

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕПЛИЧНЫЙ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2801212547

Код причины постановки на учет (КПП): 280101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является выращивание овощей, бахчевых, корнеплодных и клубнеплодных культур, грибов и трюфелей (ОКВЭД 01.13).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕПЛИЧНЫЙ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

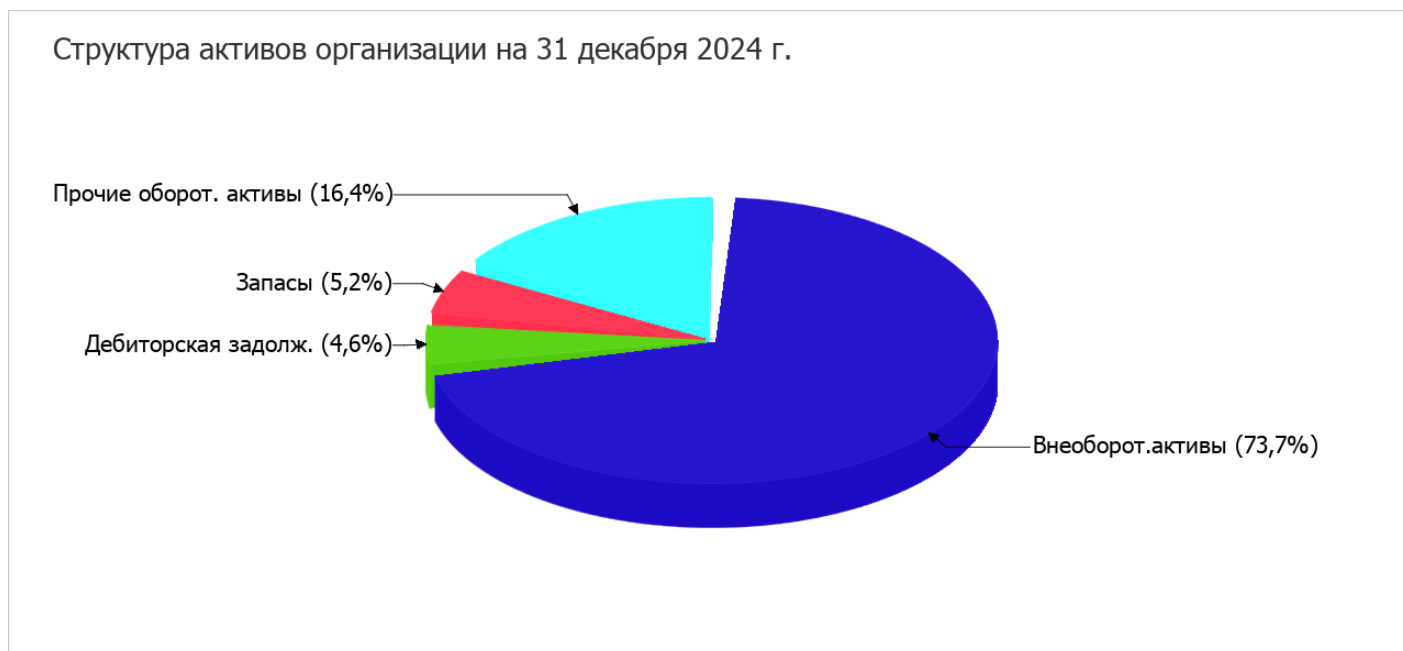
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	1 392 279	1 341 171	79,1	73,7	-51 108	-3,7
в том числе: основные средства	1 392 279	1 341 171	79,1	73,7	-51 108	-3,7
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	368 765	479 088	20,9	26,3	+110 323	+29,9
в том числе: запасы	89 437	95 524	5,1	5,2	+6 087	+6,8
дебиторская задолженность	186 460	84 336	10,6	4,6	-102 124	-54,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	62 278	265 066	3,5	14,6	+202 788	+4,3 раза
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	531 833	686 040	30,2	37,7	+154 207	+29
2. Долгосрочные обязательства, всего	978 665	969 377	55,6	53,3	-9 288	-0,9
в том числе: заемные средства	798 684	789 396	45,4	43,4	-9 288	-1,2

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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	250 546	164 842	14,2	9,1	-85 704	-34,2
в том числе: заемные средства	123 250	61 084	7	3,4	-62 166	-50,4
Валюта баланса	1 761 044	1 820 259	100	100	+59 215	+3,4

\* 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 последний день анализируемого периода в активах организации доля текущих активов составляет одну четвертую, а внеоборотных средств, соответственно, три четвертых. Активы организации за весь период несколько увеличились (на 3,4%). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 29%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Рост величины активов организации связан, в первую очередь, 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) – 136 042 тыс. руб. (63,9%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 66 746 тыс. руб. (31,4%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (+154 207 тыс. руб., или 96,7% вклада в прирост пассивов организации в течение анализируемого периода).

