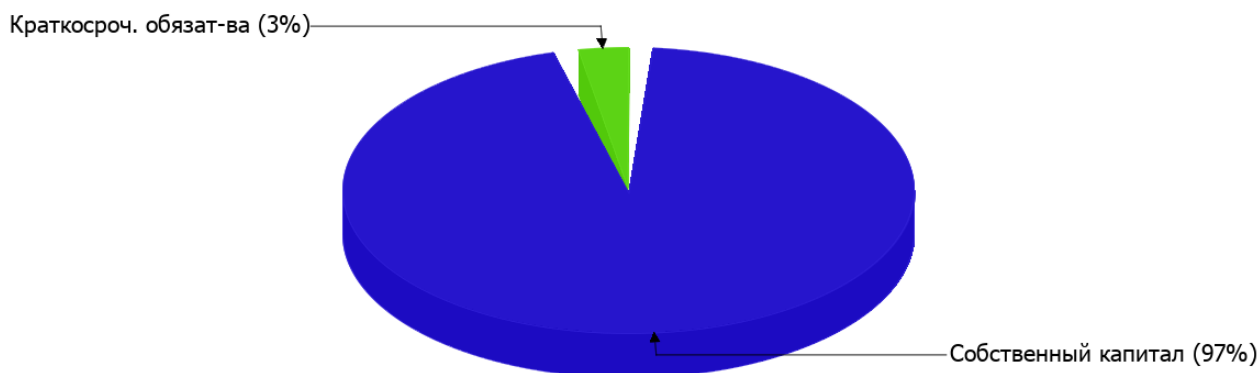
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,51	0,97	+0,46	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	-6,24	-2,9	+3,34	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,99	0,97	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,84	-0,02	+0,82	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,05.
Коэффициент обеспеченности запасов	-9,57	-4,12	+5,45	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,02	0,99	+0,97	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2023 составил 0,97. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФАБРИКА РАСТЕНИЙ ПАЛИСАД" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 97% в общем капитале организации). коэффициент автономии за весь рассматриваемый период резко вырос (на 0,46).

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку имеют незначительную долю (менее 0,1%).

Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **-2,9**. за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами увеличился на **3,34**. коэффициент на 31.12.2023 имеет крайне неудовлетворительное значение.

за последний год произошло слабое, но падение коэффициента покрытия инвестиций с **0,99** до **0,97** (на **0,02**). Значение коэффициента на 31.12.2023 вполне соответствует норме.

за год произошло существенное повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов до **-4,12** (**+5,45**). коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2023) имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99% и 1% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 97,4%.

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	8,37	0,26	-8,11	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,85	0,06	-2,79	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,67	0,01	-1,66	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**0,26**) не соответствует норме. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-8,11**.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31 декабря 2023 г. тоже оказался ниже нормы (0,06). Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,01. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент снизился на -1,66.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФАБРИКА РАСТЕНИЙ ПАЛИСАД" за год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила убыток от продаж в размере 12 989 тыс. руб., что составило 37,4% от выручки. В отличие от анализируемого, в предыдущем периоде имела место прибыль в сумме 8 939 тыс. руб.

