

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРАВАЙ-АГРОС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3801151568

Код причины постановки на учет (КПП): 380101001

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

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРАВАЙ-АГРОС"

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 | 2 010 | 2 010 | 8,7 | 6,4 | – | – |
| в том числе: основные средства | 2 010 | 2 010 | 8,7 | 6,4 | – | – |
| нематериальные активы | – | – | – | – | – | – |
| 2. Оборотные, всего | 20 985 | 29 250 | 91,3 | 93,6 | +8 265 | +39,4 |
| в том числе: запасы | 1 787 | 4 507 | 7,8 | 14,4 | +2 720 | +152,2 |
| дебиторская задолженность | 7 045 | 15 922 | 30,6 | 50,9 | +8 877 | +126 |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 183 | 391 | 0,8 | 1,3 | +208 | +113,7 |
| Пассив | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | 18 386 | 19 068 | 80 | 61 | +682 | +3,7 |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего | 3 592 | 1 244 | 15,6 | 4 | -2 348 | -65,4 |
| в том числе: заемные средства | 3 592 | 1 244 | 15,6 | 4 | -2 348 | -65,4 |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 1 017 | 10 948 | 4,4 | 35 | +9 931 | +10,8 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 | – | 278 | – | 0,9 | +278 | – |
| Валюта баланса | 22 995 | 31 260 | 100 | 100 | +8 265 | +35,9 |

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

Структура активов организации на 31 декабря 2023 г. характеризуется значительной долей (93,6%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за последний год увеличились на 8 265 тыс. руб. (на 35,9%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 3,7%. 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 – 8 877 тыс. руб. (73,4%)
- запасы – 2 720 тыс. руб. (22,5%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 9 653 тыс. руб. (91%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 682 тыс. руб. (6,4%)

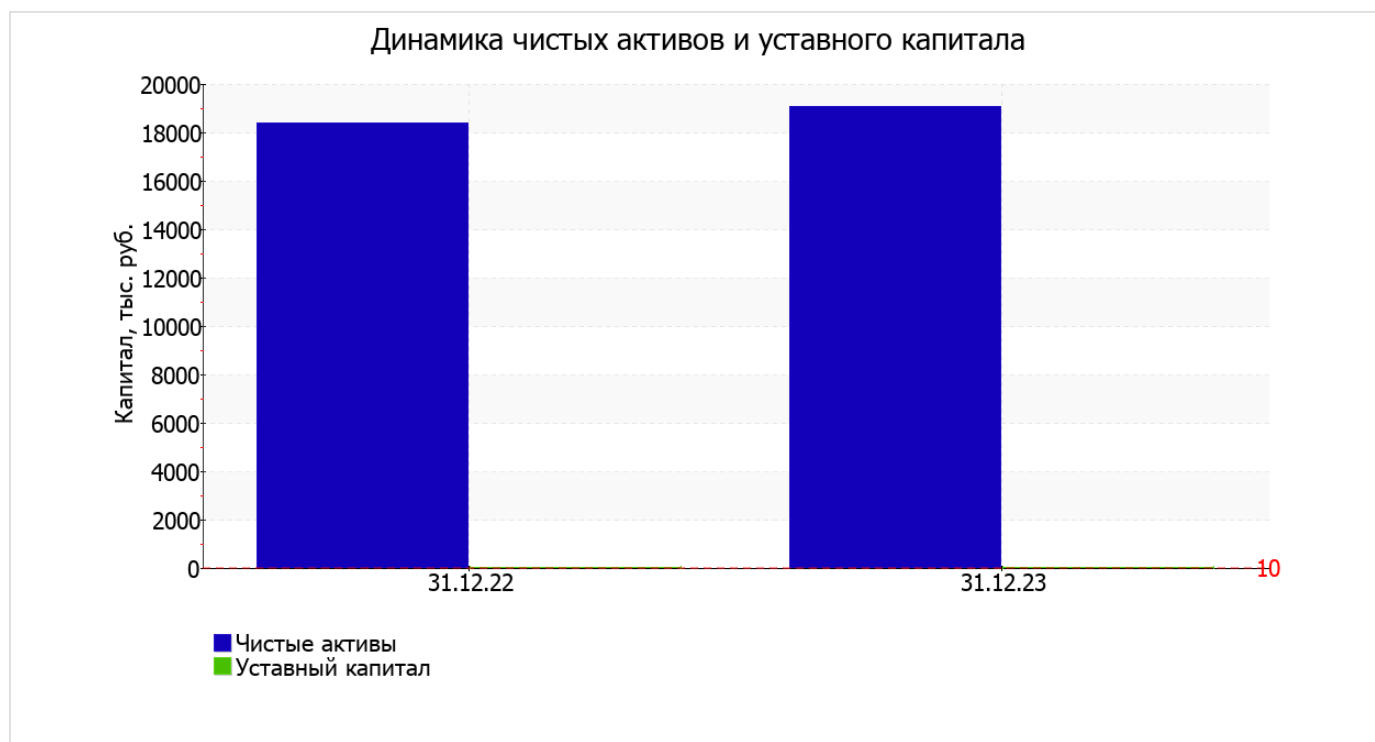
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие оборотные активы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-3 831 тыс. руб. и -2 348 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода собственный капитал организации составил 19 068,0 тыс. руб. за последний год отмечено слабое повышение собственного капитала (на 682 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 | 18 386 | 19 068 | 80 | 61 | +682 | +3,7 |
| 2. Уставный капитал | 10 | 10 | <0,1 | <0,1 | – | – |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 18 376 | 19 058 | 79,9 | 61 | +682 | +3,7 |