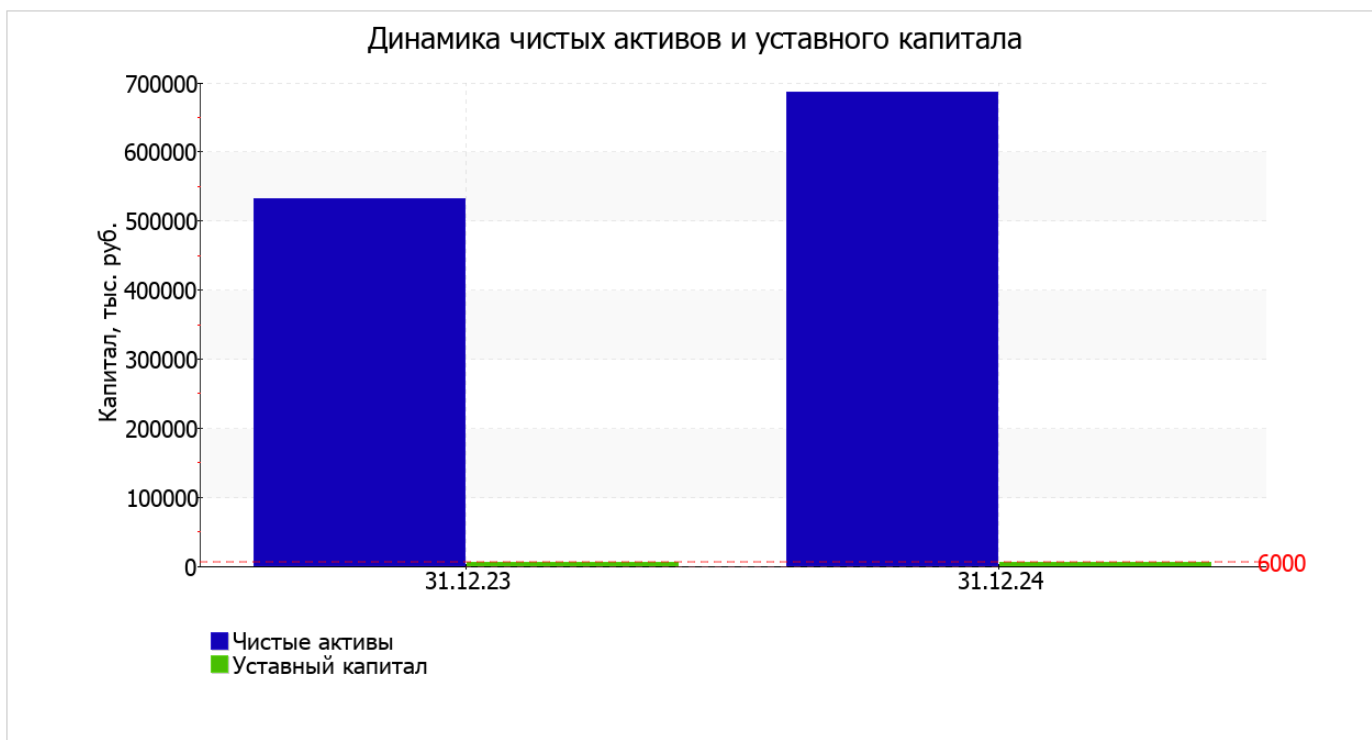
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-102 124 тыс. руб. и -62 166 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31.12.2024 равнялся 686 040,0 тыс. руб., хотя на 31 декабря 2023 г. собственный капитал организации был значительно меньше – 531 833,0 тыс. руб. (т.е. имело место изменение +154 207,0 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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
1. Чистые активы	531 833	686 040	30,2	37,7	+154 207	+29
2. Уставный капитал	6 000	6 000	0,3	0,3	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	525 833	680 040	29,9	37,4	+154 207	+29,3

Чистые активы организации на 31 декабря 2024 г. намного (в 114,3 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение 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 29% 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
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,3	0,38	+0,08	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,85).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-2,33	-1,37	+0,96	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,86	0,91	+0,05	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-1,62	-0,95	+0,67	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.
Коэффициент обеспеченности запасов	-9,62	-6,86	+2,76	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,2	0,15	-0,05	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил **0,38**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**38%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. за весь рассматриваемый период наблюдался сильный рост коэффициента автономии, на **0,08**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **-1,37**. за весь анализируемый период имел место значительный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, на **0,96**. на 31.12.2024 значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

в течение анализируемого периода произошел явный рост коэффициента покрытия инвестиций до **0,91** (на **0,05**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2024) вполне соответствует норме.

на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **-6,86**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь анализируемый период значительно вырос (на **2,76**). на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (85,5% и 14,5% соответственно). При этом за последний год доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 5,8%.

