

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ДЕРКУЛ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6133000191

Код причины постановки на учет (КПП): 613301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является выращивание зерновых культур (ОКВЭД 01.11.1).

2. Анализ финансового положения ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ДЕРКУЛ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

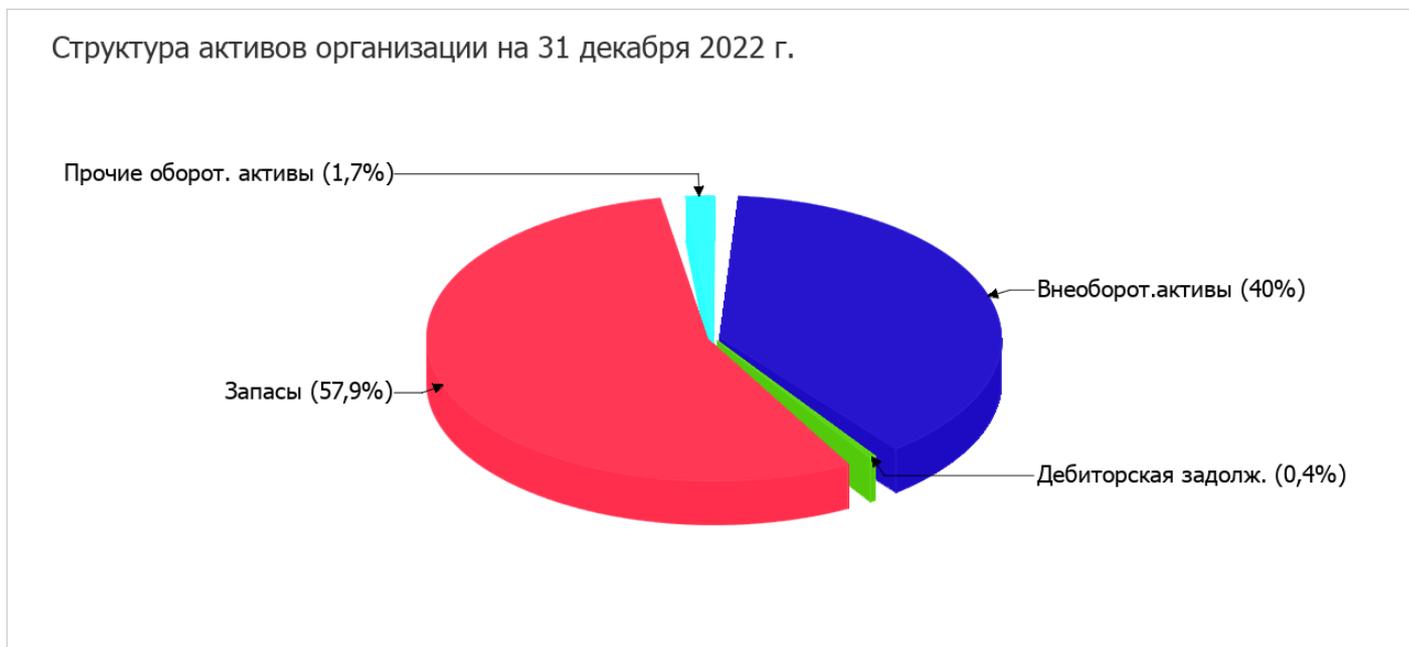
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|---|---------------------|------------|--|---|-----------------------------------|------------------------------------|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3- гр.2) | ± % ((гр.3- гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | на начало анализируемого периода (31.12.2021) | на конец анализируемого периода (31.12.2022) | | |
| Актив | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы | 31 389 | 32 991 | 36,2 | 40 | +1 602 | +5,1 |
| в том числе: основные средства | 31 389 | 32 991 | 36,2 | 40 | +1 602 | +5,1 |
| нематериальные активы | – | – | – | – | – | – |
| 2. Оборотные, всего | 55 297 | 49 546 | 63,8 | 60 | -5 751 | -10,4 |
| в том числе: запасы | 43 746 | 47 811 | 50,5 | 57,9 | +4 065 | +9,3 |
| дебиторская задолженность | 10 477 | 319 | 12,1 | 0,4 | -10 158 | -97 |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 1 074 | 1 416 | 1,2 | 1,7 | +342 | +31,8 |
| Пассив | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | 76 314 | 82 101 | 88 | 99,5 | +5 787 | +7,6 |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего | – | – | – | – | – | – |
| в том числе: заемные средства | – | – | – | – | – | – |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 10 372 | 436 | 12 | 0,5 | -9 936 | -95,8 |

| 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) |
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | на начало анализируемого периода (31.12.2021) | на конец анализируемого периода (31.12.2022) | | |
| в том числе: заемные средства | - | - | - | - | - | - |
| Валюта баланса | 86 686 | 82 537 | 100 | 100 | -4 149 | -4,8 |

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

Активы на 31.12.2022 характеризуются соотношением: 40% внеоборотных активов и 60% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода изменились несущественно (на 4,8%). Хотя имело место уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 7,6%, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



Снижение активов организации связано со снижением показателя по строке "дебиторская задолженность" на 10 158 тыс. руб. (или 100% вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "кредиторская задолженность" (-9 936 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации за последний год).

