

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "ИЛ-ТОСХОЛ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 1424009707

Код причины постановки на учет (КПП): 142401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является разведение молочного крупного рогатого скота, производство сырого молока (ОКВЭД 01.41).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

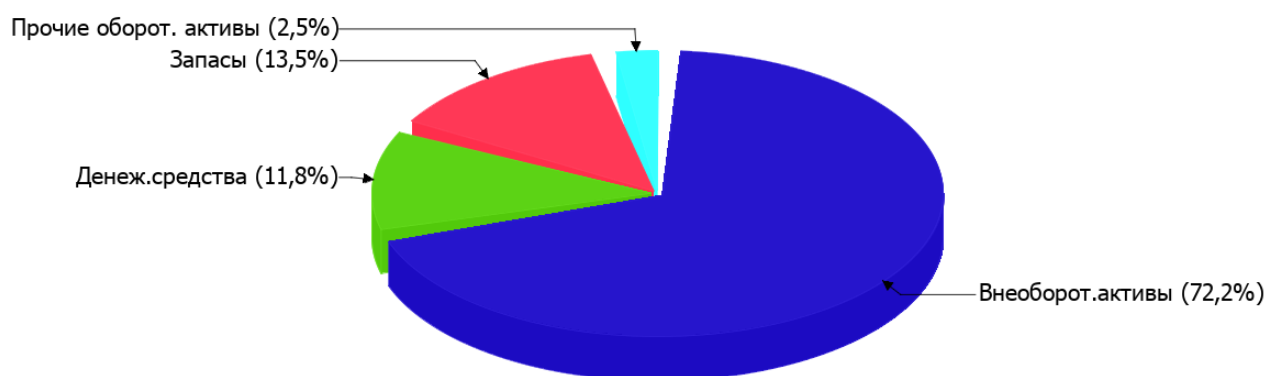
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
Внеоборотные активы	133 453	133 175	81,7	72,2	-278	-0,2
Оборотные	29 883	51 210	18,3	27,8	+21 327	+71,4
Пассив						
Собственный капитал	-18 299	-7 939	-11,2	-4,3	+10 360	↑
Долгосрочные обязательства	60 950	74 030	37,3	40,1	+13 080	+21,5
Краткосрочные обязательства	120 685	118 294	73,9	64,2	-2 391	-2
Валюта баланса	163 336	184 385	100	100	+21 049	+12,9

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31.12.2024 в активах организации доля текущих активов составляет одну треть, а внеоборотных средств, соответственно, две третьих. Активы организации за последний год увеличились на 21 049 тыс. руб. (на 12,9%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 56,6%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

Структура активов организации на 31 декабря 2024 г.



Рост величины активов организации связан с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- денежные средства и денежные эквиваленты – **13 495** тыс. руб. (**63,3%**)
- запасы – **4 620** тыс. руб. (**21,7%**)
- финансовые и другие оборотные активы – **3 212** тыс. руб. (**15,1%**)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- другие краткосрочные обязательства – **13 756** тыс. руб. (**37%**)
- долгосрочные заемные средства – **13 080** тыс. руб. (**35,2%**)
- капитал и резервы – **10 360** тыс. руб. (**27,9%**)