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 1 906,8 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на 3,7% в течение анализируемого периода. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

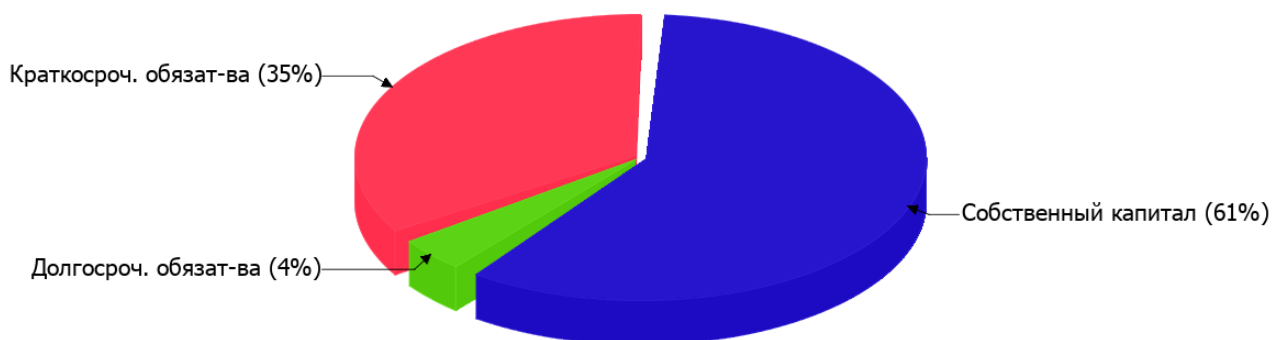
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|---|
| | 31.12.2022 | 31.12.2023 | | |
| Коэффициент автономии | 0,8 | 0,61 | -0,19 | 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 | 0,78 | 0,58 | -0,2 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,96 | 0,65 | -0,31 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | 0,89 | 0,89 | – | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,05. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | 9,16 | 3,78 | -5,38 | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 0,22 | 0,9 | +0,68 | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2023 составил 0,61. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о том, что доля собственного капитала в общем капитале организации составляет 61%, соответствуя общепринятому критерию (нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,55, оптимальное 0,65-0,8). коэффициент автономии снизился за весь рассматриваемый период на 0,19.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2023 г. составило **0,58**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за последний год сильно снизился (на **0,2**). по состоянию на 31.12.2023 значение коэффициента можно характеризовать как исключительно хорошее.

за год наблюдалось сильное падение коэффициента покрытия инвестиций с **0,96** до **0,65** (на **0,31**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2023) ниже нормативного значения.

на 31 декабря 2023 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **3,78**, при том что по состоянию на 31.12.2022 коэффициент обеспеченности материальных запасов составлял **9,16** (т.е. произошло снижение на **5,38**). на 31 декабря 2023 г. 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 (89,8% и 10,2% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 67,7%.

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 | 20,63 | 2,67 | -17,96 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 7,11 | 1,49 | -5,62 | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8. |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,18 | 0,04 | -0,14 | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**2,67** при нормативном значении 2). При этом в течение анализируемого периода имело место ухудшение значения показателя – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-17,96**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,8. В данном случае его значение составило 1,49. 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: 0,15). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на -0,14.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРАВАЙ-АГРОС" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере 1 839 тыс. руб., что составило 16,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на 8 733 тыс. руб., или на 82,6%.