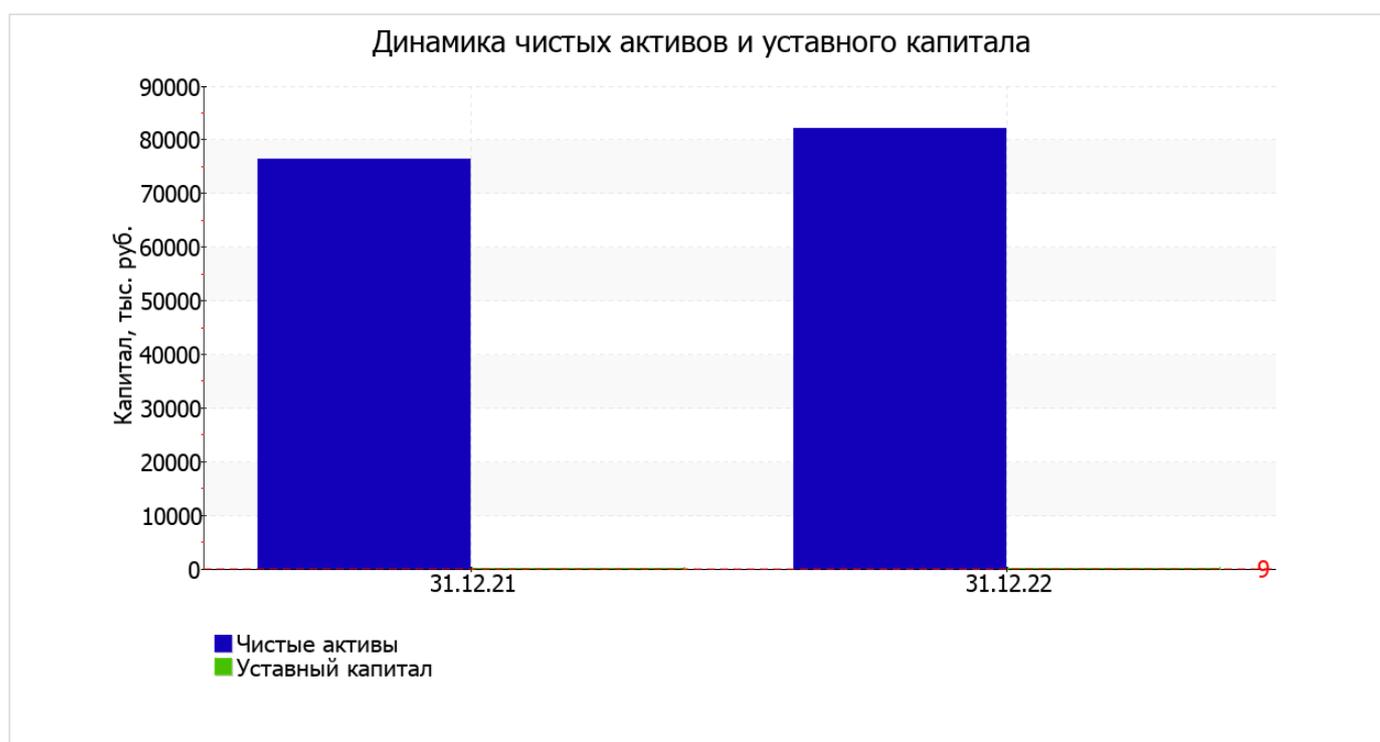
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+4 065 тыс. руб. и +5 787 тыс. руб. соответственно).