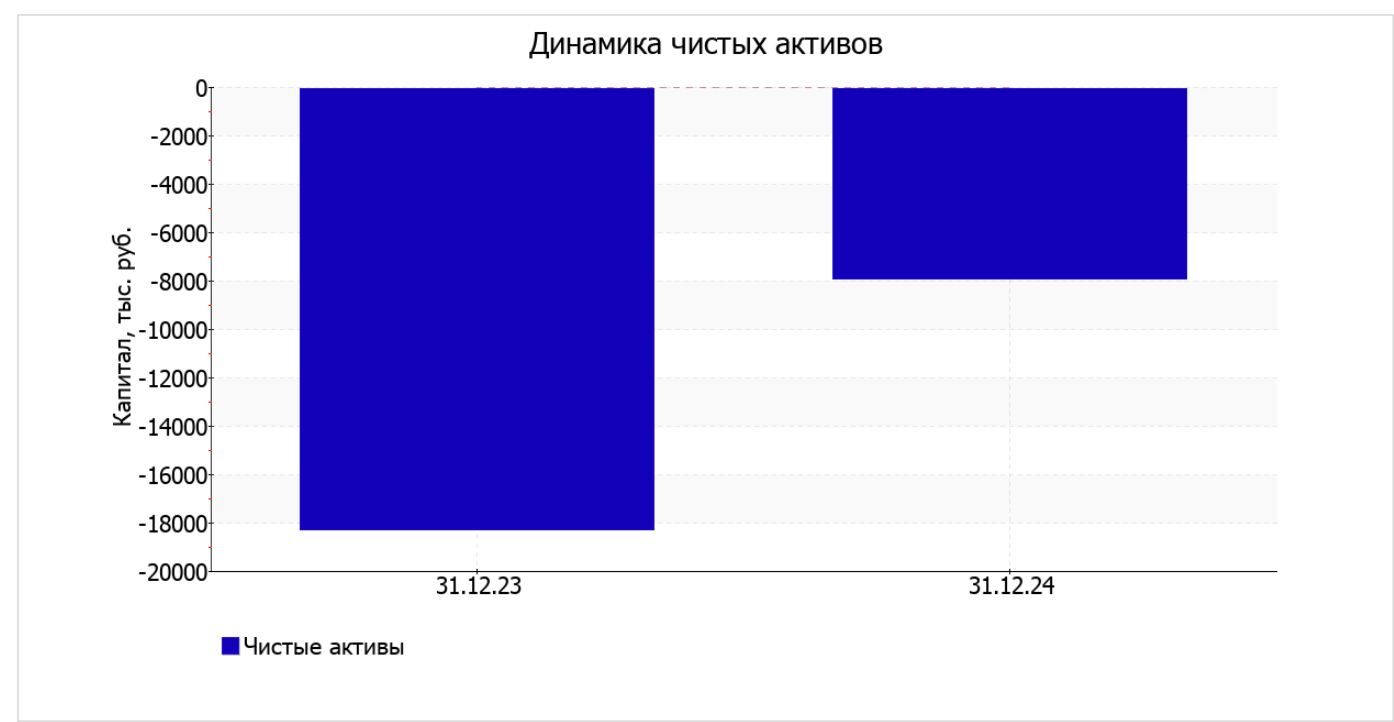
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "материальные внеоборотные активы" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (**-278** тыс. руб. и **-8 466** тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода равнялся **-7 939,0** тыс. руб. собственный капитал организации сильно вырос за год (на **10 360,0** 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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
1. Чистые активы	-18 299	-7 939	-11,2	-4,3	+10 360	↑

[На конец периода] чистые активы СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "ИЛ-ТОСХОЛ" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов за весь анализируемый период. На конец отчетного периода не соблюдается базовое законодательное требование к величине чистых активов. Тем не менее, сохранение имевшей место тенденции способно в будущем вывести чистые активы предприятия на удовлетворительный уровень. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

