

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КОЛХОЗ РАССВЕТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2339021600

Код причины постановки на учет (КПП): 233901001

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 "КОЛХОЗ РАССВЕТ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

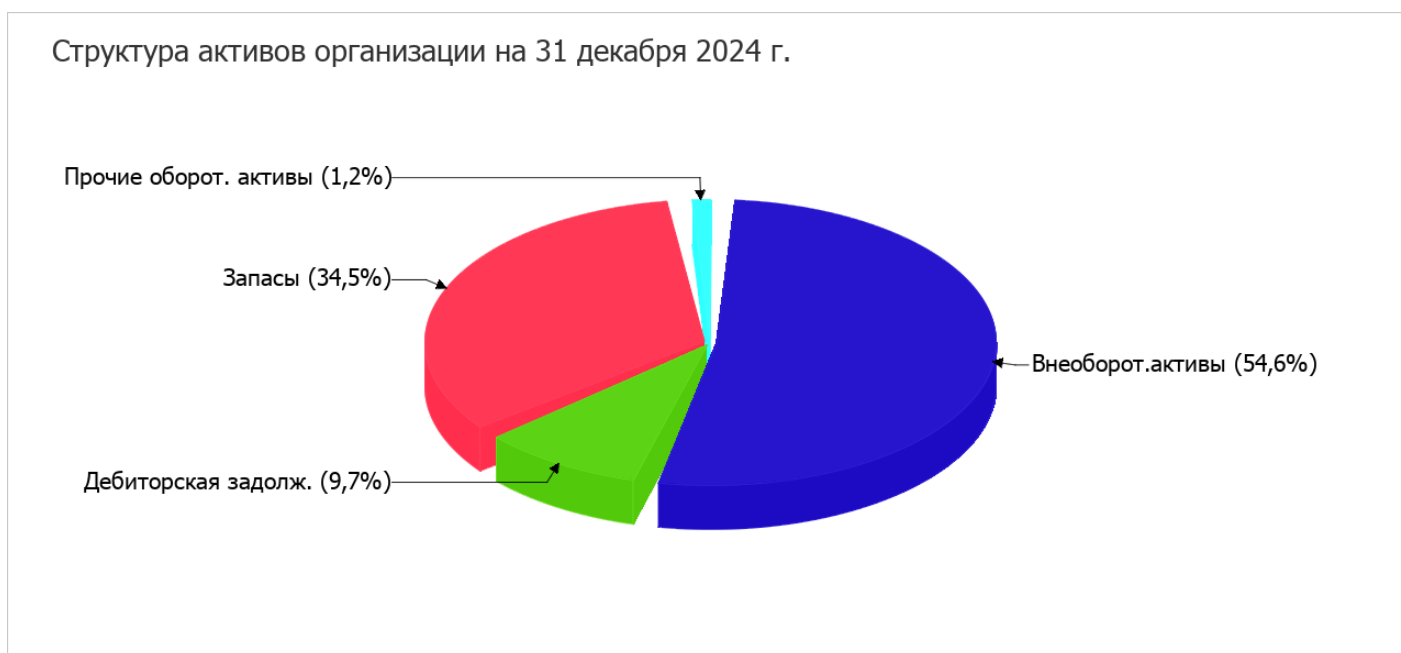
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	870 924	896 867	51,7	54,6	+25 943	+3
в том числе: основные средства	651 476	612 319	38,6	37,3	-39 157	-6
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	814 870	746 084	48,3	45,4	-68 786	-8,4
в том числе: запасы	516 013	567 451	30,6	34,5	+51 438	+10
дебиторская задолженность	131 797	159 639	7,8	9,7	+27 842	+21,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	39 370	9 832	2,3	0,6	-29 538	-75
Пассив						
1. Собственный капитал	975 793	899 568	57,9	54,8	-76 225	-7,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	432 194	375 724	25,6	22,9	-56 470	-13,1
в том числе: заемные средства	432 120	375 650	25,6	22,9	-56 470	-13,1
3. Краткосрочные обязательства*, всего	277 807	367 659	16,5	22,4	+89 852	+32,3

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)		
в том числе: заемные средства	206 322	216 392	12,2	13,2	+10 070	+4,9
Валюта баланса	1 685 794	1 642 951	100	100	-42 843	-2,5

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

Структура активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (54,6% и 45,4% соответственно). Активы организации за весь период несколько уменьшились (на 2,5%). Учитывая уменьшение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 7,8%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



