Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОПРОМЫШЛЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "СОЛА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2612017678

Код причины постановки на учет (КПП): 261201001

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 АГРОПРОМЫШЛЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "СОЛА"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

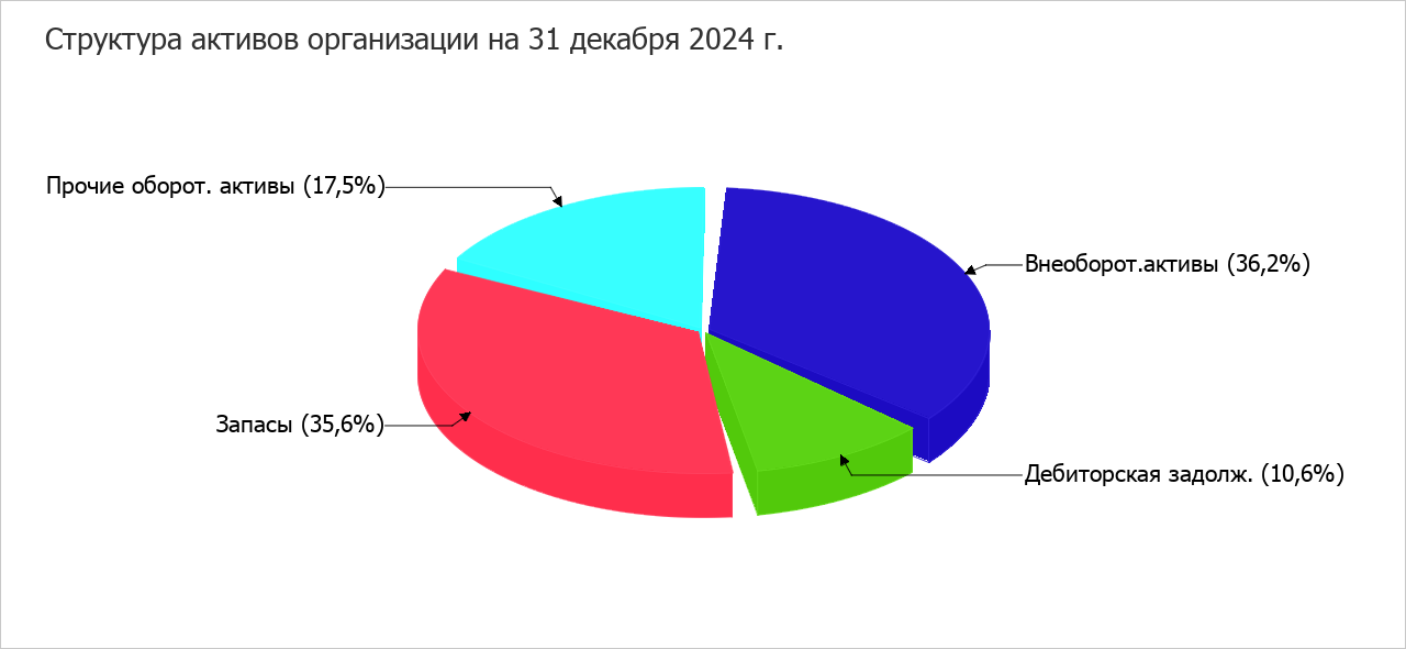
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	297 341	327 227	40,8	36,2	+29 886	+10,1
в том числе: основные средства	194 737	231 682	26,7	25,7	+36 945	+19
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	432 020	575 627	59,2	63,8	+143 607	+33,2
в том числе: запасы	266 276	321 749	36,5	35,6	+55 473	+20,8
дебиторская задолженность	51 723	95 553	7,1	10,6	+43 830	+84,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	103 264	137 988	14,2	15,3	+34 724	+33,6
Пассив						
1. Собственный капитал	576 559	717 493	79	79,5	+140 934	+24,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	33 173	23 939	4,5	2,7	-9 234	-27,8
в том числе: заемные средства	33 173	23 939	4,5	2,7	-9 234	-27,8
3. Краткосрочные обязательства*, всего	119 629	161 422	16,4	17,9	+41 793	+34,9

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	64 410	81 816	8,8	9,1	+17 406	+27
Валюта баланса	729 361	902 854	100	100	+173 493	+23,8

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

Активы по состоянию на 31.12.2024 характеризуются соотношением: 36,2% внеоборотных активов и 63,8% текущих. Активы организации за весь рассматриваемый период увеличились на 173 493 тыс. руб. (на 23,8%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 140 934 тыс. руб.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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