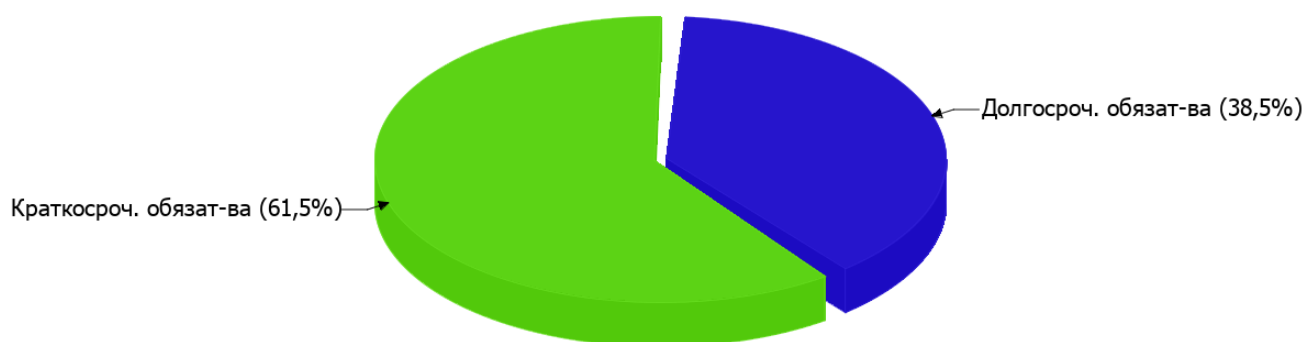
Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	-0,11	-0,04	+0,07	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,85).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-5,08	-2,76	+2,32	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,26	0,36	+0,1	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
Коэффициент обеспеченности запасов	-7,49	-5,67	+1,82	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,66	0,62	-0,04	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2024 составил -0,04. Полученное значение говорит о полной зависимости организации от заемного капитала. коэффициент автономии за весь рассматриваемый период повысился на 0,07.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Необходимо отметить, что собственный капитал не нашел отражение на диаграмме ввиду его полного отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



на последний день анализируемого периода (31.12.2024) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся -2,76, что на 2,32 больше, чем на 31.12.2023. на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента является критическим.

коэффициент покрытия инвестиций за год увеличился на 0,1, с 0,26 до 0,36. Значение коэффициента на 31.12.2024 значительно ниже нормативного значения.

на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся -5,67. за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов вырос на 1,82. по состоянию на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2024 доля долгосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 38,5%. При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 4,9%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,25	0,43	+0,18	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 2 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,07	0,18	+0,11	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 0,43. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за год коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,18.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,18. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за последний год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,11.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