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

- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – 118 579 тыс. руб. (63,3%)
- основные средства – 39 157 тыс. руб. (20,9%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 29 538 тыс. руб. (15,8%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 76 225 тыс. руб. (57,4%)
- долгосрочные заемные средства – 56 470 тыс. руб. (42,6%)

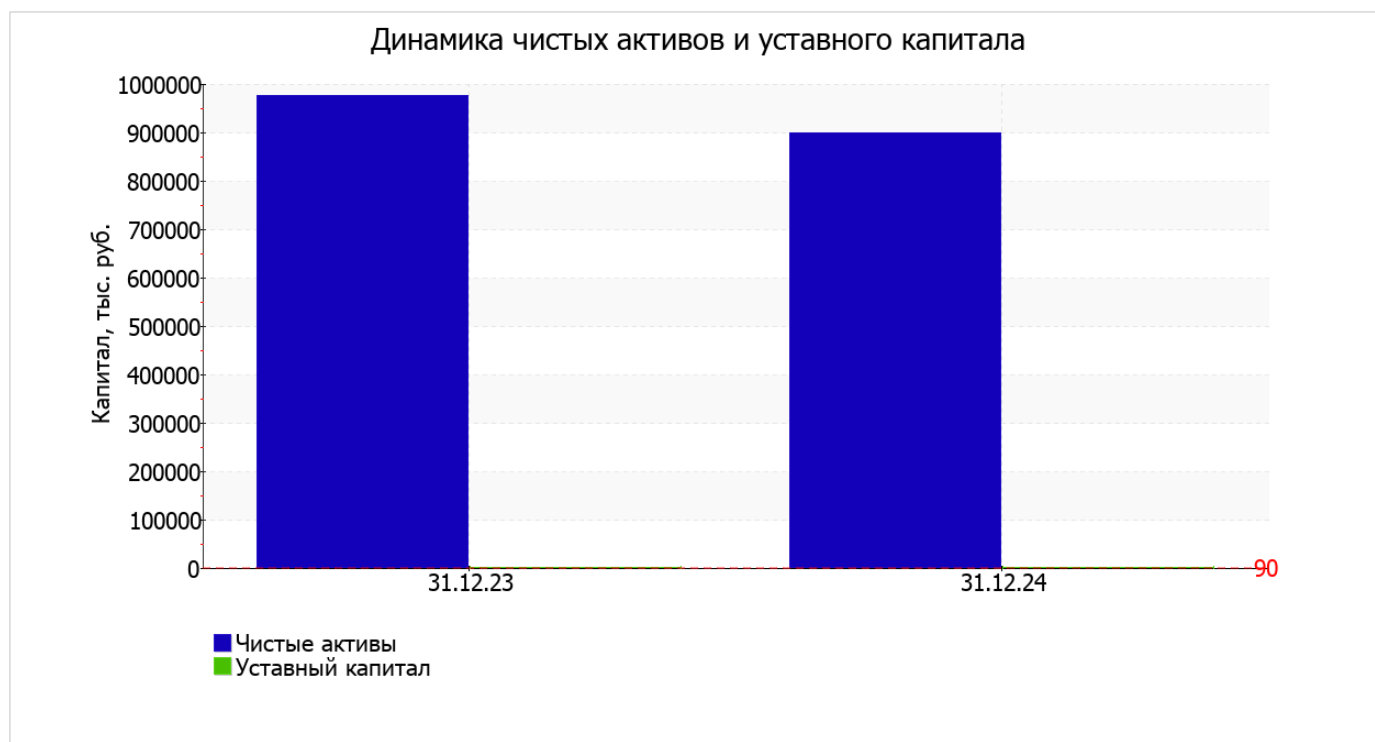
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "долгосрочные финансовые вложения" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (+65 100 тыс. руб. и +79 782 тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2024 собственный капитал организации составил **899 568,0** тыс. руб. за весь анализируемый период собственный капитал организации ощутимо снизился (**-76 225,0** 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	975 793	899 568	57,9	54,8	-76 225	-7,8
2. Уставный капитал	90	90	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	975 703	899 478	57,9	54,7	-76 225	-7,8

Чистые активы организации на 31.12.2024 намного (в **9 995,2** раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом следует отметить снижение чистых активов на **7,8%** в течение анализируемого периода. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



