

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

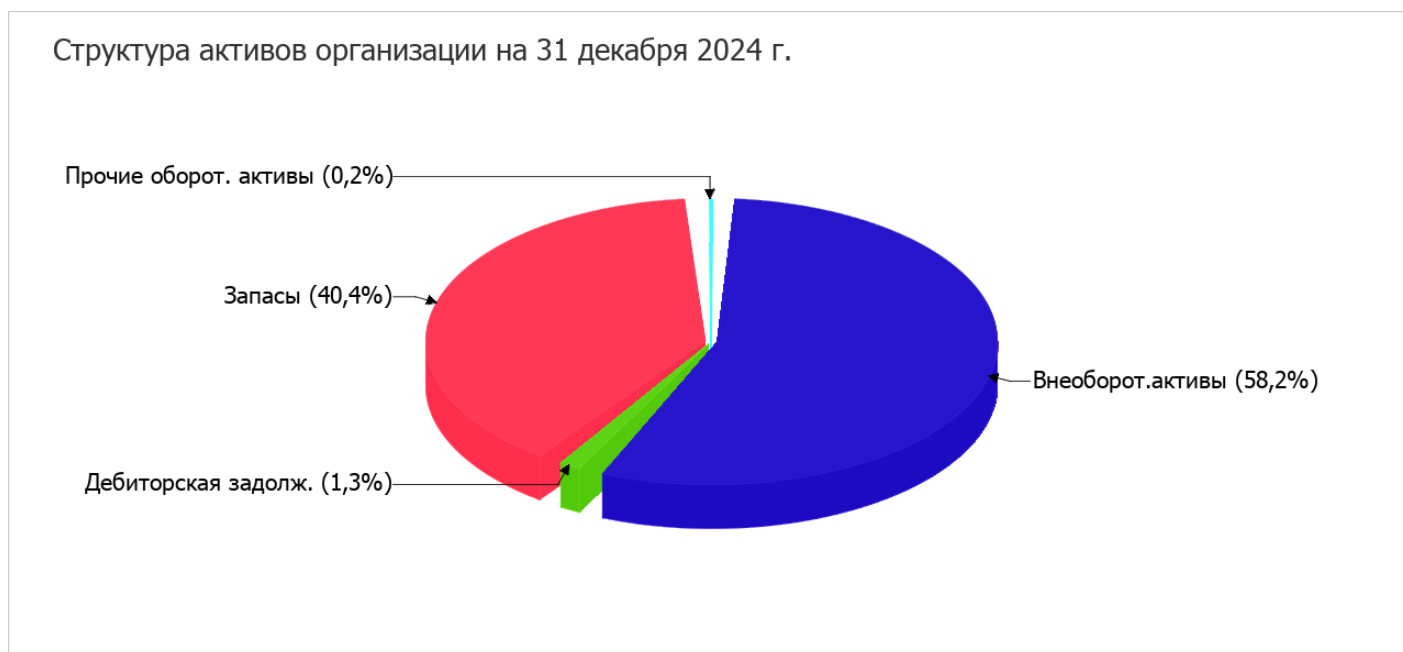
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	59 530	59 867	54,5	58,2	+337	+0,6
в том числе: основные средства	59 530	59 867	54,5	58,2	+337	+0,6
нематериальные активы	—	—	—	—	—	—
2. Оборотные, всего	49 776	43 041	45,5	41,8	-6 735	-13,5
в том числе: запасы	48 222	41 556	44,1	40,4	-6 666	-13,8
дебиторская задолженность	118	1 306	0,1	1,3	+1 188	+11,1 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 436	179	1,3	0,2	-1 257	-87,5
Пассив						
1. Собственный капитал	82 421	84 487	75,4	82,1	+2 066	+2,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	16 760	12 895	15,3	12,5	-3 865	-23,1
в том числе: заемные средства	16 760	12 895	15,3	12,5	-3 865	-23,1

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	10 125	5 526	9,3	5,4	-4 599	-45,4
в том числе: заемные средства	10 000	3 332	9,1	3,2	-6 668	-66,7
Валюта баланса	109 306	102 908	100	100	-6 398	-5,9

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

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2024) характеризуются следующим соотношением: 58,2% внеоборотных активов и 41,8% текущих. Активы организации за весь период изменились незначительно (на 5,9%). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 2,5%, что, в целом, положительно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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):

