

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АО "СОВХОЗ-ВЕСНА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6432301782

Код причины постановки на учет (КПП): 643201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является выращивание овощей (ОКВЭД 01.13.1).

2. Анализ финансового положения АО "СОВХОЗ-ВЕСНА"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

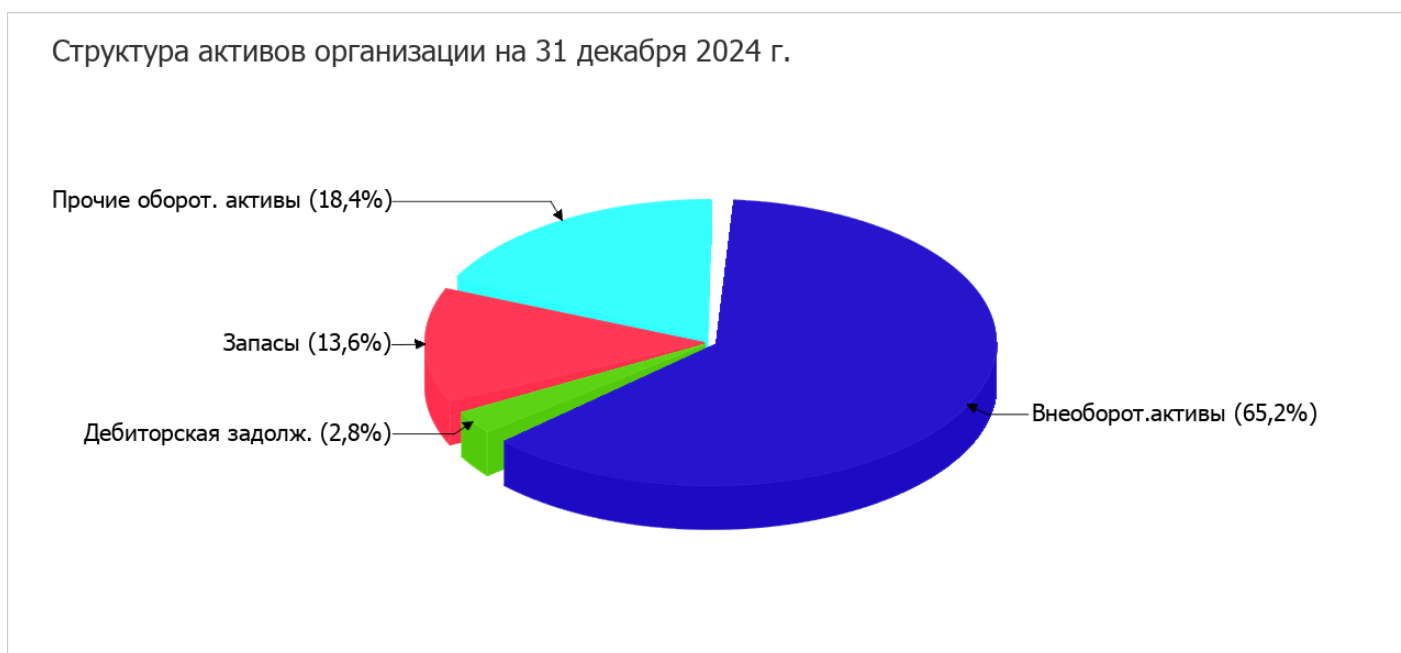
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	1 676 035	1 729 646	68,9	65,2	+53 611	+3,2
в том числе: основные средства	1 244 951	1 717 800	51,2	64,7	+472 849	+38
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	756 348	923 541	31,1	34,8	+167 193	+22,1
в том числе: запасы	368 464	361 536	15,1	13,6	-6 928	-1,9
дебиторская задолженность	104 969	73 616	4,3	2,8	-31 353	-29,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	255 993	476 492	10,5	18	+220 499	+86,1
Пассив						
1. Собственный капитал	1 678 480	1 945 007	69	73,3	+266 527	+15,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	568 319	534 750	23,4	20,2	-33 569	-5,9
в том числе: заемные средства	568 319	534 750	23,4	20,2	-33 569	-5,9
3. Краткосрочные обязательства*, всего	185 584	173 430	7,6	6,5	-12 154	-6,5

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	135 588	100 000	5,6	3,8	-35 588	-26,2
Валюта баланса	2 432 383	2 653 187	100	100	+220 804	+9,1

* 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 31 декабря 2024 г. в активах организации доля текущих активов составляет 1/3, а внеоборотных средств, соответственно, 2/3. Активы организации за весь период увеличились на 220 804 тыс. руб. (на 9,1%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 15,9%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

