# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

КРЕСТЬЯНСКОЕ (ФЕРМЕРСКОЕ) ХОЗЯЙСТВО "РОСА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9001003508

Код причины постановки на учет (КПП): 900101001

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

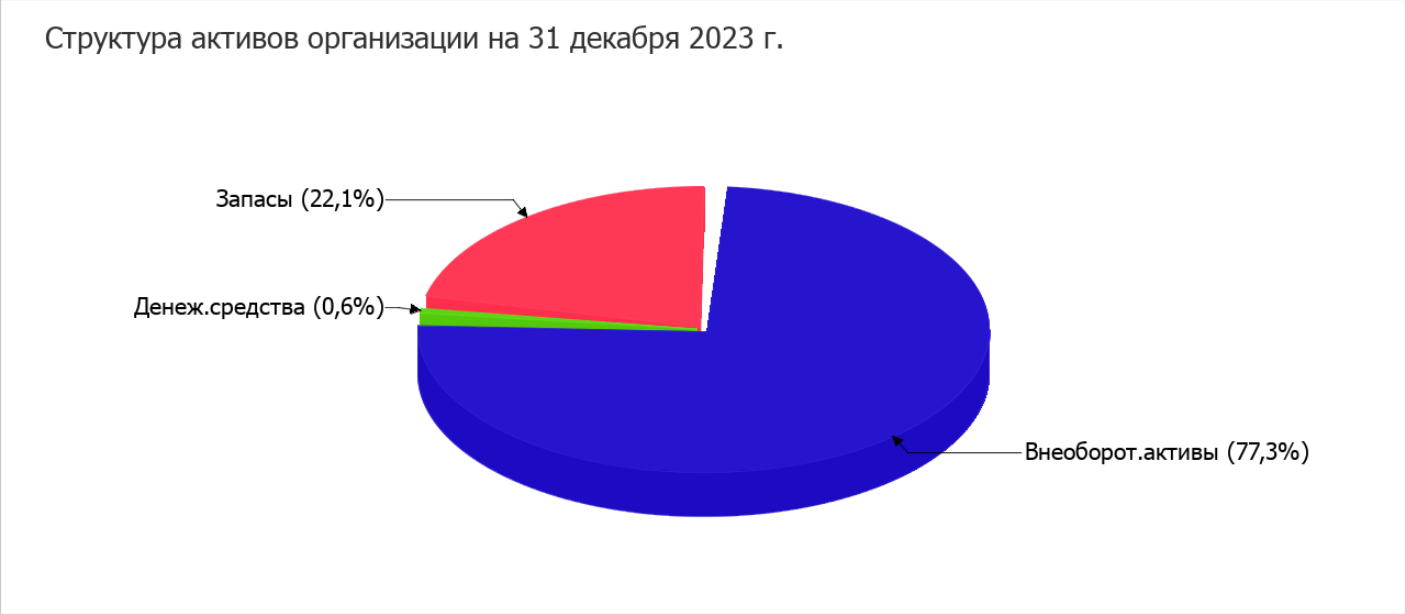
### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

| 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 | | | | | | |
| Внеоборотные активы | 10 204 | 26 394 | 53 | 77,3 | +16 190 | +158,7 |
| Оборотные | 9 047 | 7 752 | 47 | 22,7 | -1 295 | -14,3 |
| Пассив | | | | | | |
| Собственный капитал | 2 498 | 2 743 | 13 | 8 | +245 | +9,8 |
| Долгосрочные обязательства | – | 12 011 | – | 35,2 | +12 011 | – |
| Краткосрочные обязательства | 16 753 | 19 392 | 87 | 56,8 | +2 639 | +15,8 |
| Валюта баланса | 19 251 | 34 146 | 100 | 100 | +14 895 | +77,4 |

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31 декабря 2023 г. характеризуются таким соотношением: 77,3% внеоборотных активов и 22,7% текущих. Активы организации за весь период существенно увеличились (на 77,4%). Учитывая значительное увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 9,8%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

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):

- материальные внеоборотные активы – 16 190 тыс. руб. (93,1%)
- запасы – 1 013 тыс. руб. (5,8%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- другие долгосрочные обязательства – 12 011 тыс. руб. (80,6%)
- другие краткосрочные обязательства – 2 639 тыс. руб. (17,7%)