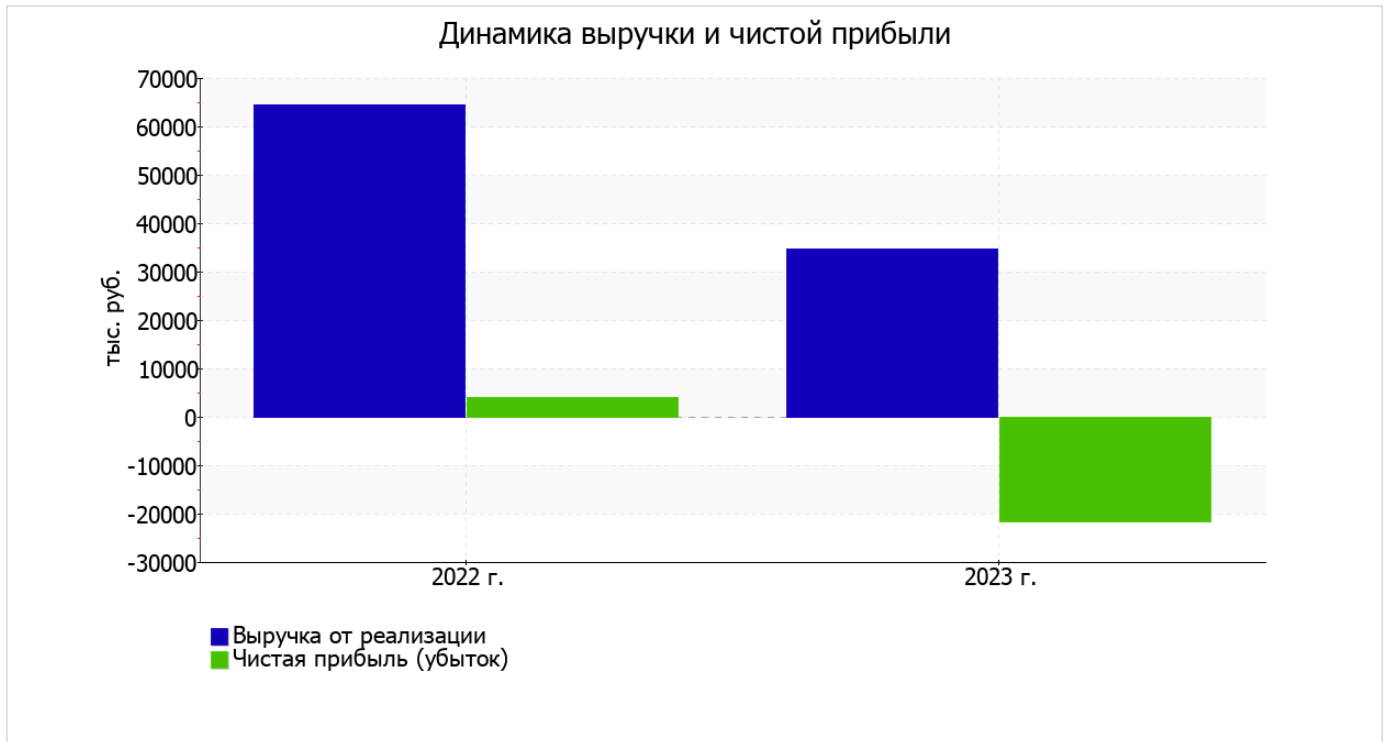
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 29 769 и 7 841 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-46,2%) опережает изменение расходов (-14,1%)

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 13 788 тыс. руб., что на 5 412 тыс. руб. (64,6%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 106,2% 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	64 471	34 702	-29 769	-46,2	49 587
2. Расходы по обычным видам деятельности	55 532	47 691	-7 841	-14,1	51 612
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	8 939	-12 989	-21 928	↓	-2 025
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	9 538	-2 417	-11 955	↓	3 561
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	18 477	-15 406	-33 883	↓	1 536
6. Проценты к уплате	17 914	11 371	-6 543	-36,5	14 643
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	3 401	5 026	+1 625	+47,8	4 214
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	3 964	-21 751	-25 715	↓	-8 894
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	3 964	-21 751	-25 715	↓	-8 894
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-21 752	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