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



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

- основные средства – 472 849 тыс. руб. (68,2%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 219 300 тыс. руб. (31,6%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 266 527 тыс. руб. (91,9%)
- кредиторская задолженность – 23 434 тыс. руб. (8,1%)

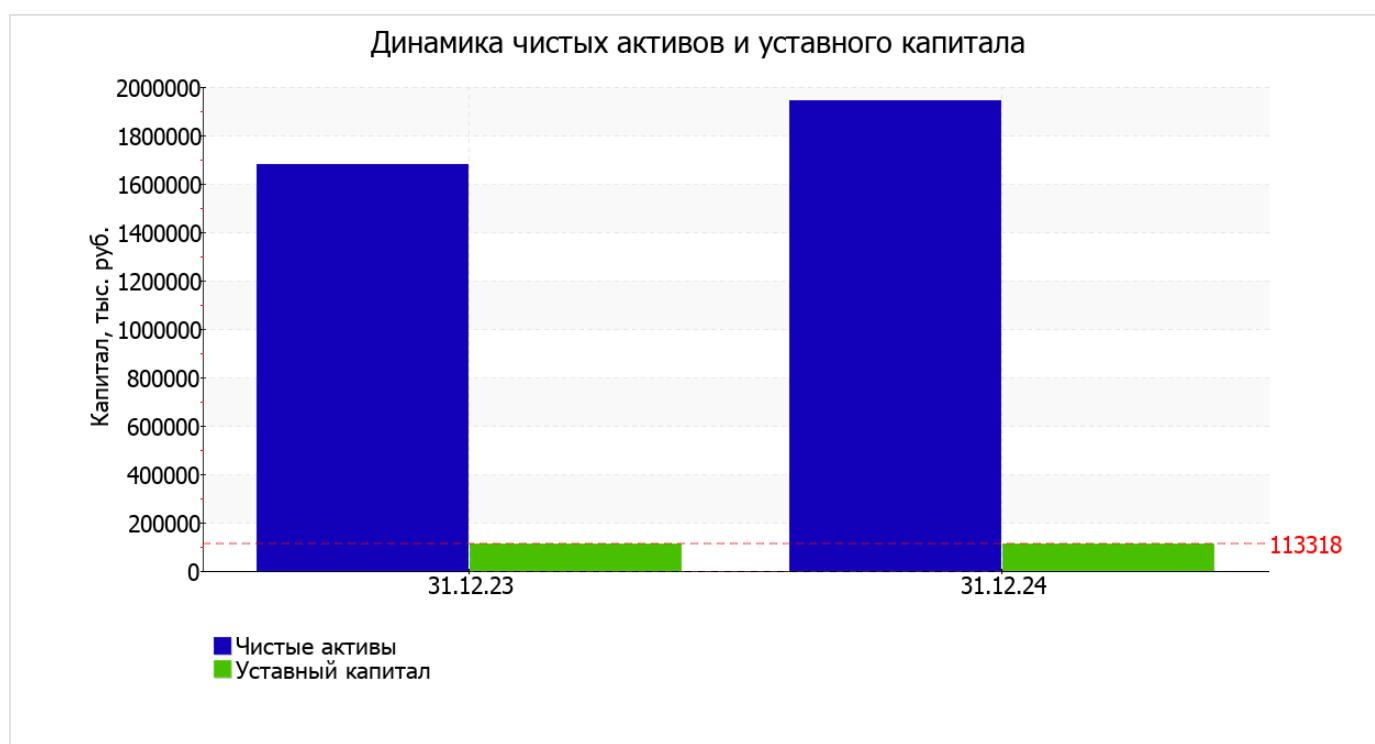
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие внеоборотные активы" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-419 238 тыс. руб. и -35 588 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31 декабря 2024 г. равнялся **1 945 007,0** тыс. руб., при этом на 31 декабря 2023 г. собственный капитал организации был меньше – **1 678 480,0** тыс. руб. (т.е. увеличение на **266 527,0** тыс. руб., или на **15,9%**).