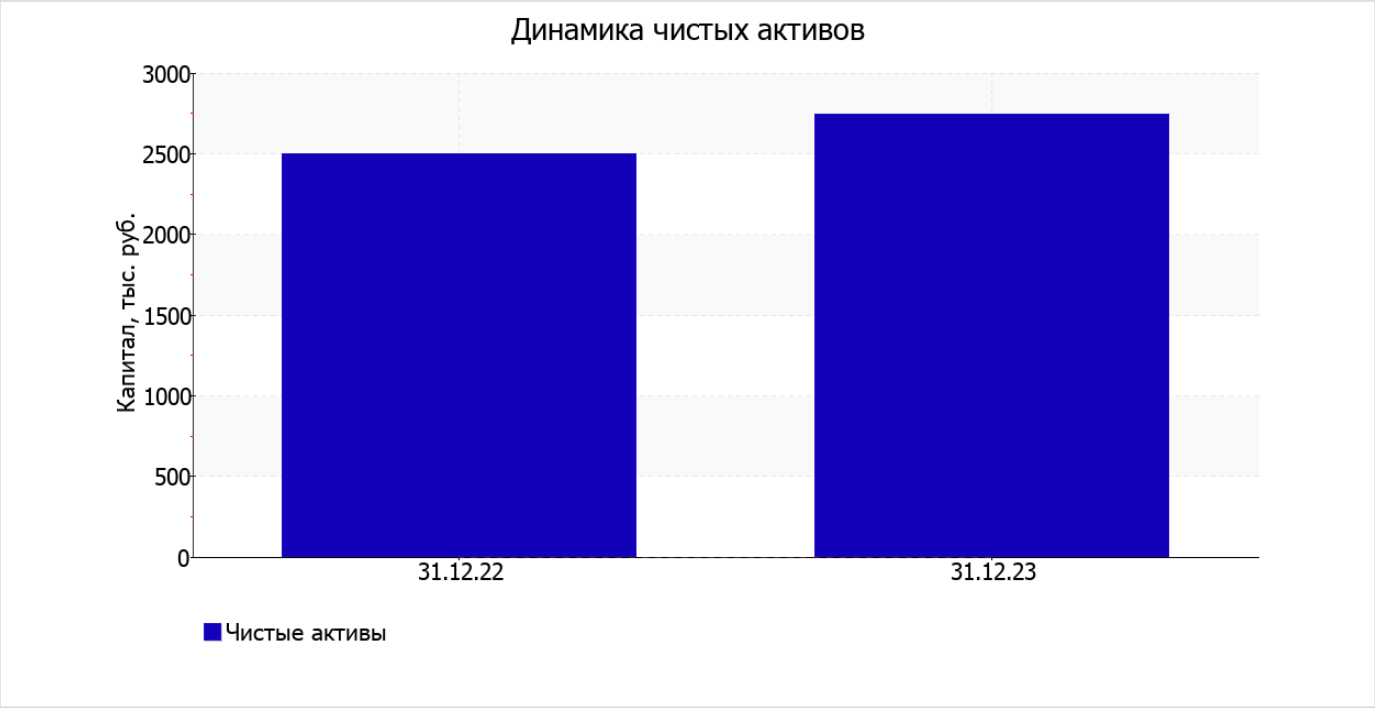
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "финансовые и другие оборотные активы" в активе (-2 497 тыс. руб. ).

на 31.12.2023 собственный капитал организации составил 2 743,0 тыс. руб. собственный капитал организации за весь анализируемый период ощутимо вырос (+245 тыс. руб.).

## 2.2. Оценка стоимости чистых активов 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 | 2 498 | 2 743 | 13 | 8 | +245 | +9,8 |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 9,8% за последний 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