- запасы – 55 473 тыс. руб. (30,7%)
- дебиторская задолженность – 43 830 тыс. руб. (24,3%)
- основные средства – 36 945 тыс. руб. (20,5%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 26 804 тыс. руб. (14,8%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 143 325 тыс. руб. (77,4%)
- кредиторская задолженность – 23 967 тыс. руб. (12,9%)
- краткосрочные заемные средства – 17 406 тыс. руб. (9,4%)

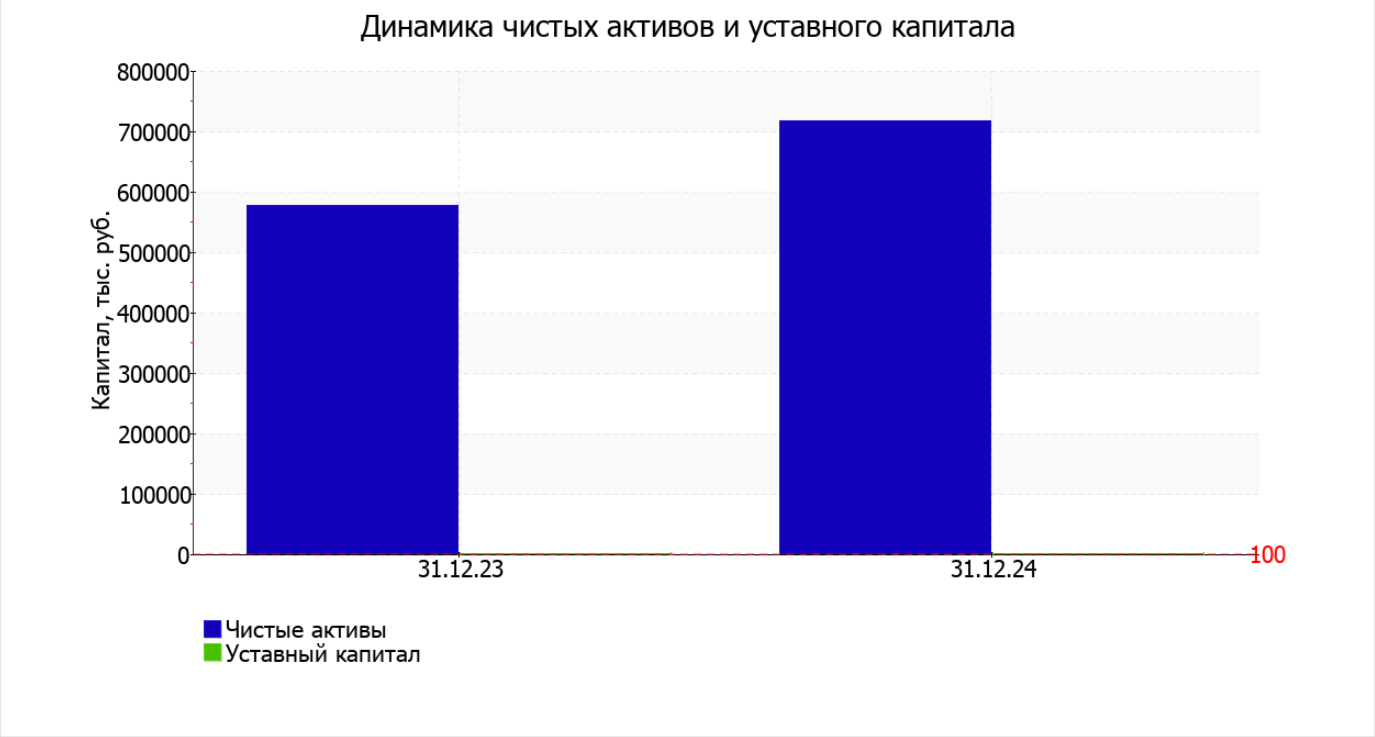
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие внеоборотные активы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-7 059 тыс. руб. и -9 234 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации за год увеличился с 576 559,0 тыс. руб. до 717 493,0 тыс. руб. (т.е. на 140 934,0 тыс. руб., или на 24,4%).

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	576 559	717 493	79	79,5	+140 934	+24,4
2. Уставный капитал	100	100	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	576 459	717 393	79	79,5	+140 934	+24,4

Чистые активы организации на 31 декабря 2024 г. намного (в 7 174,9 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, необходимо отметить увеличение чистых активов на 24,4% 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.