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	1 678 480	1 945 007	69	73,3	+266 527	+15,9
2. Уставный капитал	113 318	113 318	4,7	4,3	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	1 565 162	1 831 689	64,3	69	+266 527	+17

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2024 намного (в **17,2** раза) превышают уставный капитал. Данное 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 **15,9%** 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



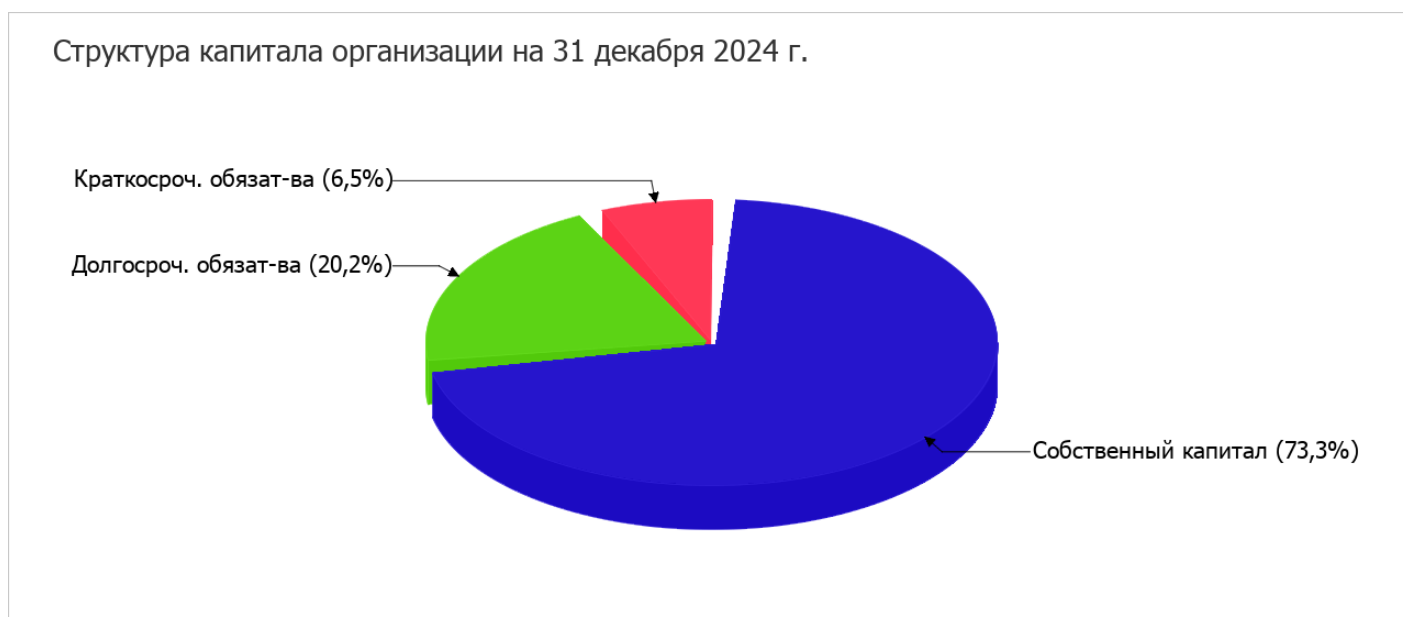
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,69	0,73	+0,04	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	<0,01	0,23	+0,23	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,92	0,93	+0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
Коэффициент маневренности собственного капитала	<0,01	0,11	+0,11	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,01	0,6	+0,59	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,25	0,24	-0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2024) составил **0,73**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет **73%** в общем капитале организации). за год коэффициент автономии заметно вырос (на **0,04**).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за последний год резко увеличился на **0,23** и составил **0,23**. на последний день анализируемого периода (31.12.2024) коэффициент демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

за весь рассматриваемый период наблюдалось незначительное повышение коэффициента покрытия инвестиций до **0,93 (+0,01)**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2024) полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **93%**).

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2024 составило **0,6**. за последний год произошло очень сильное, на **0,59**, повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода доля краткосрочной задолженности составляет 1/4, а долгосрочной задолженности – 3/4. При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности фактически не изменилась.

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	4,08	5,33	+1,25	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,95	3,17	+1,22	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,38	2,75	+1,37	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 (**5,33** при нормативном значении 2). [За весь период] коэффициент вырос на **1,25**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – **3,17** при норме 0,9. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **2,75**. При этом за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на **1,37**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности АО "СОВХОЗ-ВЕЧНА" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за последний год организация получила прибыль от продаж в размере **288 389** тыс. руб., что составило 17,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **3 236** тыс. руб., или на **1,1%**.