за весь рассматриваемый период собственный капитал организации заметно вырос до 82 101,0 тыс. руб. (т.е. на 5 787,0 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) |
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | на начало анализируемого периода (31.12.2021) | на конец анализируемого периода (31.12.2022) | | |
| 1. Чистые активы | 76 314 | 82 101 | 88 | 99,5 | +5 787 | +7,6 |
| 2. Уставный капитал | 9 | 9 | <0,1 | <0,1 | – | – |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 76 305 | 82 092 | 88 | 99,5 | +5 787 | +7,6 |

Чистые активы организации на 31 декабря 2022 г. намного (в **9 122,3** раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на **7,6%** в течение анализируемого периода. 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

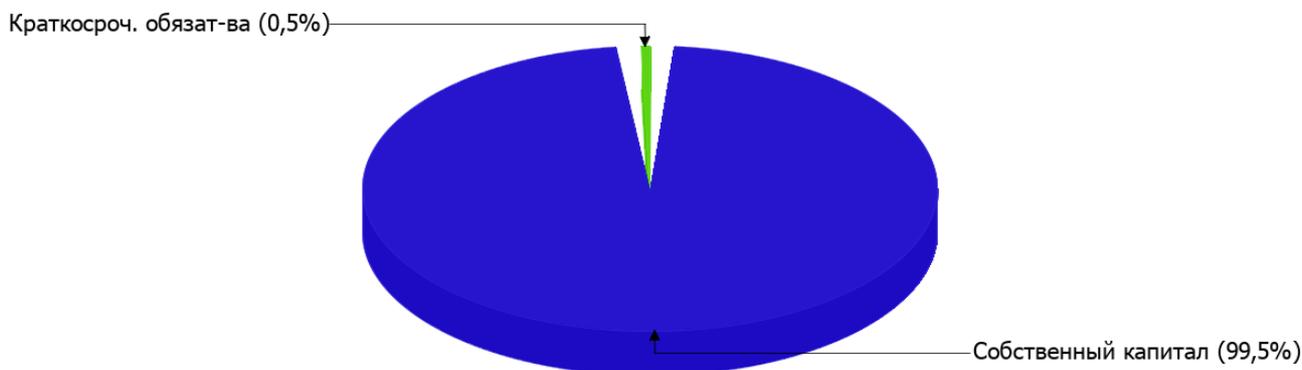
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|---|
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | | |
| Коэффициент автономии | 0,88 | 0,99 | +0,11 | 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 | 0,81 | 0,99 | +0,18 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,88 | 0,99 | +0,11 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | 0,59 | 0,6 | +0,01 | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,05. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | 1,03 | 1,03 | – | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 1 | 1 | – | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2022 г. составил **0,99**. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**99%**) в общем капитале; акционерное общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за год отмечено явное повышение коэффициента автономии, составившее **0,11**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



по состоянию на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **0,99**, что на **0,18** больше значения на первый день анализируемого периода (31 декабря 2021 г.). на 31 декабря 2022 г. значение коэффициента является вполне соответствующее нормальному.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций увеличился на **0,11** и составил **0,99**. Значение коэффициента на 31 декабря 2022 г. полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **99%**).

за весь рассматриваемый период отмечен несущественный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов – до **1,03** (увеличение менее чем на **0,01**). по состоянию на 31.12.2022 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует очень хорошее значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ДЕРКУЛ" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

2.4. Ликвидность

| Показатель ликвидности | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение |
|--|---------------------|---------------|------------------------------------|---|
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | | |
| 1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 5,33 | 113,64 | +108,31 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 1,11 | 3,98 | +2,87 | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более. |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,1 | 3,25 | +3,15 | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**113,64** при нормативном значении 2). [За весь период] коэффициент вырос на **108,31**.

Коэффициент быстрой ликвидности тоже имеет значение, укладывающееся в норму (**3,98**). Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **3,25**. [За весь период] коэффициент вырос на **3,15**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ДЕРКУЛ" за год приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **6 593** тыс. руб., что составляет 11% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **6 889** тыс. руб., или на **51,1%**.