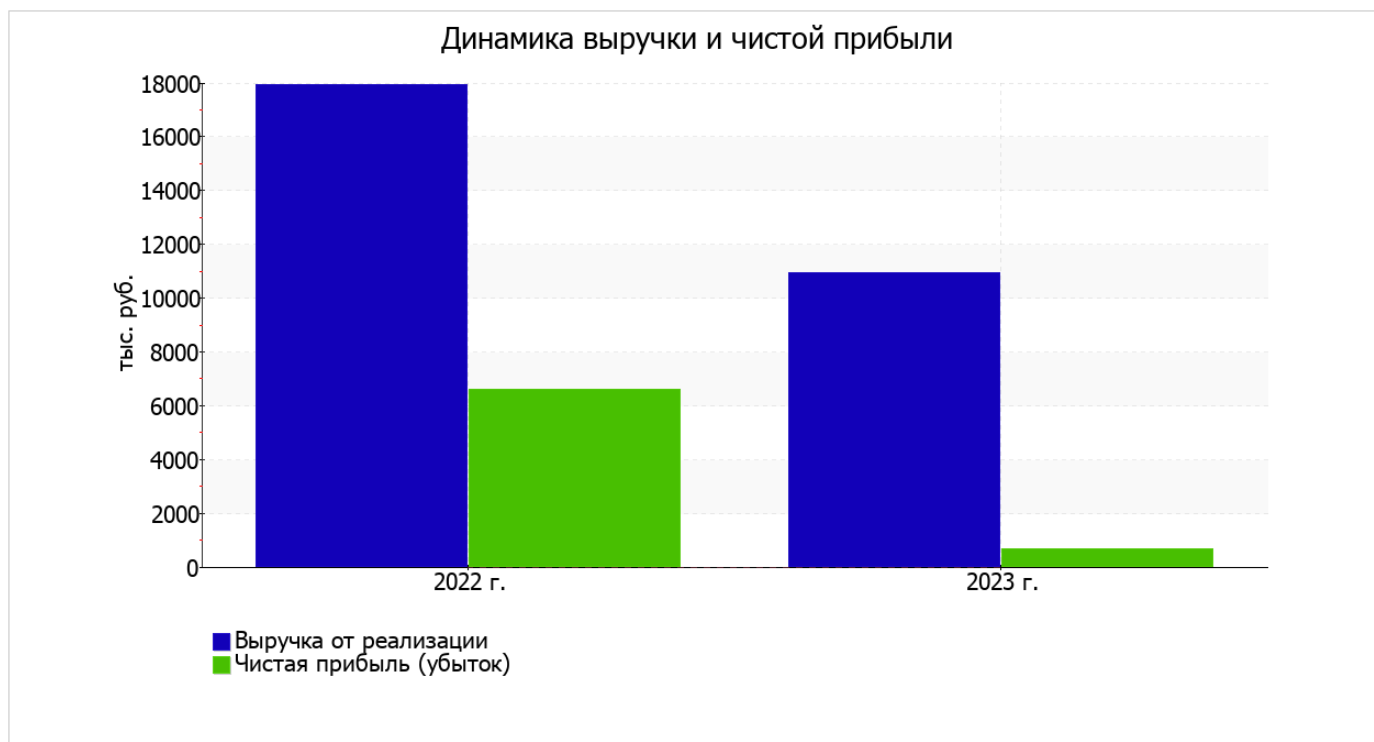
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 6 986 и 15 719 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-55,2%) опережает изменение выручки (-39%)

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

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 2 521 тыс. руб., что на 14 653 тыс. руб. (85,3%) меньше, чем прибыль 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 | 17 930 | 10 944 | -6 986 | -39 | 14 437 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 28 502 | 12 783 | -15 719 | -55,2 | 20 643 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | -10 572 | -1 839 | +8 733 | ↑ | -6 206 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | 17 174 | 2 521 | -14 653 | -85,3 | 9 848 |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 6 602 | 682 | -5 920 | -89,7 | 3 642 |
| 6. Проценты к уплате | – | – | – | – | – |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее | – | – | – | – | – |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7) | 6 602 | 682 | -5 920 | -89,7 | 3 642 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода | 6 602 | 682 | -5 920 | -89,7 | 3 642 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x | 682 | x | x | x |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