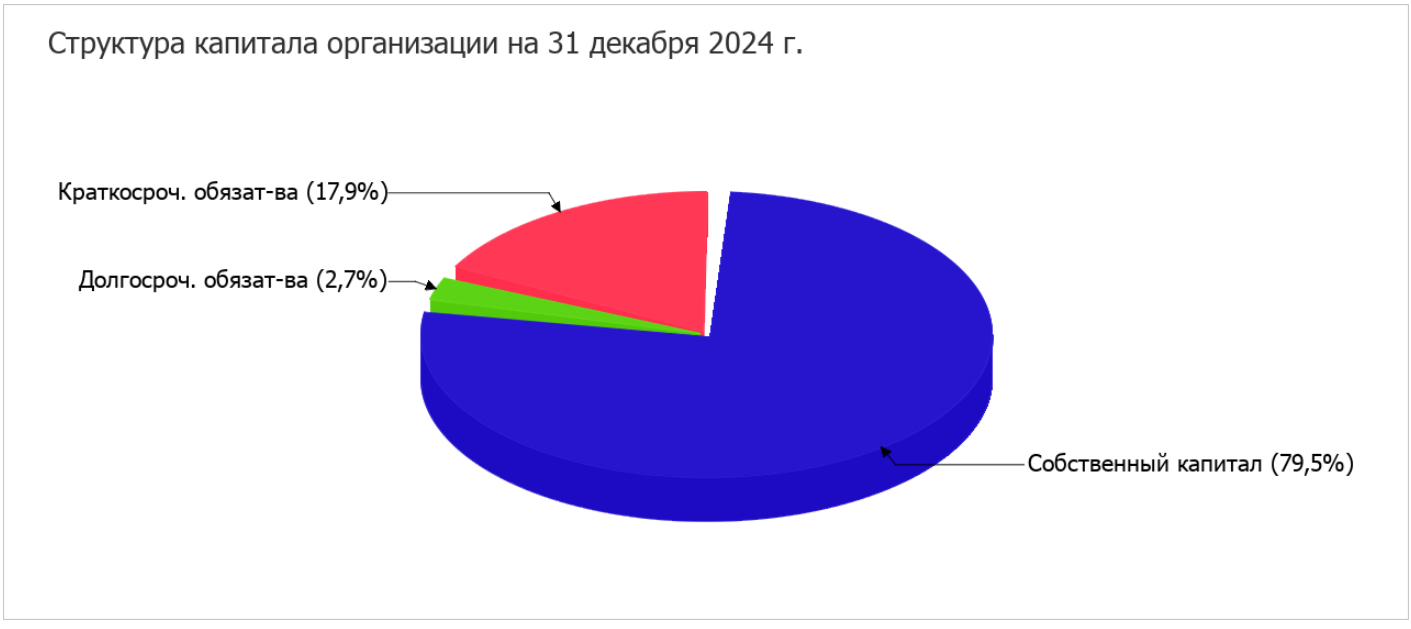
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,79	0,79	–	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	0,65	0,68	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,84	0,82	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,48	0,54	+0,06	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,05	1,21	+0,16	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,78	0,87	+0,09	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил 0,79. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет 79% в общем капитале организации). за год имел место несущественный рост коэффициента автономии (менее чем на 0,01).

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



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составил 0,68, что на 0,03 превышает значение на первый день анализируемого периода (31 декабря 2023 г.). на 31.12.2024 коэффициент демонстрирует очень хорошее значение.

за весь анализируемый период отмечено незначительное, на 0,02, уменьшение коэффициента покрытия инвестиций – до 0,82. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 82%).

по состоянию на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил 1,21. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов заметно вырос (+0,16). на последний день анализируемого периода (31.12.2024) коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует очень хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (87,1% и 12,9% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 8,8%.

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	3,61	3,57	-0,04	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,3	1,45	+0,15	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,86	0,85	-0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 3,57. Несмотря на это следует отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,04.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило 1,45. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (0,85). При этом за весь рассматриваемый период имело место ухудшение значения показателя – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,01.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОПРОМЫШЛЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "СОЛА" за год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 60 352 тыс. руб., что равняется 19% от выручки. В прошлом периоде, наоборот, был получен убыток в сумме 12 194 тыс. руб.