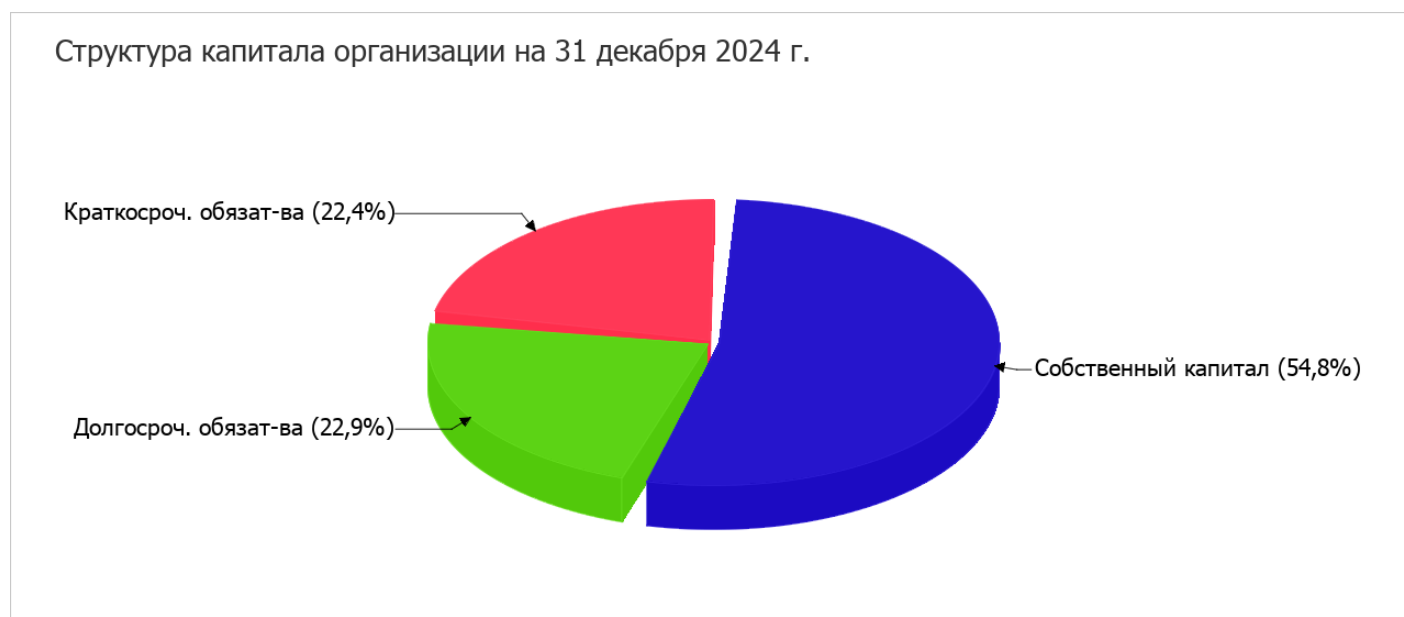
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,58	0,55	-0,03	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	0,13	<0,01	-0,13	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,84	0,78	-0,06	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,11	<0,01	-0,11	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,2	<0,01	-0,2	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,39	0,49	+0,1	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2024 составил 0,55. Полученное значение показывает, что в соответствии с уровнем собственного капитала (55% от общего капитала организации) общество находится в приемлемой зависимости от кредиторов. за весь рассматриваемый период имело место ощутимое снижение коэффициента автономии, составившее 0,03.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2024 составил **менее 0,01**. произошло очень сильное уменьшение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода – на **0,13**. на 31.12.2024 значение коэффициента является неудовлетворительным.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период явно снизился до **0,78** (на **0,06**). Значение коэффициента на 31 декабря 2024 г. ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **78%**).

за год наблюдалось весьма значительное снижение коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **0,2** (до **менее 0,01**). на последний день анализируемого периода (31.12.2024) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно считать неудовлетворительным.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на практически равное соотношение краткосрочной и долгосрочной задолженности (49,5% и 50,5% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля краткосрочной задолженности выросла на 10,3%.

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	2,93	2,03	-0,9	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,62	0,46	-0,16	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,14	0,03	-0,11	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (2,03 при нормативном значении 2). В тоже время за последний год коэффициент снизился на **-0,9**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **0,46**. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (**0,03**) ниже допустимого предела (норма: 0,2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,11**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КОЛХОЗ РАССВЕТ" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **47 690** тыс. руб., что составило 8,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **25 079** тыс. руб., или на **110,9%**.