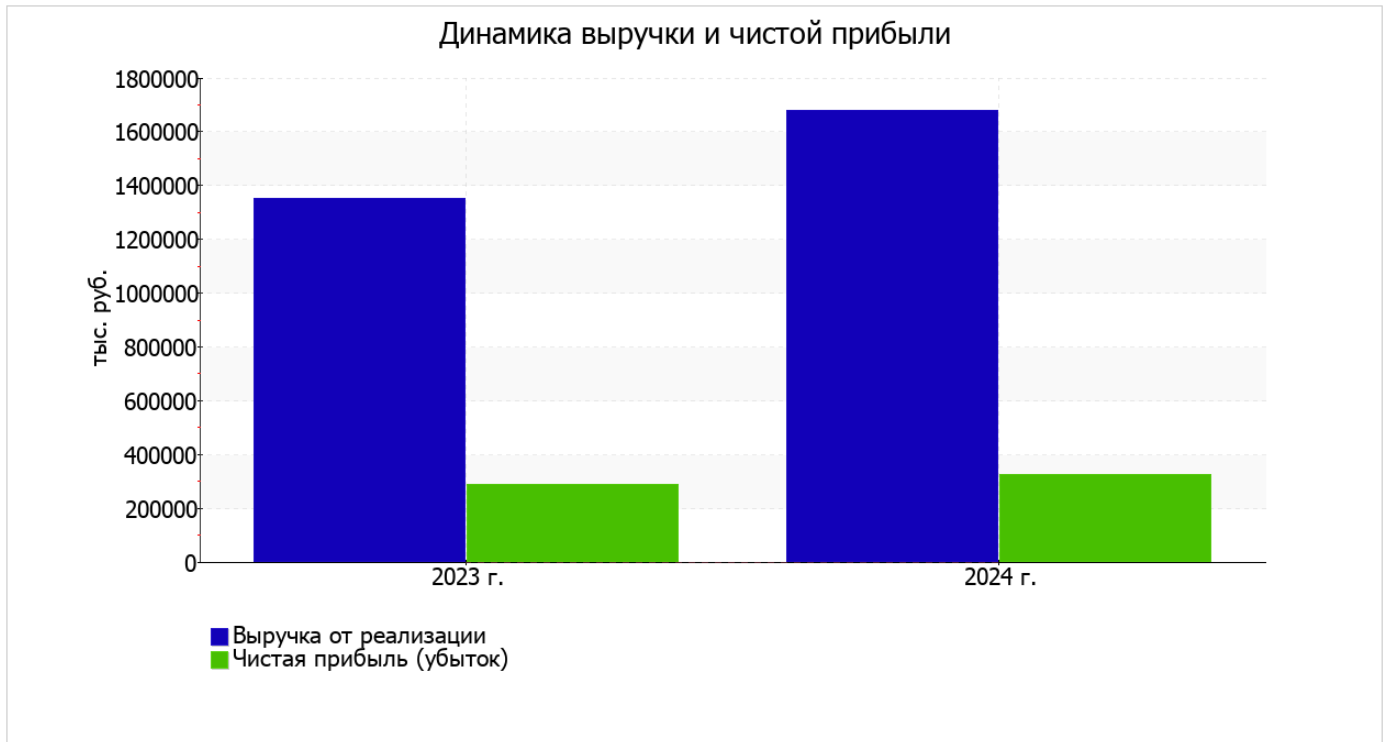
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 328 768 и 332 004 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+31,3%) опережает изменение выручки (+24,3%)

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.

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 38 699 тыс. руб., что на 40 349 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 13,4% 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	1 350 874	1 679 642	+328 768	+24,3	1 515 258
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 059 249	1 391 253	+332 004	+31,3	1 225 251
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	291 625	288 389	-3 236	-1,1	290 007
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	14 160	66 978	+52 818	+4,7 раза	40 569
5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	305 785	355 367	+49 582	+16,2	330 576
6. Проценты к уплате	15 810	28 279	+12 469	+78,9	22 045
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-	-	-	-	-
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	289 975	327 088	+37 113	+12,8	308 532
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	289 975	327 088	+37 113	+12,8	308 532
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	266 527	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли АО "СОВХОЗ-ВЕСНА" в течение всего анализируемого периода.