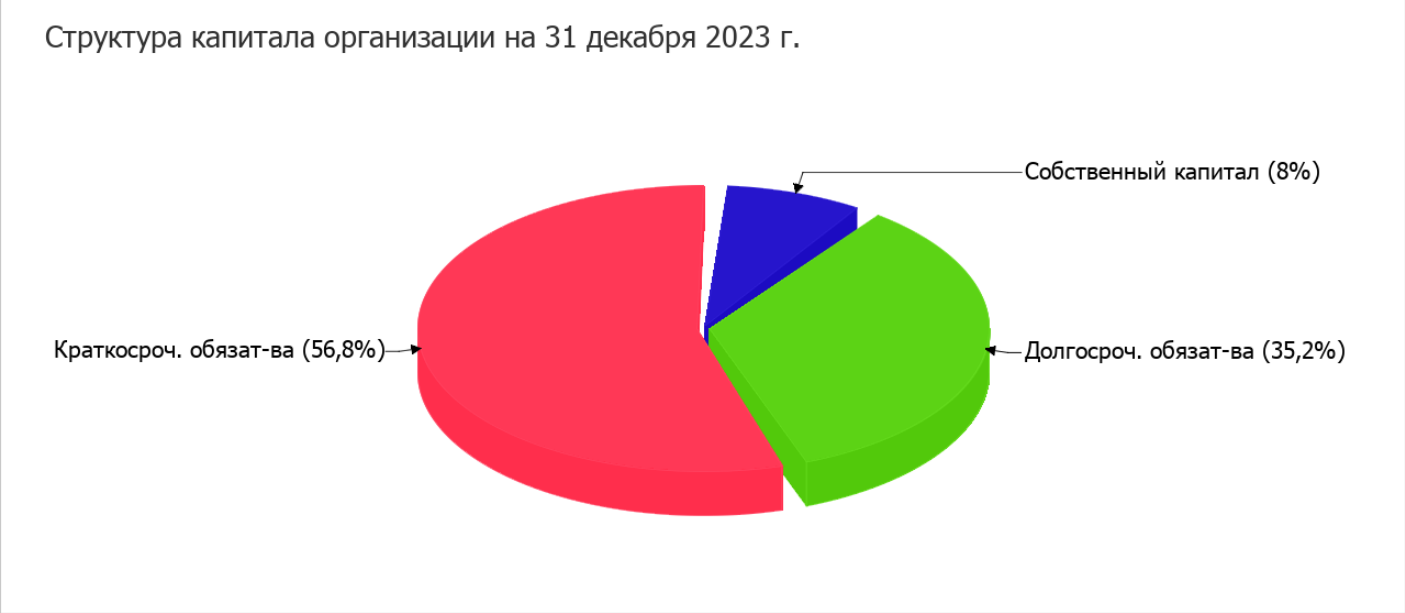

## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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 | 0,13 | 0,08 | -0,05 | 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 | -0,85 | -3,05 | -2,2 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,13 | 0,43 | +0,3 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | -1,18 | -3,13 | -1,95 | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 1 | 0,62 | -0,38 | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил 0,08. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (8% от общего капитала) организация в значительной степени зависит от кредиторов. коэффициент автономии за год существенно уменьшился (на 0,05).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:




значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2023 г. составило -3,05. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период стремительно снизился (-2,2). коэффициент на 31 декабря 2023 г. имеет критическое значение.

коэффициент покрытия инвестиций за последний год резко вырос – с 0,13 до 0,43 (т. е. +0,3). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 43%).

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2023 г. составило -3,13, что намного (на 1,95) ниже значения на 31.12.2022. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что по состоянию на 31.12.2023 доля долгосрочной задолженности в общих долгах КРЕСТЬЯНСКОЕ (ФЕРМЕРСКОЕ) ХОЗЯЙСТВО "РОСА" составляет 38,2%. При этом за год доля долгосрочной задолженности выросла на 38,2%.

## 2.4. Ликвидность

| Показатель ликвидности | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2022 | 31.12.2023 | | |
| Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 0,54 | 0,4 | -0,14 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более. |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0 | 0,01 | +0,01 | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15. |

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 0,4. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,14.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,01. При этом с начала периода коэффициент практически не изменился.