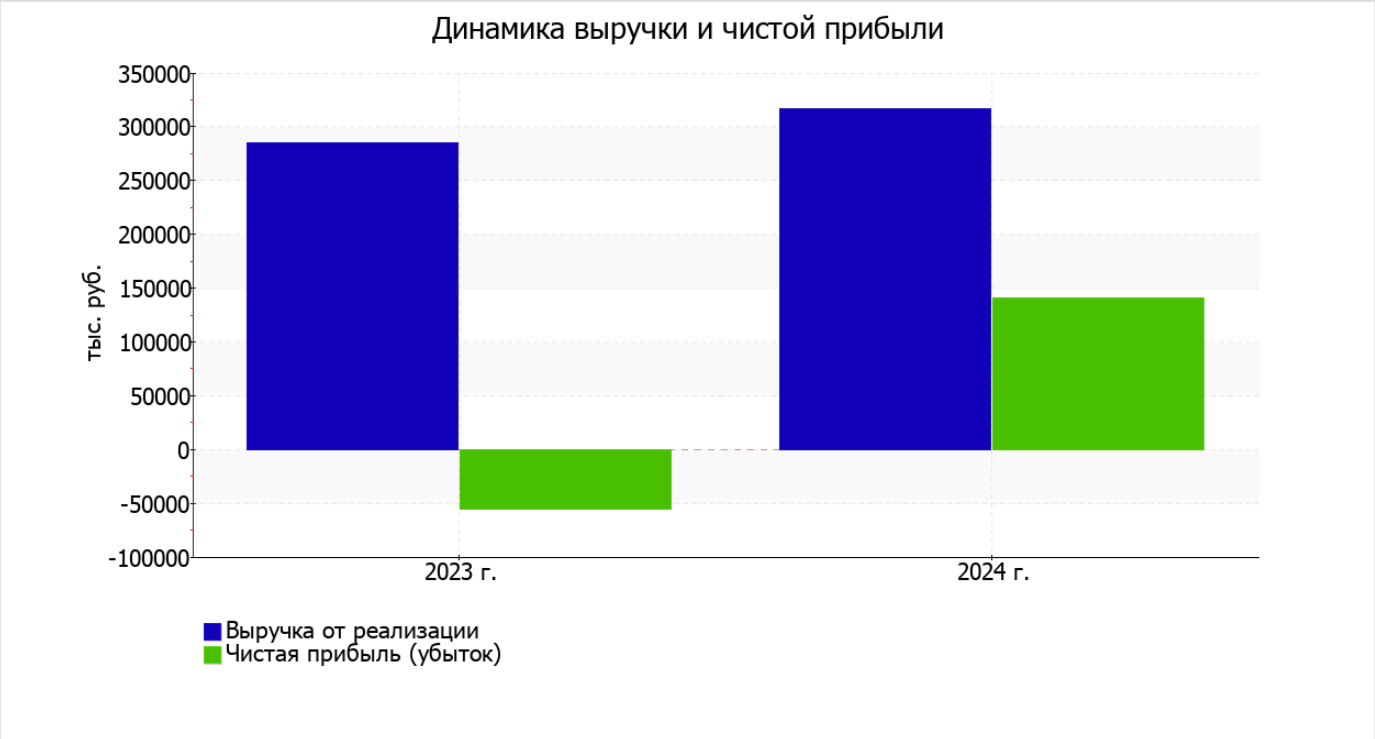
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось увеличение выручки от продаж на 32 159 тыс. руб. при одновременном снижении на 40 387 тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

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 89 509 тыс. руб.,что на 125 444 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 148,3% 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	284 940	317 099	+32 159	+11,3	301 020
2. Расходы по обычным видам деятельности	297 134	256 747	-40 387	-13,6	276 941
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-12 194	60 352	+72 546	↑	24 079
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-20 894	95 040	+115 934	↑	37 073
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-33 088	155 392	+188 480	↑	61 152
6. Проценты к уплате	15 041	5 531	-9 510	-63,2	10 286
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-7 232	-8 927	-1 695	↓	-8 080
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-55 361	140 934	+196 295	↑	42 787
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-55 361	140 934	+196 295	↑	42 787
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	143 325	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОПРОМЫШЛЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "СОЛА" в течение всего анализируемого периода.