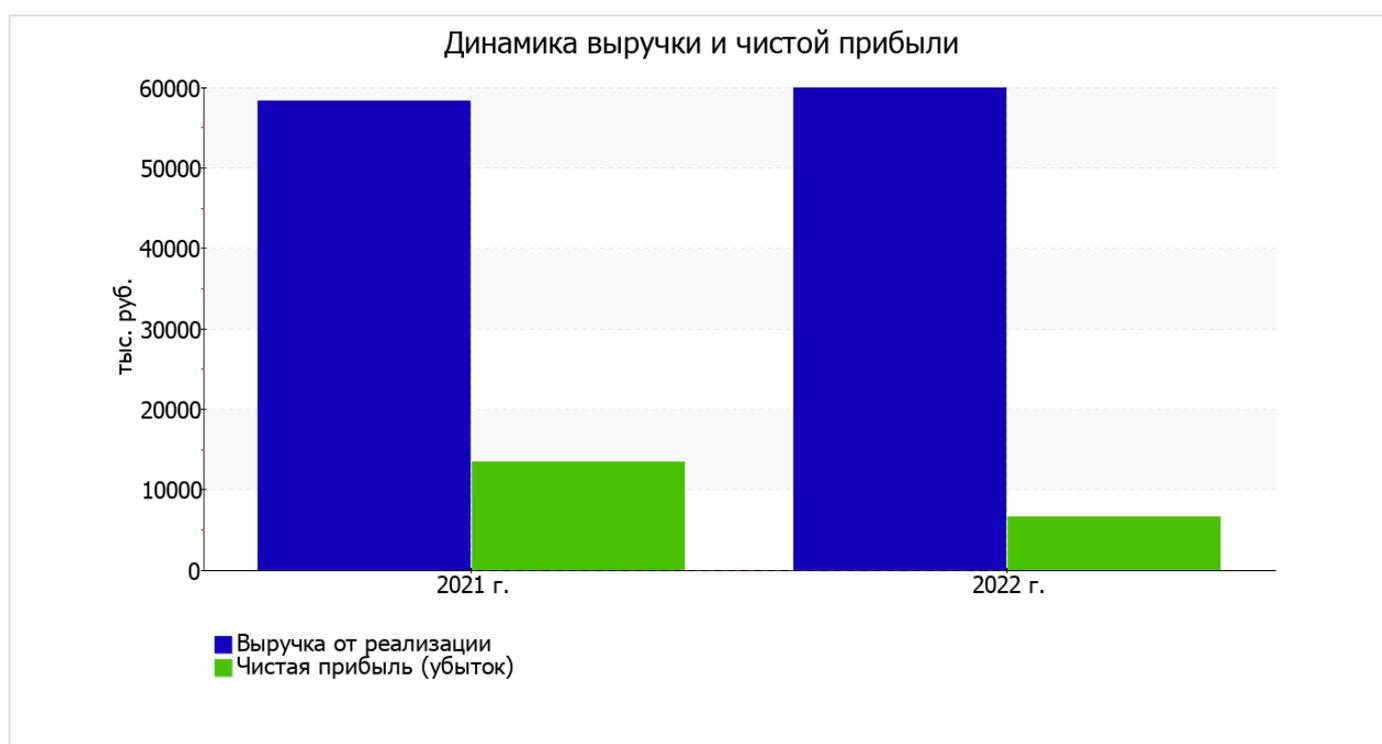
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **1 662** и **8 551** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+19,1%**) опережает изменение выручки (**+2,9%**)

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). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

В "Отчете о финансовых результатах" отсутствуют прочие доходы и расходы. Избежать расходов даже при отсутствии деятельности практически невозможно, поэтому возможны неточности в заполнении отчета.

| Показатель | Значение показателя, тыс. руб. | | Изменение показателя | | Средне- годовая величина, тыс. руб. |
|---|--------------------------------|---------|-------------------------|-----------------|-------------------------------------|
| | 2021 г. | 2022 г. | тыс. руб. (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) | |
| 1. Выручка | 58 279 | 59 941 | +1 662 | +2,9 | 59 110 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 44 797 | 53 348 | +8 551 | +19,1 | 49 073 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 13 482 | 6 593 | -6 889 | -51,1 | 10 038 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | - | - | - | - | - |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 13 482 | 6 593 | -6 889 | -51,1 | 10 038 |
| 6. Проценты к уплате | - | - | - | - | - |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее | - | - | - | - | - |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7) | 13 482 | 6 593 | -6 889 | -51,1 | 10 038 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода | 13 233 | 5 787 | -7 446 | -56,3 | 9 510 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x | 5 787 | x | x | x |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