- запасы – 6 666 тыс. руб. (84,1%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 1 257 тыс. руб. (15,9%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 6 668 тыс. руб. (63,3%)
- долгосрочные заемные средства – 3 865 тыс. руб. (36,7%)

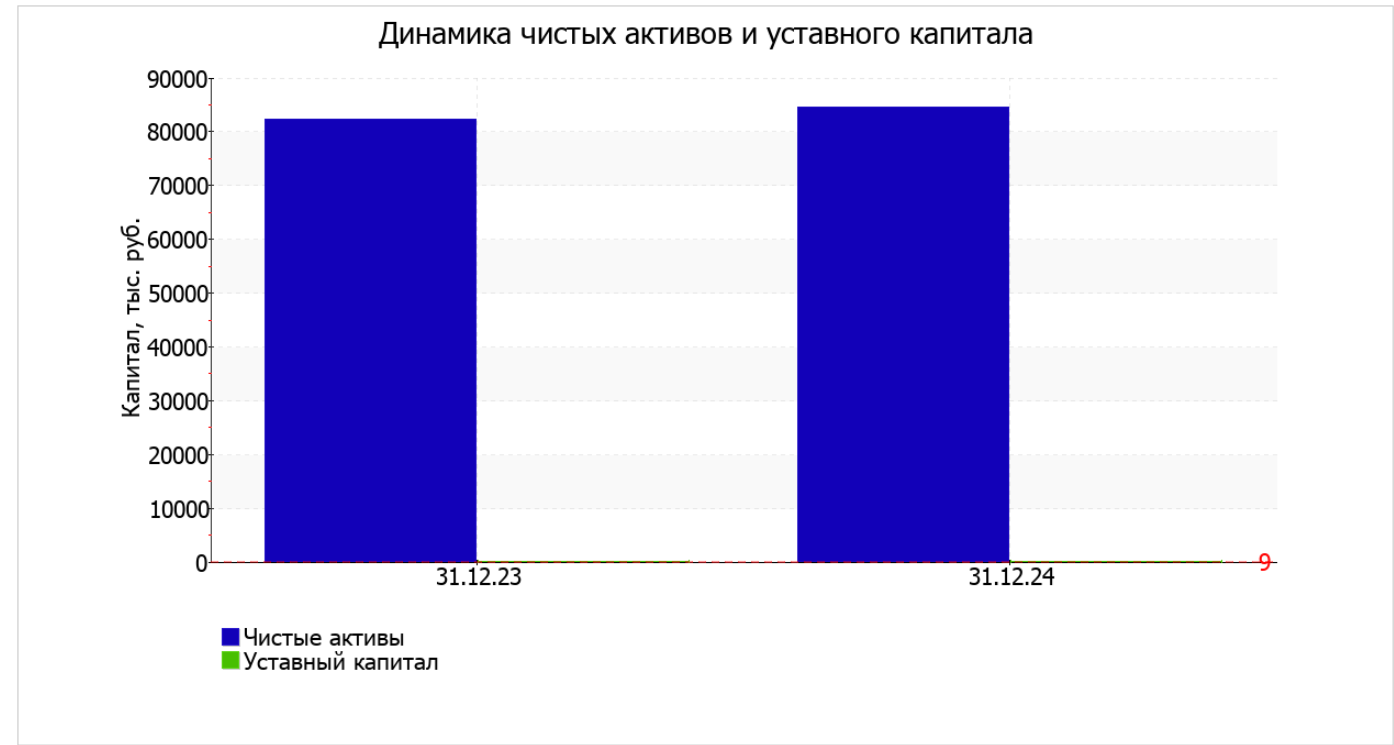
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (+1 188 тыс. руб. и +2 069 тыс. руб. соответственно).