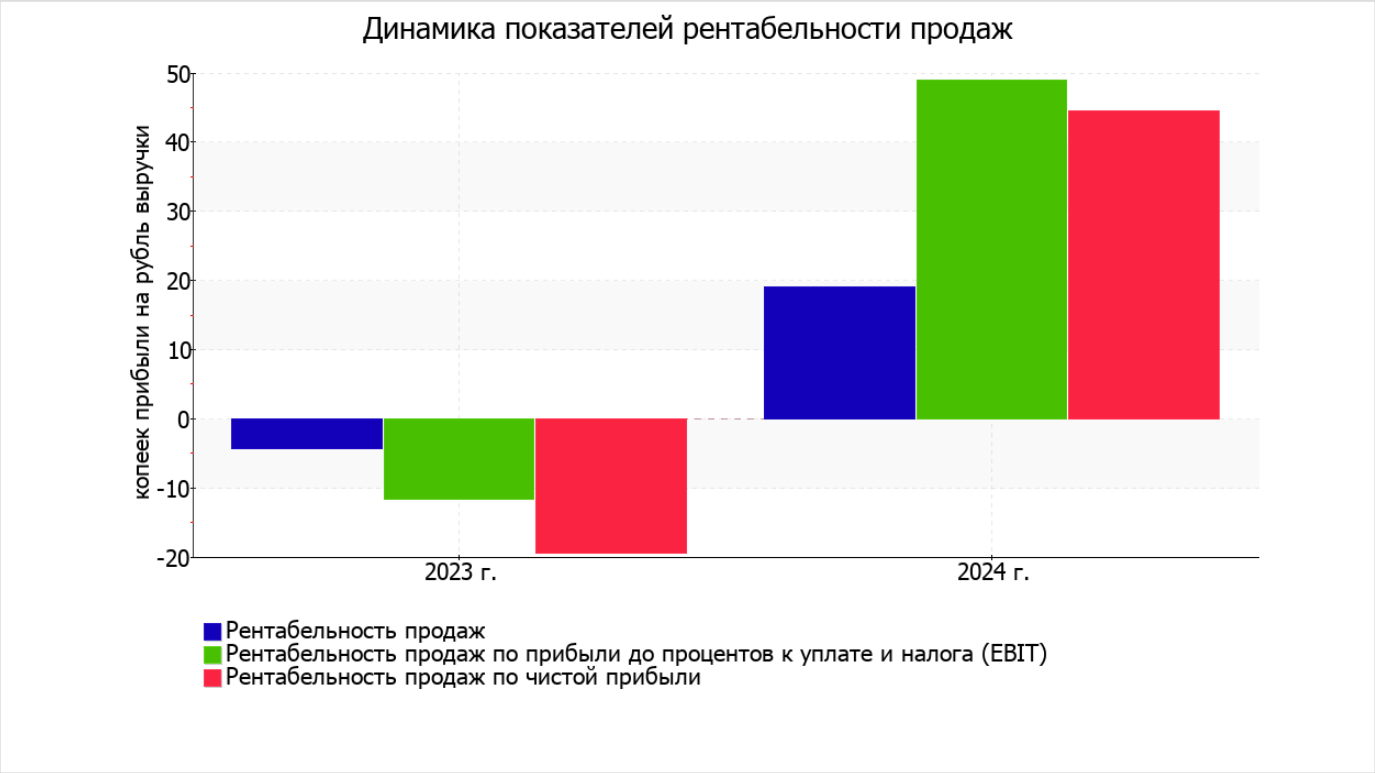
3.2. Анализ рентабельности

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.	-4,3	19	+23,3	↑
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-11,6	49	+60,6	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	-19,4	44,4	+63,8	↑

[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.

Рентабельность продаж за последний год составила 19%. Более того, имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+23,3%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2024 год составил 49%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 49 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	21,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	17,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	22,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОПРОМЫШЛЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "СОЛА" обеспечил 0,217 руб. чистой прибыли.

рентабельность активов за 2024 год демонстрирует очень хорошее значение, равное 17,2%.

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: 324 и менее дн.)	582	0,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 224 и менее дн.)	419	0,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 48 и менее дн.)	85	4,3
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.)	942	0,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	747	0,5

* 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 942 календарных дня. При этом требуется 419 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОПРОМЫШЛЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "СОЛА" за весь анализируемый период.

С очень хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОПРОМЫШЛЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "СОЛА" характеризуют такие показатели:

- оптимальная доля собственного капитала (79%);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение – 0,68;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- отличная рентабельность активов (17,2% за 2024 год);
- рост рентабельности продаж (+23,3 процентных пункта от рентабельности -4,3% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (60 352 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+72 546 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01–31.12.2024 составила 140 934 тыс. руб. (+196 295 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+60,6 коп. к -11,6 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие показатели, положительно характеризующие финансовое положение организации:

- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 82% в общей сумме капитала организации).

Приведенные выше показатели свидетельствуют об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам перед кредиторами. При данных финансовых показателях ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АГРОПРОМЫШЛЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "СОЛА" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.