## 2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,47	2,91	+1,44	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,99	2,12	+1,13	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,25	1,61	+1,36	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**2,91** при нормативном значении 2). [За весь период] коэффициент вырос на **1,44**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **2,12**. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**1,61**). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **1,36**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

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

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила прибыль от продаж в размере **69 937** тыс. руб., что равняется 7,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **23 240** тыс. руб., или на **24,9%**.

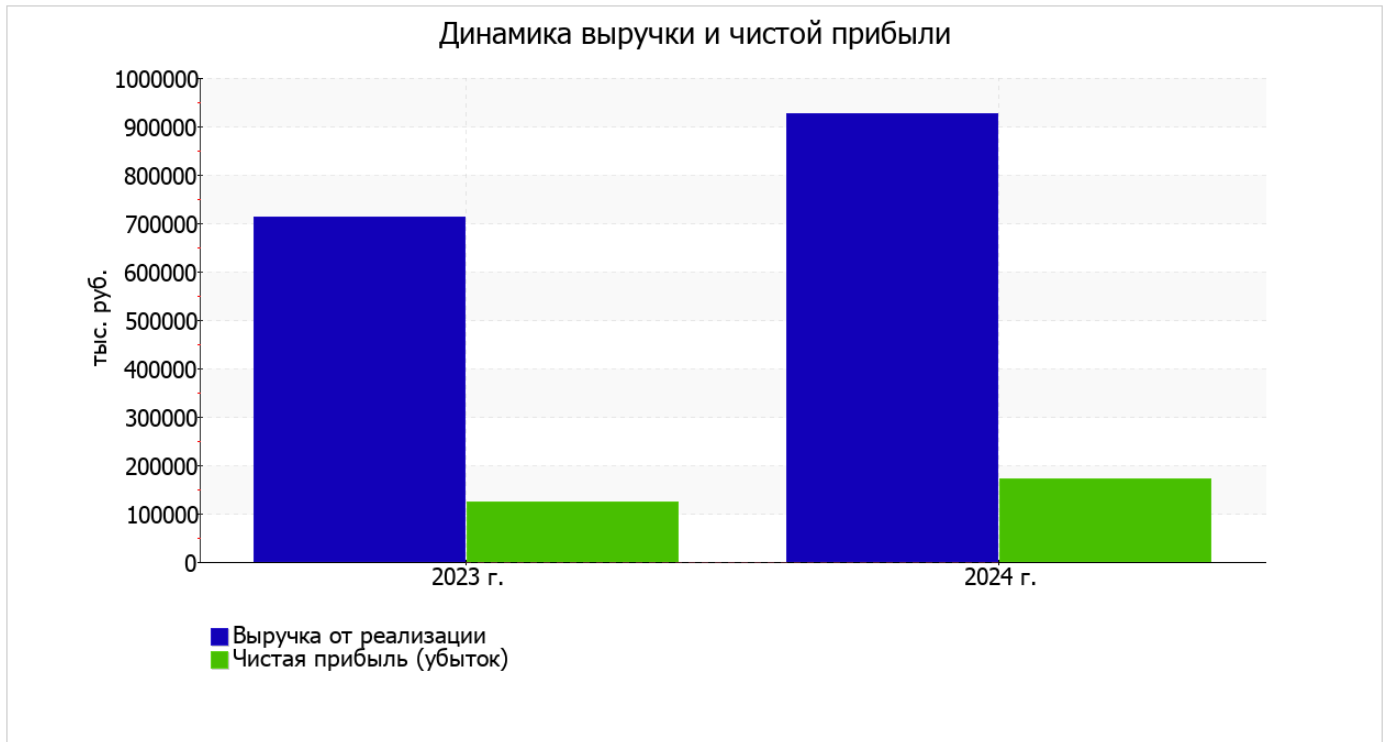
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **214 429** и **237 669** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+38,4%**) опережает изменение выручки (**+30,1%**)

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 реализованные товары (работы, услуги).

прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила 105 311 тыс. руб., что на 73 843 тыс. руб. (в 3,3 раза) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 150,6% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2023 г.	2024 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	711 702	926 131	+214 429	+30,1	818 917
2. Расходы по обычным видам деятельности	618 525	856 194	+237 669	+38,4	737 360
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	93 177	69 937	-23 240	-24,9	81 557
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	47 417	150 230	+102 813	+3,2 раза	98 824
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	140 594	220 167	+79 573	+56,6	180 381
6. Проценты к уплате	15 949	44 919	+28 970	+181,6	30 434
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 161	-3 201	-2 040	↓	-2 181
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	123 484	172 047	+48 563	+39,3	147 766
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	123 484	172 047	+48 563	+39,3	147 766
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	154 207	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