# 3. Анализ эффективности деятельности организации

## 3.1. Обзор результатов деятельности

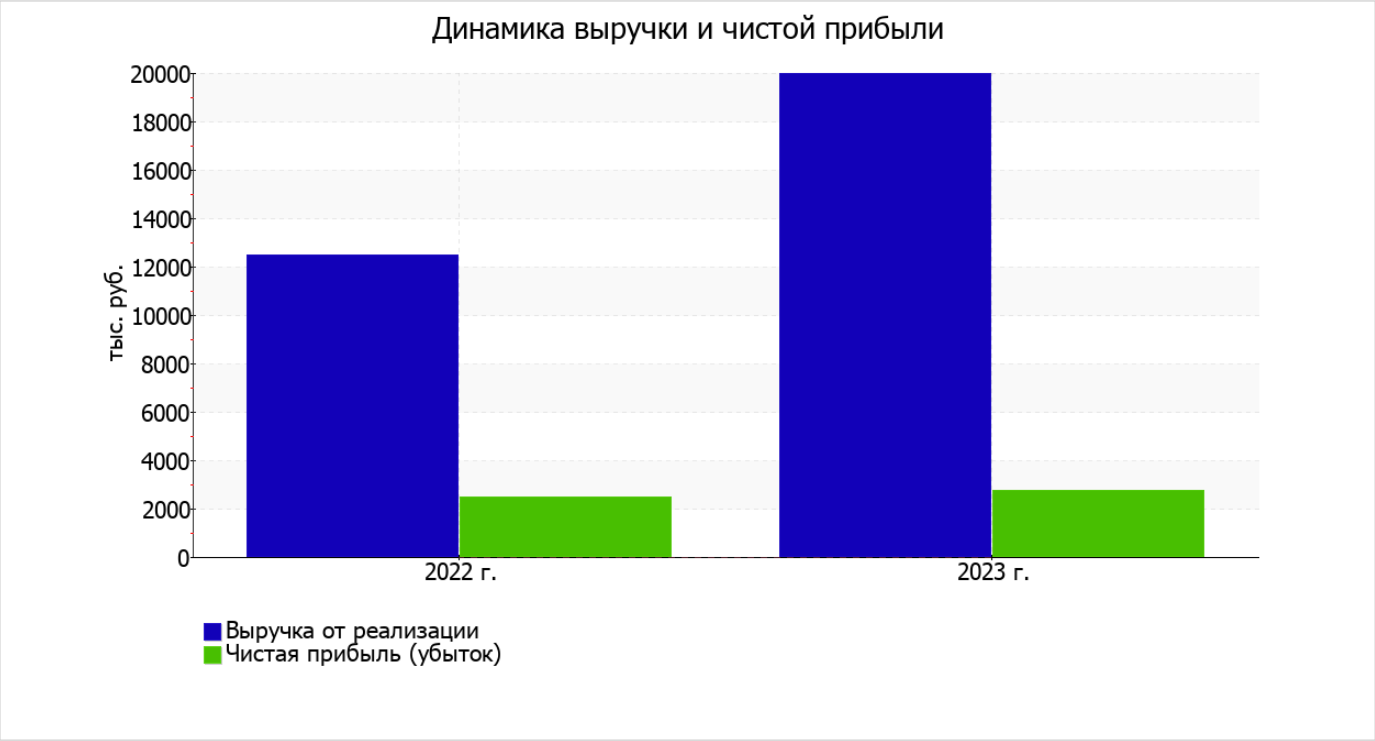
Основные финансовые результаты деятельности КРЕСТЬЯНСКОЕ (ФЕРМЕРСКОЕ) ХОЗЯЙСТВО "РОСА" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 3 132 тыс. руб., что составило 15,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 509 тыс. руб., или на 19,4%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 7 497 и 6 988 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+70,8%) опережает изменение выручки (+60%)

| 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 | 12 488 | 19 985 | +7 497 | +60 | 16 237 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 9 865 | 16 853 | +6 988 | +70,8 | 13 359 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 2 623 | 3 132 | +509 | +19,4 | 2 878 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | – | – | – | – | – |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 2 623 | 3 132 | +509 | +19,4 | 2 878 |
| 6. Проценты к уплате | – | – | – | – | – |
| 7. Налоги на прибыль (доходы) | 125 | 399 | +274 | +3,2 раза | 262 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7) | 2 498 | 2 733 | +235 | +9,4 | 2 616 |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