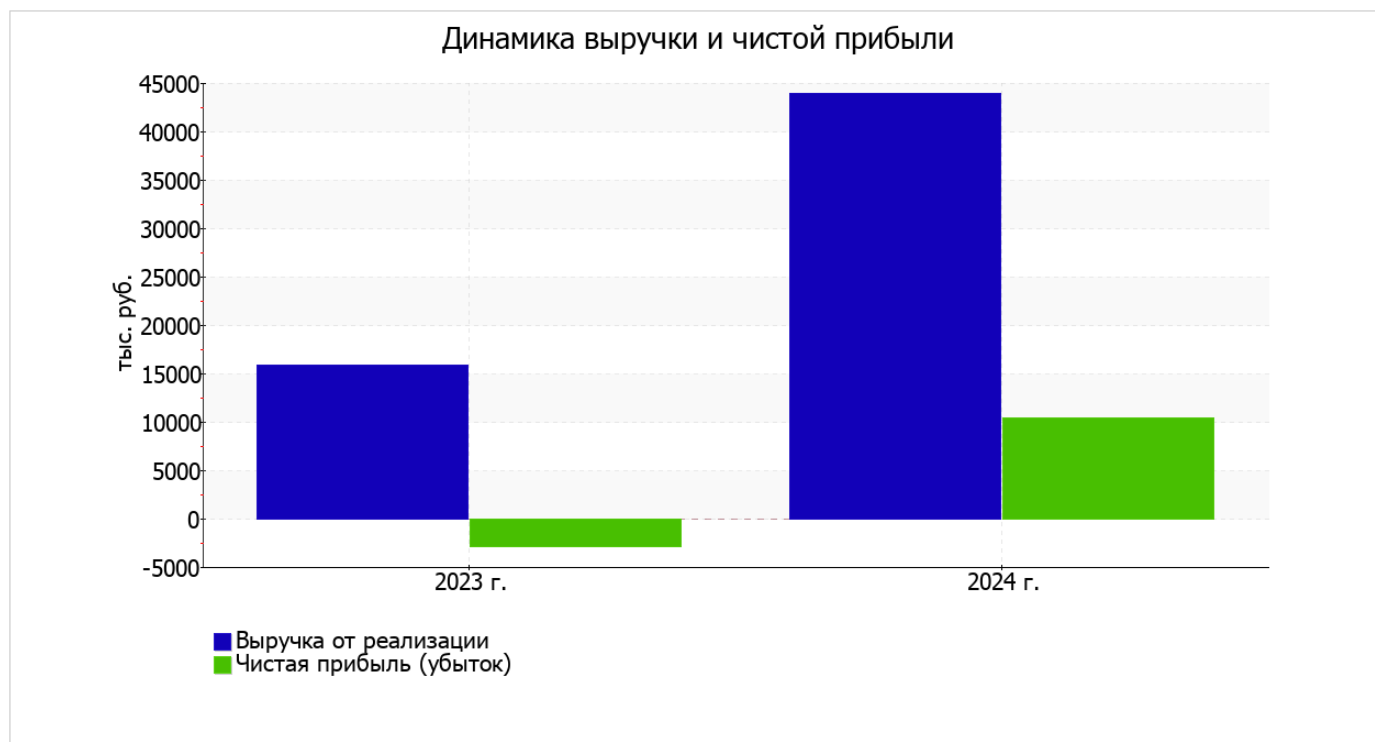
Основные финансовые результаты деятельности СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "ИЛ-ТОСХОЛ" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере 9 439 тыс. руб., что составляет 21,5% от выручки. В отличие от анализируемого, в предыдущем периоде имел место убыток в размере 27 574 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдался рост выручки от продаж на 28 082 тыс. руб. при одновременном снижении на 8 931 тыс. руб. расходов по обычной деятельности.

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	15 891	43 973	+28 082	+176,7	29 932
2. Расходы по обычным видам деятельности	43 465	34 534	-8 931	-20,5	39 000
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-27 574	9 439	+37 013	↑	-9 068
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	28 207	5 022	-23 185	-82,2	16 615
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	633	14 461	+13 828	+22,8 раза	7 547
6. Проценты к уплате	3 498	4 101	+603	+17,2	3 800
7. Налоги на прибыль (доходы)	–	–	–	–	–
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	-2 865	10 360	+13 225	↑	3 748

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "ИЛ-ТОСХОЛ" в течение всего анализируемого периода.