в течение анализируемого периода наблюдался небольшой рост собственного капитала с 82 421,0 тыс. руб. до 84 487,0 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	82 421	84 487	75,4	82,1	+2 066	+2,5
2. Уставный капитал	9	9	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	82 412	84 478	75,4	82,1	+2 066	+2,5

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2024 намного (в 9 387,4 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 2,5% за весь рассматриваемый период. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



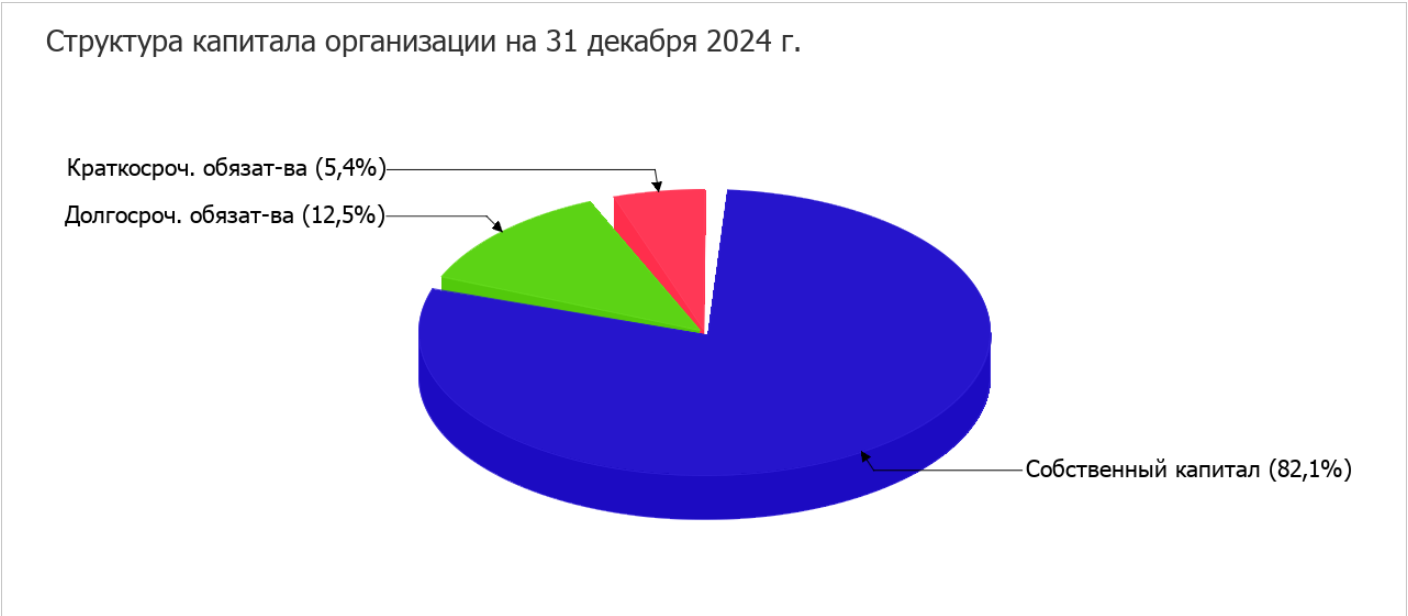
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,75	0,82	+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	0,46	0,57	+0,11	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,91	0,95	+0,04	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,28	0,29	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,47	0,59	+0,12	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,38	0,3	-0,08	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2024 составил 0,82. Полученное значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет 82% в общем капитале организации). за весь рассматриваемый период коэффициент автономии явно вырос (на 0,07).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода сильно вырос (на 0,11), составив 0,57. коэффициент на 31 декабря 2024 г. демонстрирует исключительно хорошее значение.

за весь анализируемый период произошло некоторое повышение коэффициента покрытия инвестиций с 0,91 до 0,95. Значение коэффициента на 31 декабря 2024 г. вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 95%).

на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся 0,59, что значительно (на 0,12) больше, чем на начало анализируемого периода. на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов вполне укладывается в норму.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2024 г. доля краткосрочной задолженности составляет одну треть, а долгосрочной задолженности – две третьих. При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 7,7%.

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	4,92	7,79	+2,87	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,15	0,27	+0,12	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] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 7,79. При этом за последний год коэффициент вырос на 2,87.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (0,27) оказалось ниже допустимого. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,03 при норме 0,2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за последний год коэффициент абсолютной ликвидности снизился на - 0,11.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

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

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере 868 тыс. руб., что равняется 1,6% от выручки. В прошлом периоде, напротив, была получена прибыль в размере 320 тыс. руб.