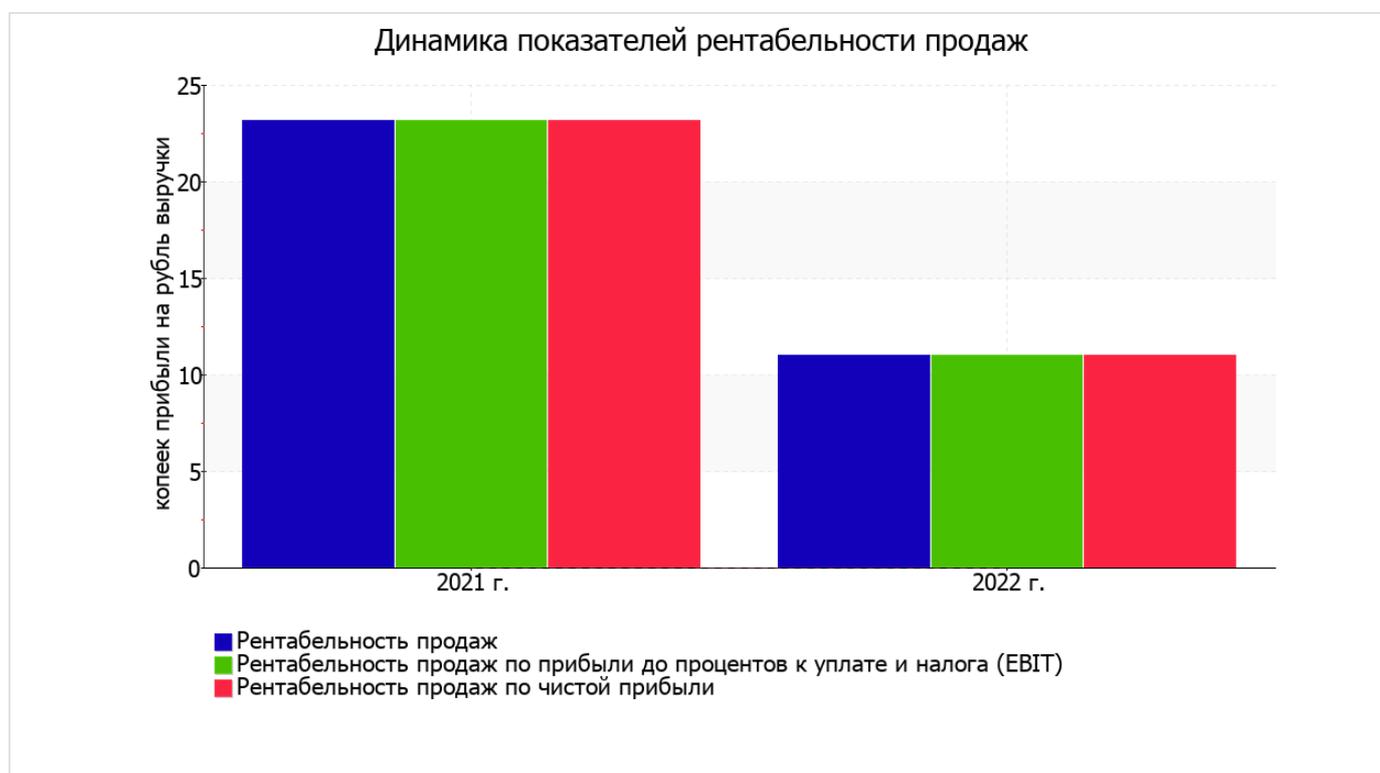
3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности | Значения показателя (в %, или в копейках с рубля) | | Изменение показателя | |
|--|---|---------|----------------------|-----------------|
| | 2021 г. | 2022 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 9%. | 23,1 | 11 | -12,1 | -52,5 |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 23,1 | 11 | -12,1 | -52,5 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более. | 23,1 | 11 | -12,1 | -52,5 |

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ДЕРКУЛ".

Рентабельность продаж за 2022 год составила 11%. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-12,1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 11%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 11 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 |
|--|------------------------|--|
| | 2022 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 8,3 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 13%. |
| Рентабельность активов (ROA) | 7,8 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 8,3 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ДЕРКУЛ" обеспечил 0,083 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов (7,8%) можно характеризовать как достаточно хорошее.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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. 2022 г. |
|---|-----------------|----------------|
| | 2022 г. | |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 305 и менее дн.) | 319 | 1,1 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 236 дн.) | 313 | 1,2 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 33 и менее дн.) | 33 | 11,1 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке) | 33 | 11,1 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 634 дн.) | 515 | 0,7 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке) | 482 | 0,8 |

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

Данные об оборачиваемости активов за весь анализируемый период свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 515 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 313 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ДЕРКУЛ".

С исключительно хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2022) демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению, равное **0,99**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- положительная динамика изменения собственного капитала ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ДЕРКУЛ" при том что, активы организации изменились несущественно (на **4,8%**);
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **99%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

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

- доля собственного капитала неоправданно высока (**99%**);
- существенная, по сравнению с общей стоимостью активов организации чистая прибыль (**7,8%** за последний год);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 составила **6 593** тыс. руб.

Среди показателей, неудовлетворительно характеризующих результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (**-12,1** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной **23,1%**);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**-12,1** коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – за последний год получена прибыль от продаж (**6 593** тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-6 889** тыс. руб.).

Полученные значения показателей свидетельствуют о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями относятся к категории заемщиков с хорошей кредитоспособностью.