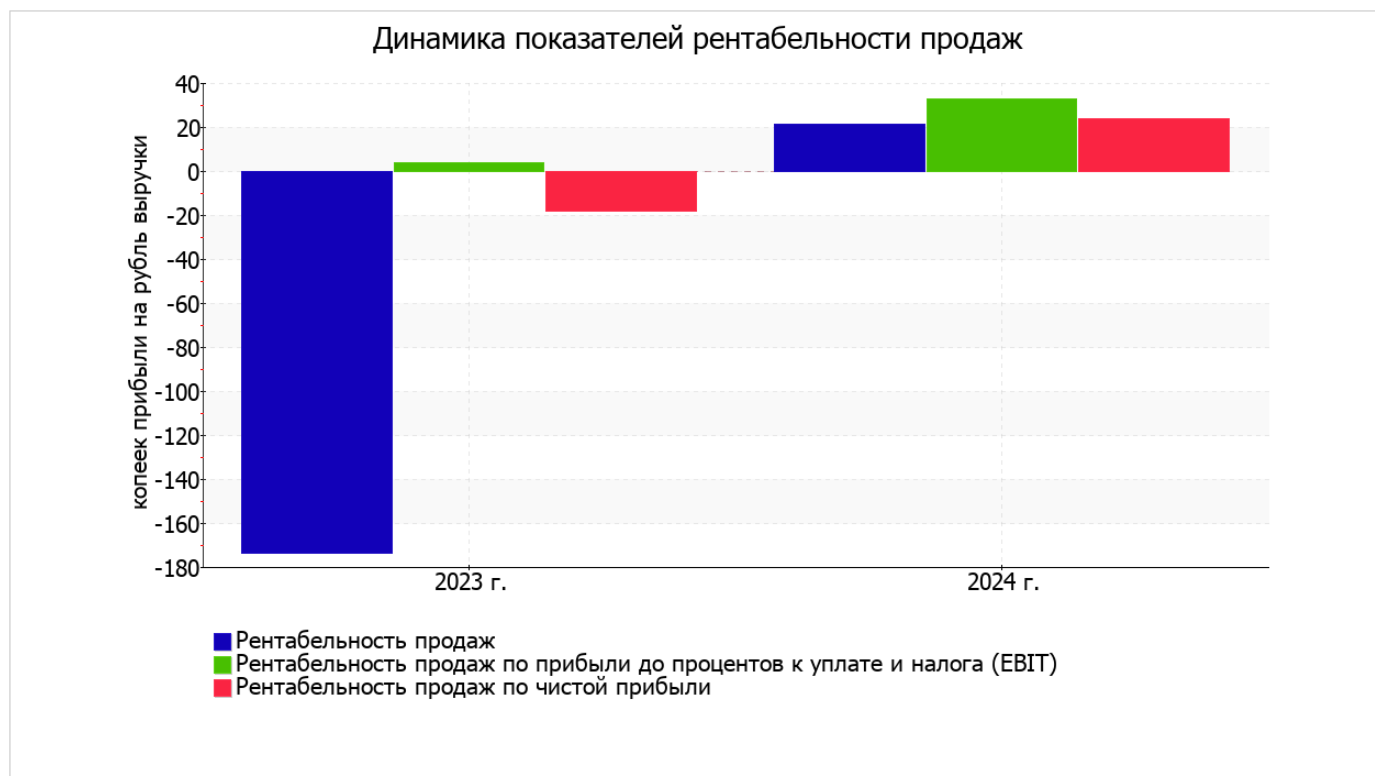
3.2. Анализ рентабельности

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: 12% и более.	-173,5	21,5	+195	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	4	32,9	+28,9	+8,3 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 6%.	-18	23,6	+41,6	↑

[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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 21,5 копеек с каждого рубля выручки от реализации. К тому же имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (+195 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 32,9%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 32,9 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
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	5,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	26,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за 2024 год рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: - 7 939 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2024 и -18 299 тыс. руб. на последний день предыдущего года).

за последний год значение рентабельности активов (5,9%) соответствует норме.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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. 2024 г.
	2024 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 324 и менее дн.)	337	1,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 224 дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	86	4,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 636 дн.)	1 447	0,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	–	–

* 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 1447 календарных дней (т.е. 4 года).

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "ИЛ-ТОСХОЛ" за весь анализируемый период

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

- рост рентабельности продаж (+195 процентных пункта от рентабельности -173,5% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 получена прибыль от продаж (9 439 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+37 013 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2024 год составила 10 360 тыс. руб. (+13 225 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (+28,9 коп. к 4 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

Приведенные ниже 5 показателей финансового положения организации имеют критические значения:

- критическое значение коэффициента автономии (-0,04), из-за фактического отсутствия собственного капитала);
- на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -2,76, можно охарактеризовать как явно не соответствующее принятому нормативу;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормы;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 36% (нормальное значение для данной отрасли: 80% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период чистые активы увеличились;
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже принятой нормы;
- низкая рентабельность активов (5,9% за период с 01.01.2024 по 31.12.2024).

Представленный анализ показывает, что основные финансовые показатели организации не соответствуют общепринятым нормативным значением, что должно найти отражение в планировании деятельности на ближайшую перспективу.