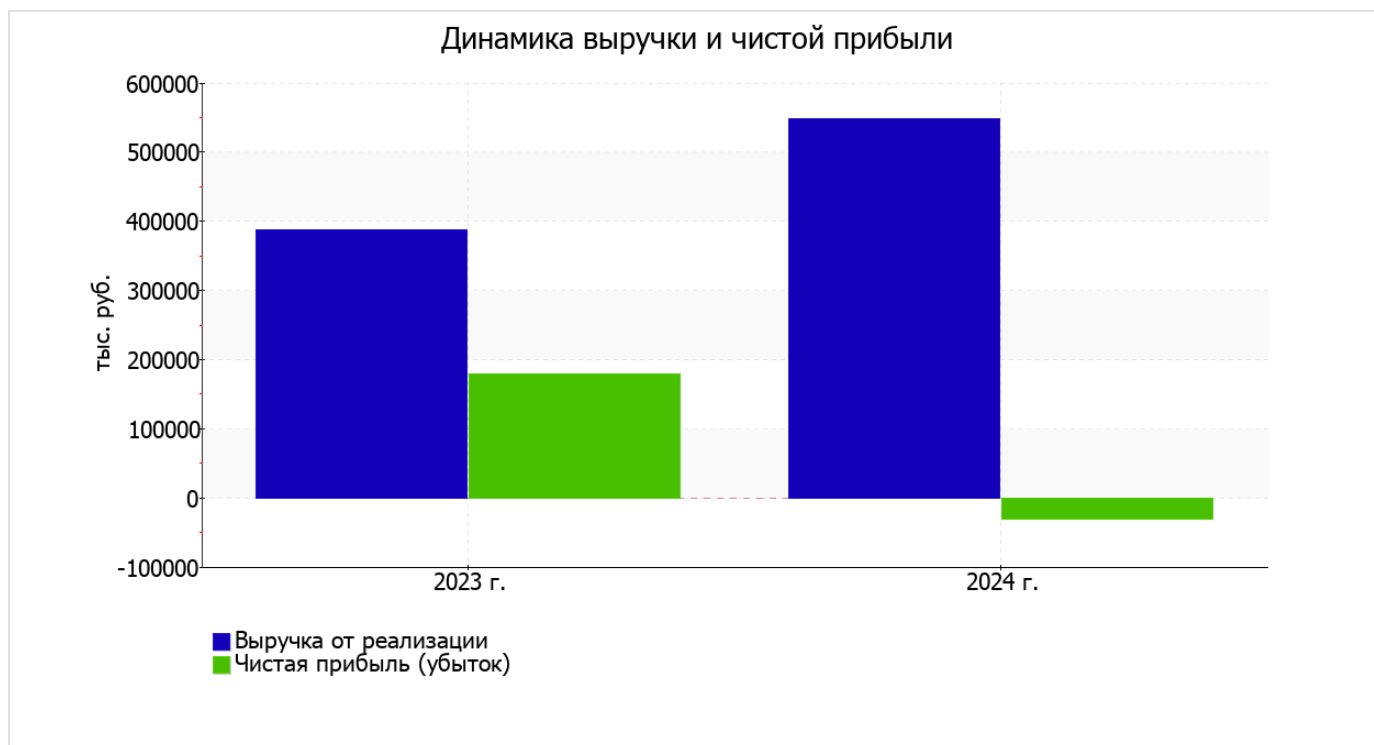
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 160 676 и 135 597 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+41,5%) опережает изменение расходов (+37,2%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил 78 631 тыс. руб., что на 236 014 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года.

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	387 267	547 943	+160 676	+41,5	467 605
2. Расходы по обычным видам деятельности	364 656	500 253	+135 597	+37,2	432 455
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	22 611	47 690	+25 079	+110,9	35 151
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	191 903	-2 965	-194 868	↓	94 469
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	214 514	44 725	-169 789	-79,2	129 620
6. Проценты к уплате	34 520	75 666	+41 146	+119,2	55 093
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	–	–	–	–	–
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	179 994	-30 941	-210 935	↓	74 527
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	179 994	-30 941	-210 935	↓	74 527
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-76 225	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