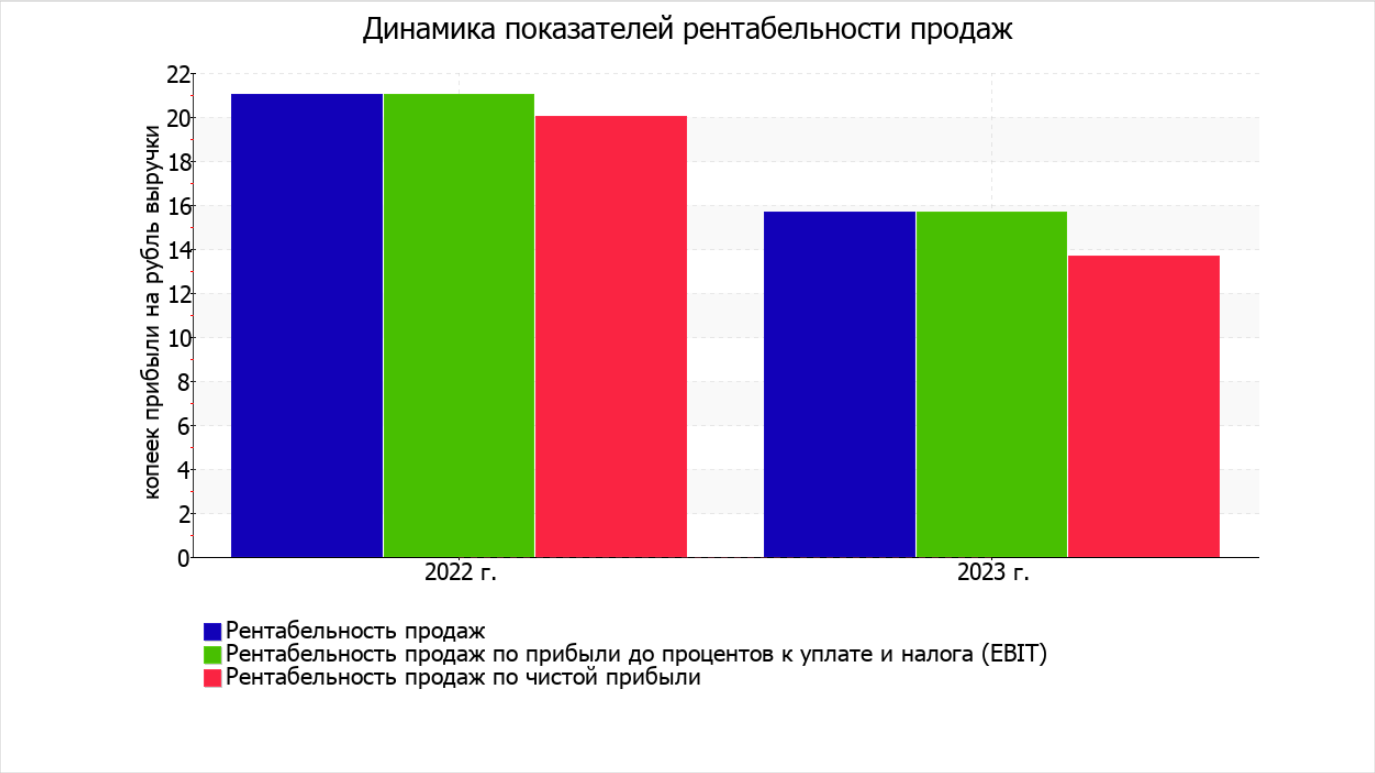

## 3.2. Анализ рентабельности

| 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. | 21 | 15,7 | -5,3 | -25,4 |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 21 | 15,7 | -5,3 | -25,4 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более. | 20 | 13,7 | -6,3 | -31,6 |

[За последний период] организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 15,7% от полученной выручки. Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-5,3%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2023 год составил 15,7%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 15,7 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) | 104,3 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 10,2 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 36,3 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 1,043 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов, равное 10,2%, можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

## 3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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: не более 305 дн.) | 153 | 2,4 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 236 и менее дн.) | – | – |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 0 | – |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 634 дн.) | 488 | 0,7 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 48 | 7,6 |

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 488 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели КРЕСТЬЯНСКОЕ (ФЕРМЕРСКОЕ) ХОЗЯЙСТВО "РОСА" за весь рассматриваемый период

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -3,05, можно считать критическим;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- существенно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 43% (нормальное значение для данной отрасли: 85% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- отличная рентабельность активов (10,2% за 2023 год);
- за 2023 год получена прибыль от продаж (3 132 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+509 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 2 733 тыс. руб. (+235 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Следующие 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 8%);
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-5,3 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2022) равной 21%);
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-5,3 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Согласно проведенному анализу финансовое положение КРЕСТЬЯНСКОЕ (ФЕРМЕРСКОЕ) ХОЗЯЙСТВО "РОСА" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.