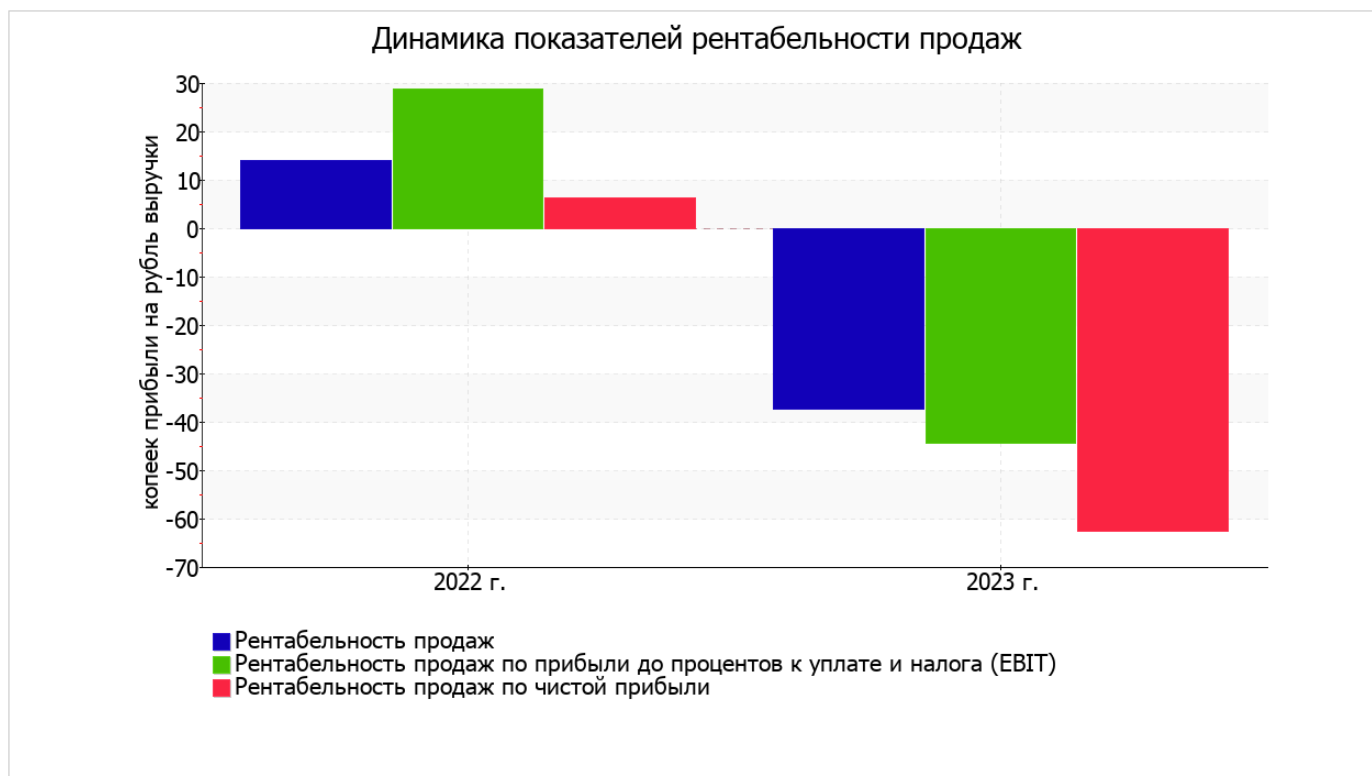
3.2. Анализ рентабельности

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.	13,9	-37,4	-51,3	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	28,7	-44,4	-73,1	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	6,1	-62,7	-68,8	↓

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФАБРИКА РАСТЕНИЙ ПАЛИСАД" за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-37,4** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2022) (**-51,3** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **-44,4%**. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФАБРИКА РАСТЕНИЙ ПАЛИСАД" содержалось **-44,4** коп. убытка 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)	-8,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-6,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-4,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФАБРИКА РАСТЕНИЙ ПАЛИСАД" обеспечил убыток в размере **0,083** руб.

за 2023 год значение рентабельности активов (-6,1%) не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

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 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.)	146	2,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 236 и менее дн.)	70	5,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 33 и менее дн.)	22	16,9
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	16	23
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 634 и менее дн.)	3 765	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	2 754	0,1

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

Данные об оборачиваемости активов за последний год свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 3765 календарных дней (т.е. 10 лет). О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 70 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФАБРИКА РАСТЕНИЙ ПАЛИСАД".

С критической стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-2,9**, является критическим;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- существенно ниже нормального значения коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормы;
- падение рентабельности продаж (**-51,3** процентных пункта от рентабельности **13,9%** за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2022));
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (**-12 989** тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-21 928 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил **-21 751** тыс. руб.;
- ухудшение финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**-73,1** коп. от данного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Показатели финансового положения организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- положительная динамика изменения собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФАБРИКА РАСТЕНИЙ ПАЛИСАД" при том что, активы организации изменились незначительно (на 5,9%);
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 97% от общего капитала организации).

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – доля собственного капитала неоправданно высока (97%).

Негативно финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФАБРИКА РАСТЕНИЙ ПАЛИСАД" характеризует следующий показатель – не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФАБРИКА РАСТЕНИЙ ПАЛИСАД" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.