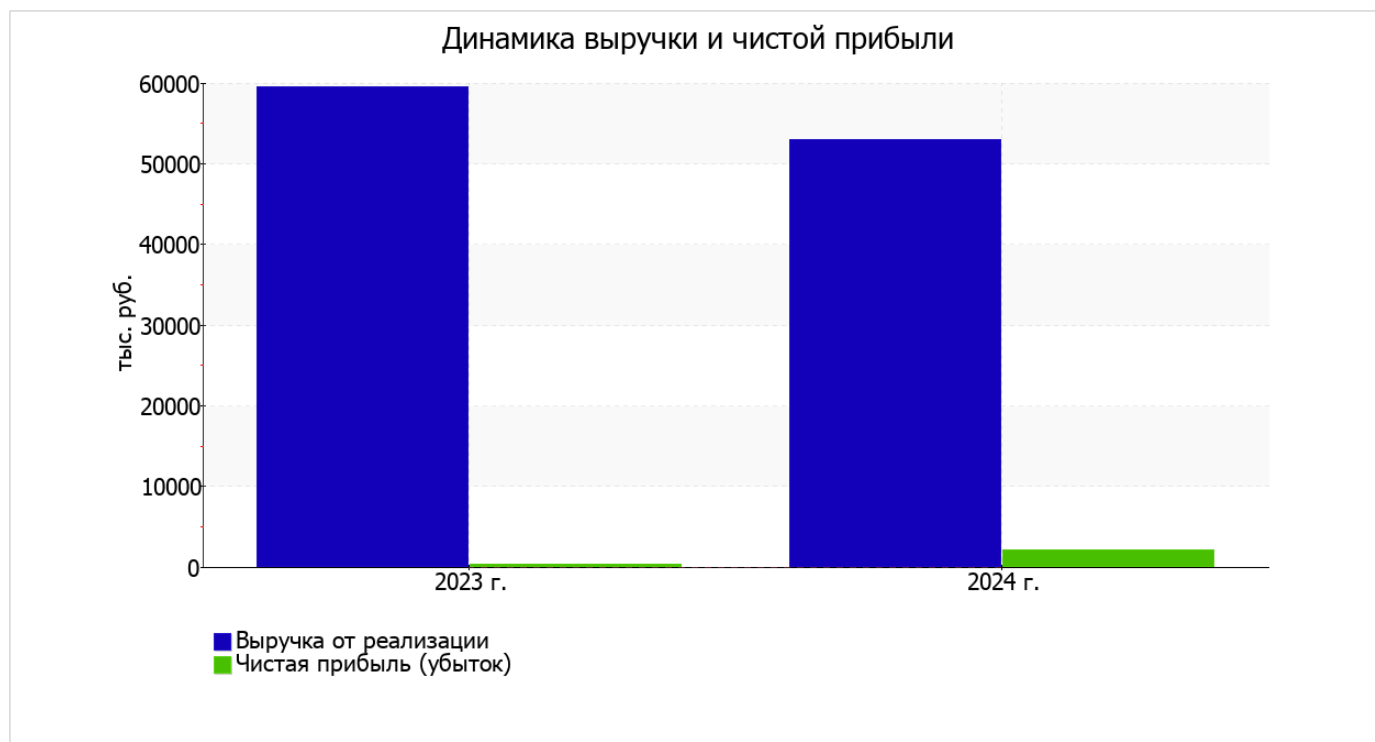
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 6 472 и 5 284 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-10,9%) опережает изменение расходов (-8,9%)

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). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила 2 934 тыс. руб.

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	59 462	52 990	-6 472	-10,9	56 226
2. Расходы по обычным видам деятельности	59 142	53 858	-5 284	-8,9	56 500
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	320	-868	-1 188	↓	-274
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	–	2 934	+2 934	–	1 467
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	320	2 066	+1 746	+6,5 раза	1 193
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	–	–	–	–	–
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	320	2 066	+1 746	+6,5 раза	1 193
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	320	2 066	+1 746	+6,5 раза	1 193
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	х	2 066	х	х	х