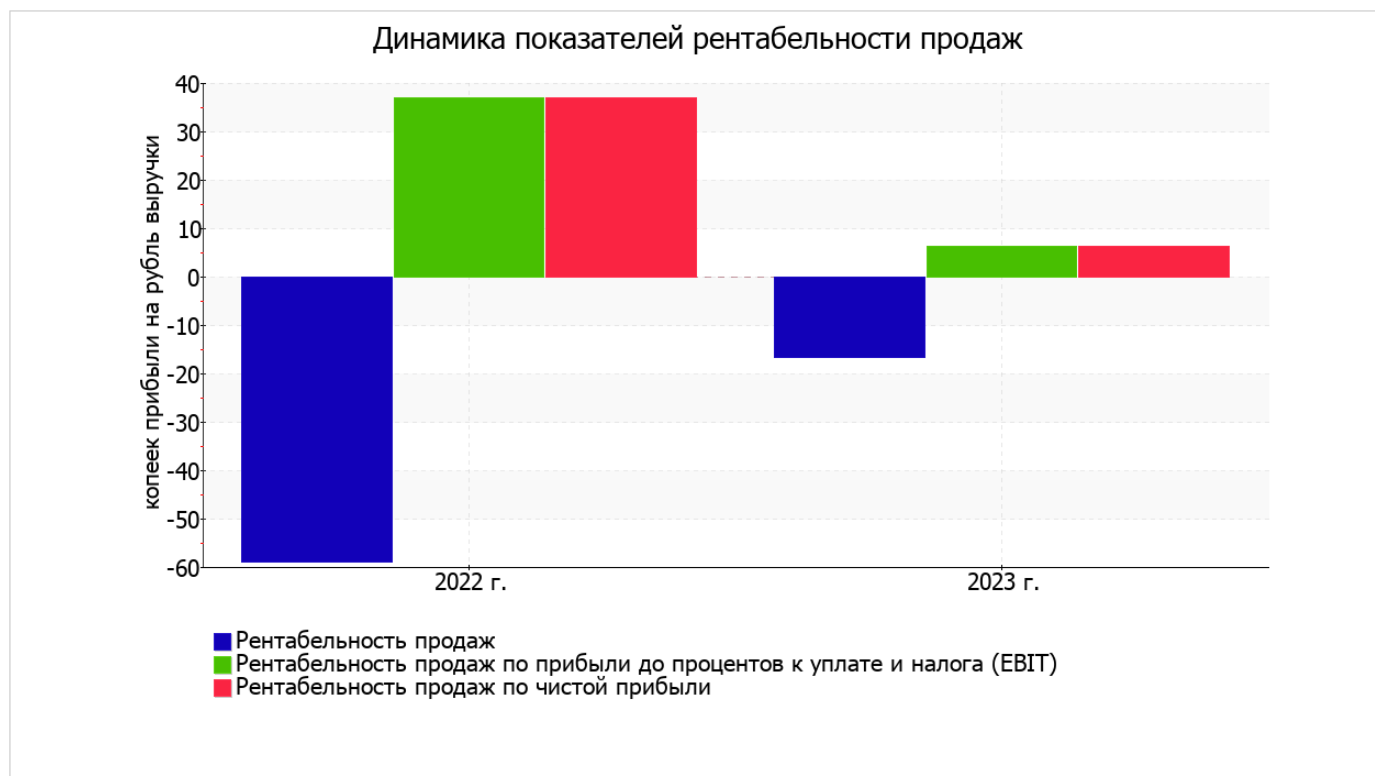


3.2. Анализ рентабельности

| 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: не менее 9%. | -59 | -16,8 | +42,2 | ↑ |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 36,8 | 6,2 | -30,6 | -83,1 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более. | 36,8 | 6,2 | -30,6 | -83,1 |

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-16,8%** от полученной выручки. Однако имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (**+42,2%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **6,2%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **6,2** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

| Показатель рентабельности | Значение показателя, % | Расчет показателя |
|--|------------------------|---|
| | 2023 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 3,6 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 2,5 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 3,2 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,036 руб.

за последний год значение рентабельности активов (2,5%) соответствует норме.

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.) | 838 | 0,4 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 236 и менее дн.) | 90 | 4,1 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 33 дн.) | 383 | 1 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 195 | 1,9 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 634 дн.) | 905 | 0,4 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 625 | 0,6 |

* 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 905 календарных дней. При этом требуется 90 дней, 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 "КАРАВАЙ-АГРОС".

С исключительно хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,58, можно характеризовать как очень хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

С негативной стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- низкая рентабельность активов (2,5% за 2023 год);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 65% от общего капитала организации);
- за последний год получен убыток от продаж (-1 839 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+8 733 тыс. руб.);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-30,6 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2022)).

Среди положительных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить такие:

- коэффициент автономии соответствует норме (0,61);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 682 тыс. руб.

Среди показателей финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРАВАЙ-АГРОС", имеющих нормальные или близкие к нормальным значения, можно выделить следующие:

- снижение убыточности продаж (+42,2 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной -59%);
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормального значения.

Как следует из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРАВАЙ-АГРОС" имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.