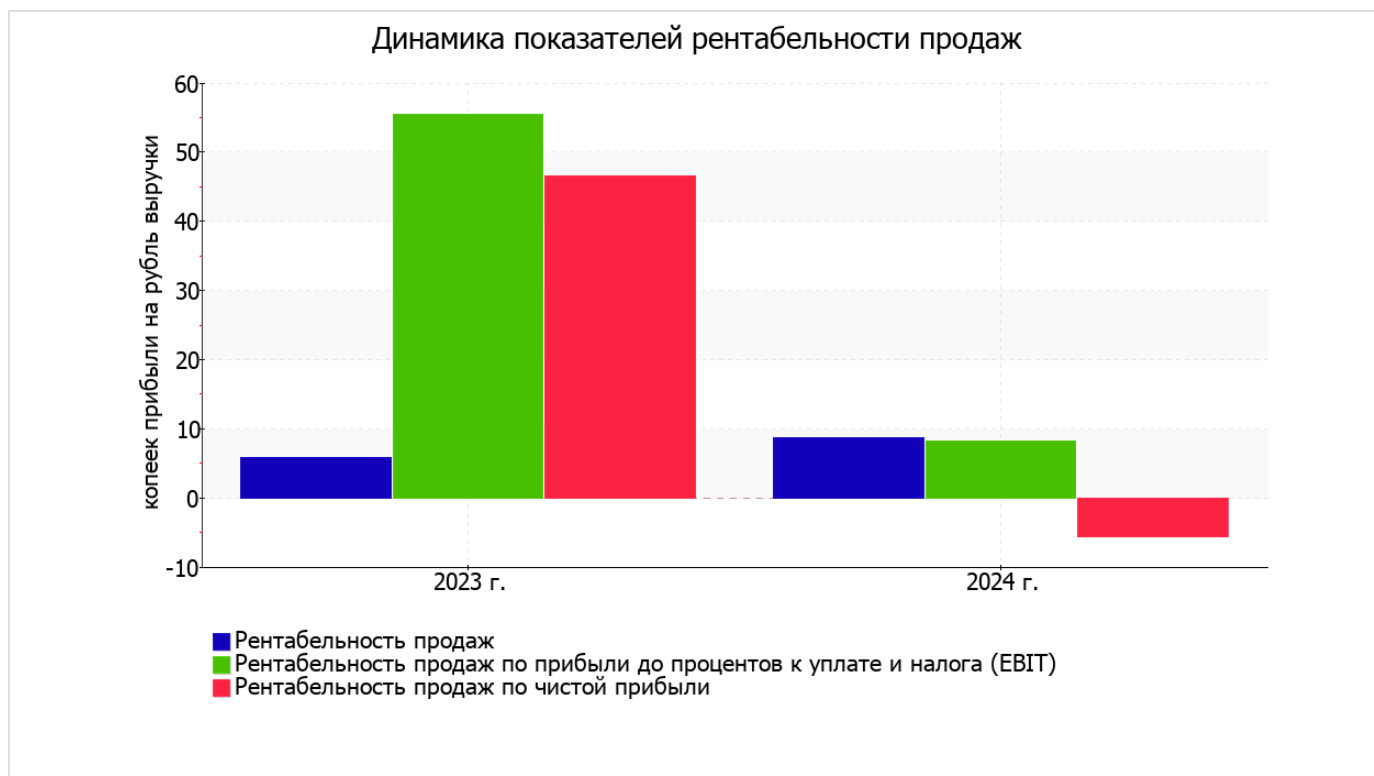
3.2. Анализ рентабельности

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%.	5,8	8,7	+2,9	+49,1
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	55,4	8,2	-47,2	-85,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	46,5	-5,6	-52,1	↓

Два первых показателя рентабельности за период с 01.01.2024 по 31.12.2024, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организация практически вышла в данном периоде на границу окупаемости. Однако расходы в виде процентов и налог на прибыль не позволили ей получить чистую прибыль.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 8,7 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (+2,9 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 8,2%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КОЛХОЗ РАССВЕТ" содержалось 8,2 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)	-3,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-1,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	3,3	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 "КОЛХОЗ РАССВЕТ" обеспечил **0,033** руб. убытка.

за последний год значение рентабельности активов можно считать критическим (-1,9%).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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: не более 324 дн.)	521	0,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 224 и менее дн.)	396	0,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 48 дн.)	97	3,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	74	4,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 636 и менее дн.)	1 112	0,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	626	0,6

* 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 1112 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 396 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КОЛХОЗ РАССВЕТ" в течение анализируемого периода.

Анализ выявил следующие неудовлетворительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равно **менее 0,01**, не соответствует нормативу;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только **78%** от общего капитала организации);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КОЛХОЗ РАССВЕТ" (**-47,2** коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2023)).

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

- существенно ниже нормативного значения коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил **-30 941** тыс. руб.

Приведенные ниже 2 показателя результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- рост рентабельности продаж (+2,9 процентных пункта от рентабельности 5,8% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- за последний год получена прибыль от продаж (47 690 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+25 079 тыс. руб.).

Среди положительных показателей финансового положения организации можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности соответствует нормативному значению.

С позитивной стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- коэффициент автономии практически уложился в нормальное значение – доля собственного капитала составляет 55% от общего капитала организации;
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

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