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

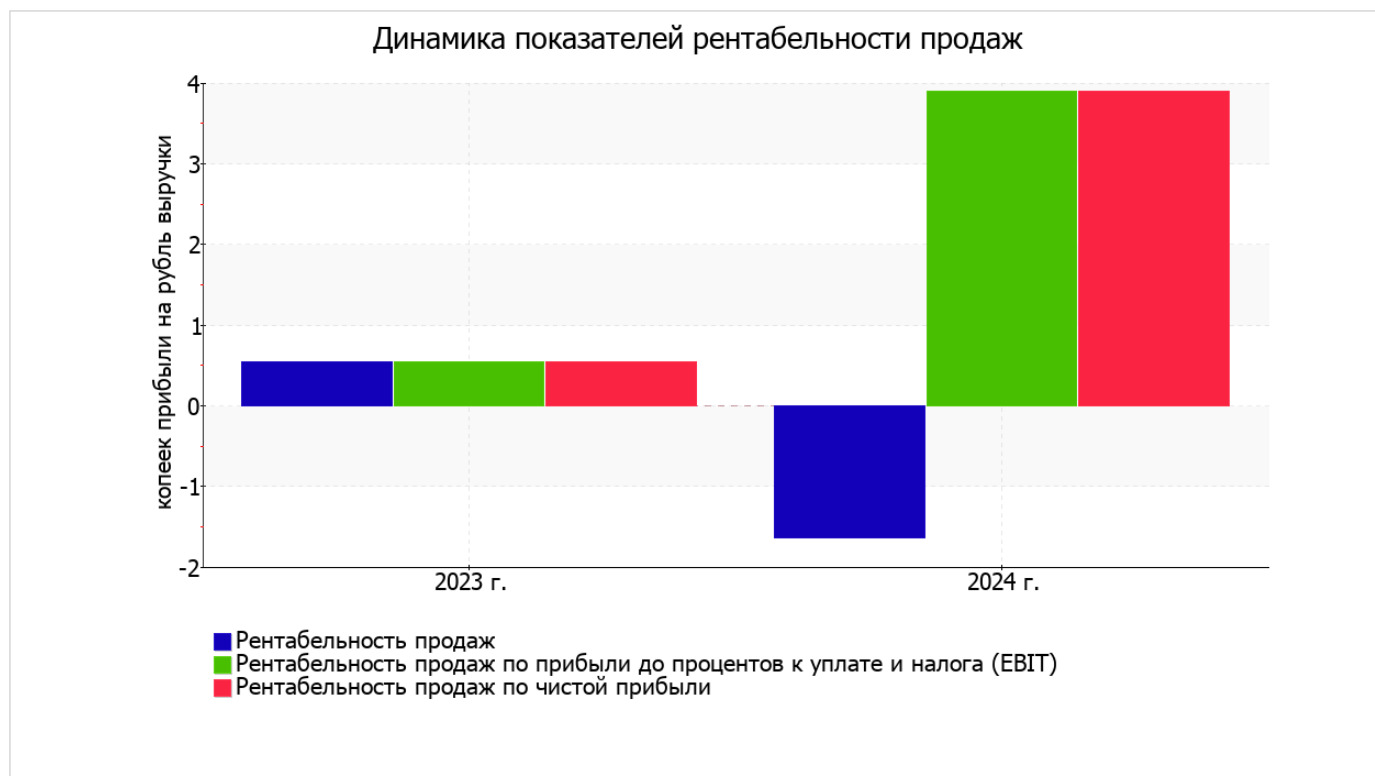


3.2. Анализ рентабельности

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: 12% и более.	0,5	-1,6	-2,1	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,5	3,9	+3,4	+7,2 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	0,5	3,9	+3,4	+7,2 раза

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-1,6%** от полученной выручки. При этом имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-2,1%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **3,9%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **3,9** 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)	2,5	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)	2,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,025 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов, равное 1,9%, является неудовлетворительным.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в 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.)	321	1,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 224 и менее дн.)	305	1,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 48 и менее дн.)	5	74,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	8	45,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 636 дн.)	733	0,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	576	0,6

* 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 733 календарных дня. При этом требуется 305 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

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

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

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,82);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение, равное 0,57;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 95% от общего капитала организации);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2024 год составила 2 066 тыс. руб. (+1 746 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ДЕРКУЛ" (+3,4 коп. к 0,5 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

Среди критических показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить следующие:

- значительно ниже нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- падение рентабельности продаж (-2,1 процентных пункта от рентабельности 0,5% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 получен убыток от продаж (-868 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-1 188 тыс. руб.).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – положительная динамика изменения собственного капитала организации при том что, активы ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ДЕРКУЛ" изменились незначительно (на 5,9%).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Негативно результаты деятельности организации характеризует следующий показатель – низкая рентабельность активов (1,9% за 2024 год).

Как видно из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ДЕРКУЛ" имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.