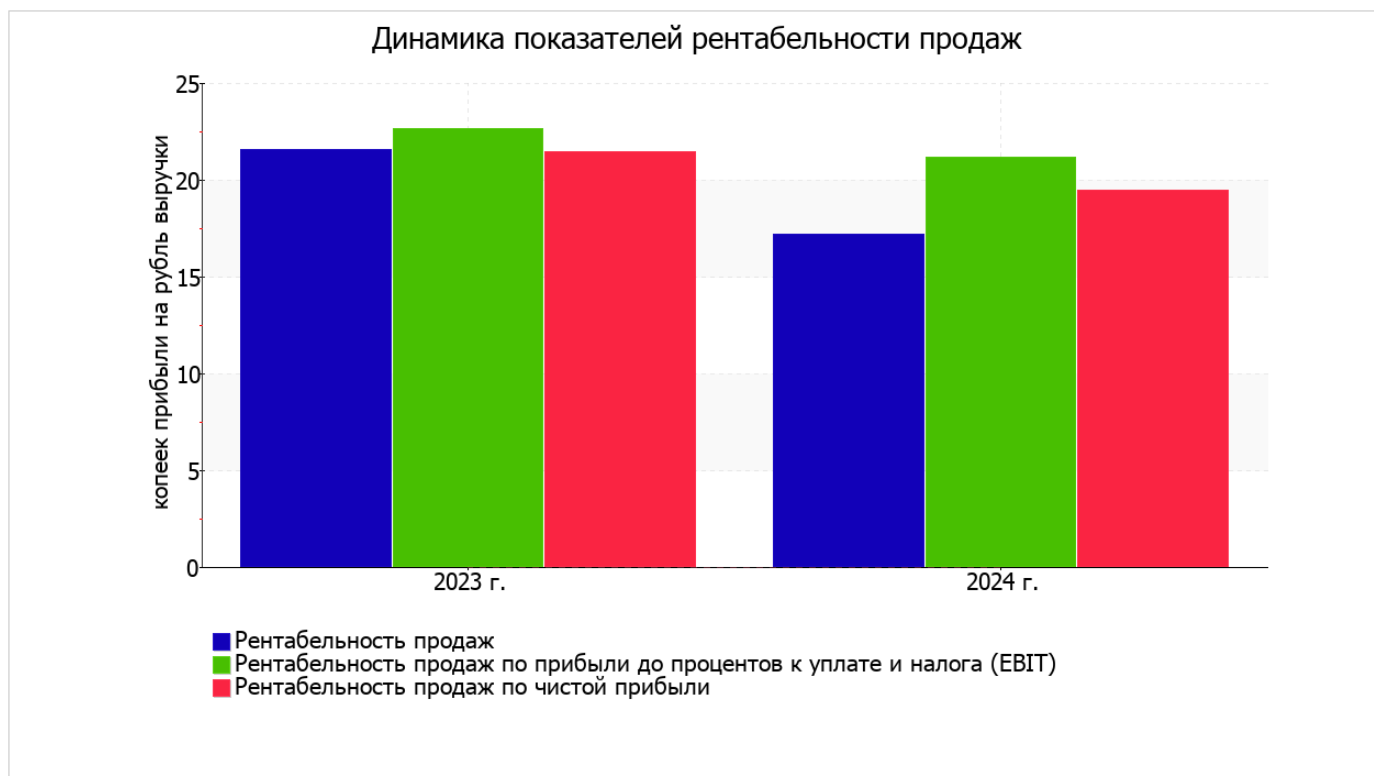
3.2. Анализ рентабельности

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.	21,6	17,2	-4,4	-20,5
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	22,6	21,2	-1,4	-6,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	21,5	19,5	-2	-9,3

Все три показателя рентабельности за 2024 год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

Рентабельность продаж за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 составила **17,2%**. Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-4,4%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕБИТ) к выручке организации, за последний год составила **21,2%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **21,2** 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)	18	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	12,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	15	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере **0,18** руб.

за период 01.01–31.12.2024 значение рентабельности активов, равное **12,8%**, характеризуется как вполне соответствующее нормальному.

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 средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 324 и менее дн.)	183	2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 224 и менее дн.)	96	3,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 48 и менее дн.)	19	18,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	13	27,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 636 и менее дн.)	554	0,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	395	0,9

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 554 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 96 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 АО "СОВХОЗ-ВЕСНА" за весь рассматриваемый период.

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности АО "СОВХОЗ-ВЕСНА", можно выделить следующие:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,73);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,23) можно характеризовать как очень хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- отличная рентабельность активов (12,8% за последний год);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 93% от общего капитала организации);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2024 год составила 327 088 тыс. руб. (+37 113 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

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

- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- за 2024 год получена прибыль от продаж (288 389 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-3 236 тыс. руб.).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – незначительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-1,4 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Показателем, негативно характеризующим результаты деятельности организации, является следующий – значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-4,4 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной 21,6%).

Анализ свидетельствует об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях АО "СОВХОЗ-ВЕСНА" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.