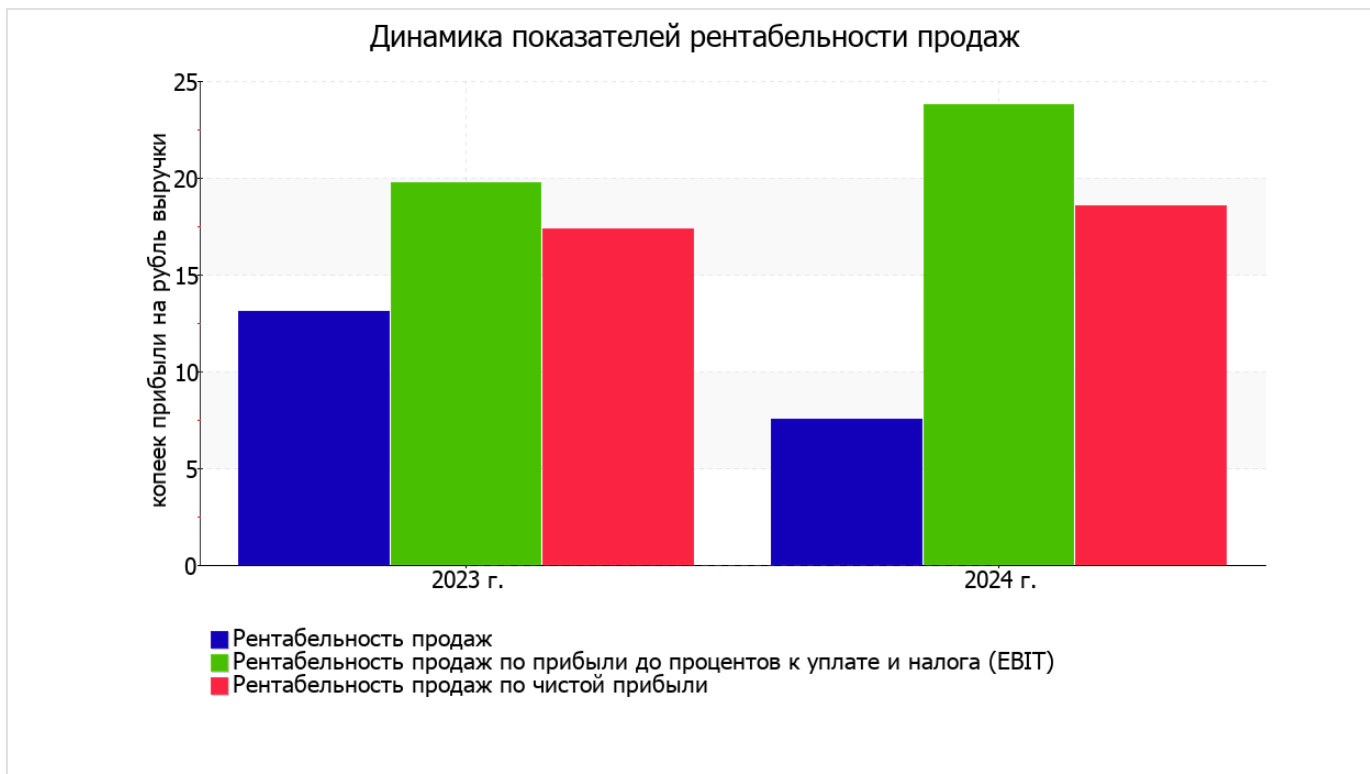
### 3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2023 г.	2024 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 12%.	13,1	7,6	-5,5	-42,3
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	19,8	23,8	+4	+20,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 6%.	17,4	18,6	+1,2	+7,1

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2024 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕПЛИЧНЫЙ".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 7,6% от полученной выручки. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2023) (-5,5%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил 23,8%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 23,8 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	28,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 15%.
Рентабельность активов (ROA)	9,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	13,9	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 "ТЕПЛИЧНЫЙ" обеспечил чистую прибыль в размере 0,282 руб.

за 2024 год рентабельность активов вполне укладывается в норму (9,6%).

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2024 г.
	2024 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 324 и менее дн.)	168	2,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 224 дн.)	40	9,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 48 и менее дн.)	54	6,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	23	15,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 636 и менее дн.)	708	0,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	241	1,5

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 708 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 40 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 "ТЕПЛИЧНЫЙ" за год.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 91% от общего капитала организации);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 172 047 тыс. руб. (+48 563 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+4 коп. к 19,8 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2023)).

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

- хорошая рентабельность активов (9,6% за 2024 год);
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (69 937 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-23 240 тыс. руб.).

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

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **38%**);
- значительное падение рентабельности продаж (**-5,5** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной **13,1%**).

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-1,37**, можно охарактеризовать как критическое.

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕПЛИЧНЫЙ", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.