

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАЗВЛЕКАТЕЛЬНЫЙ КОМПЛЕКС "ЗАБАЙКАЛЬЕ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7536116440

Код причины постановки на учет (КПП): 753601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность физкультурно-оздоровительная (ОКВЭД 96.04).

2. Анализ финансового положения ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАЗВЛЕКАТЕЛЬНЫЙ КОМПЛЕКС "ЗАБАЙКАЛЬЕ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

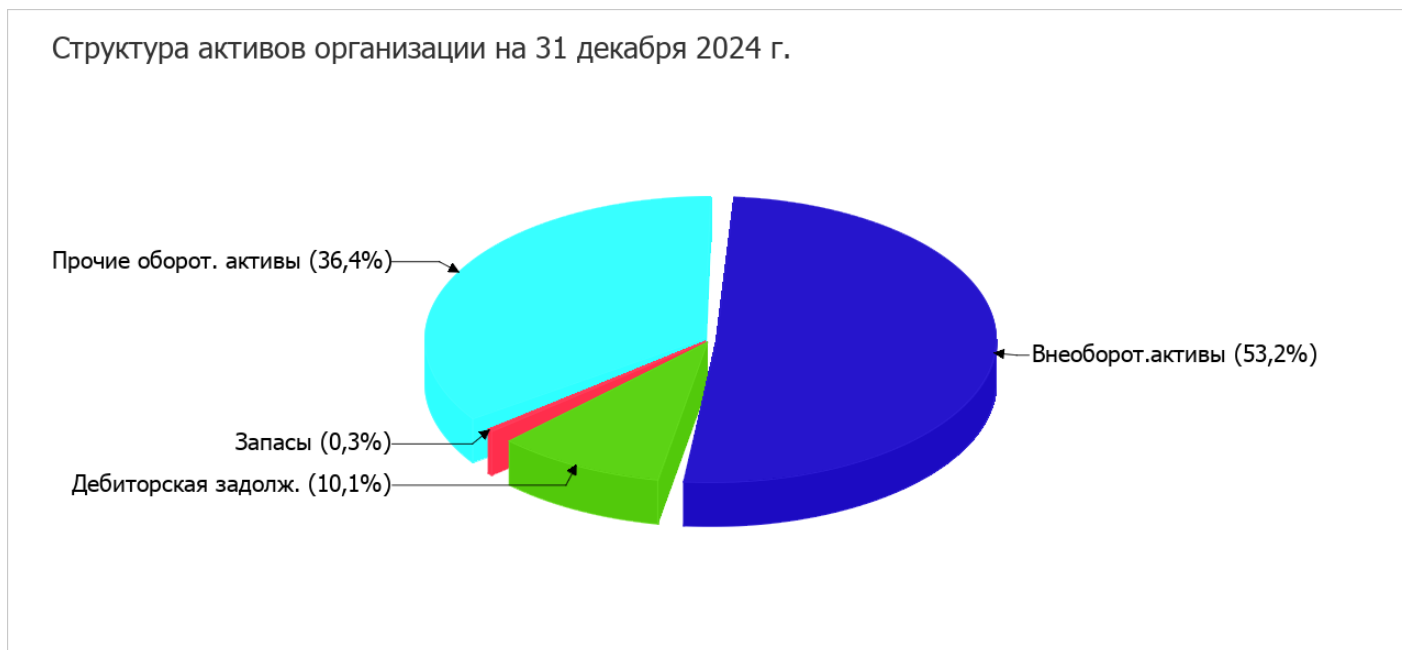
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	91 969	90 539	63,2	53,2	-1 430	-1,6
в том числе: основные средства	90 118	88 888	61,9	52,2	-1 230	-1,4
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	53 588	79 652	36,8	46,8	+26 064	+48,6
в том числе: запасы	360	552	0,2	0,3	+192	+53,3
дебиторская задолженность	9 113	17 184	6,3	10,1	+8 071	+88,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	44 115	61 916	30,3	36,4	+17 801	+40,4
Пассив						
1. Собственный капитал	123 209	144 084	84,6	84,7	+20 875	+16,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	2 600	2 600	1,8	1,5	–	–
в том числе: заемные средства	2 600	2 600	1,8	1,5	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	19 748	23 507	13,6	13,8	+3 759	+19

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	382	201	0,3	0,1	-181	-47,4
Валюта баланса	145 557	170 191	100	100	+24 634	+16,9

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

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2024 характеризуется примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (53,2% и 46,8% соответственно). Активы организации за весь период увеличились на 24 634 тыс. руб. (на 16,9%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 20 875 тыс. руб.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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

- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 17 180 тыс. руб. (65,9%)
- дебиторская задолженность – 8 071 тыс. руб. (31%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 20 048 тыс. руб. (80,8%)
- кредиторская задолженность – 3 941 тыс. руб. (15,9%)

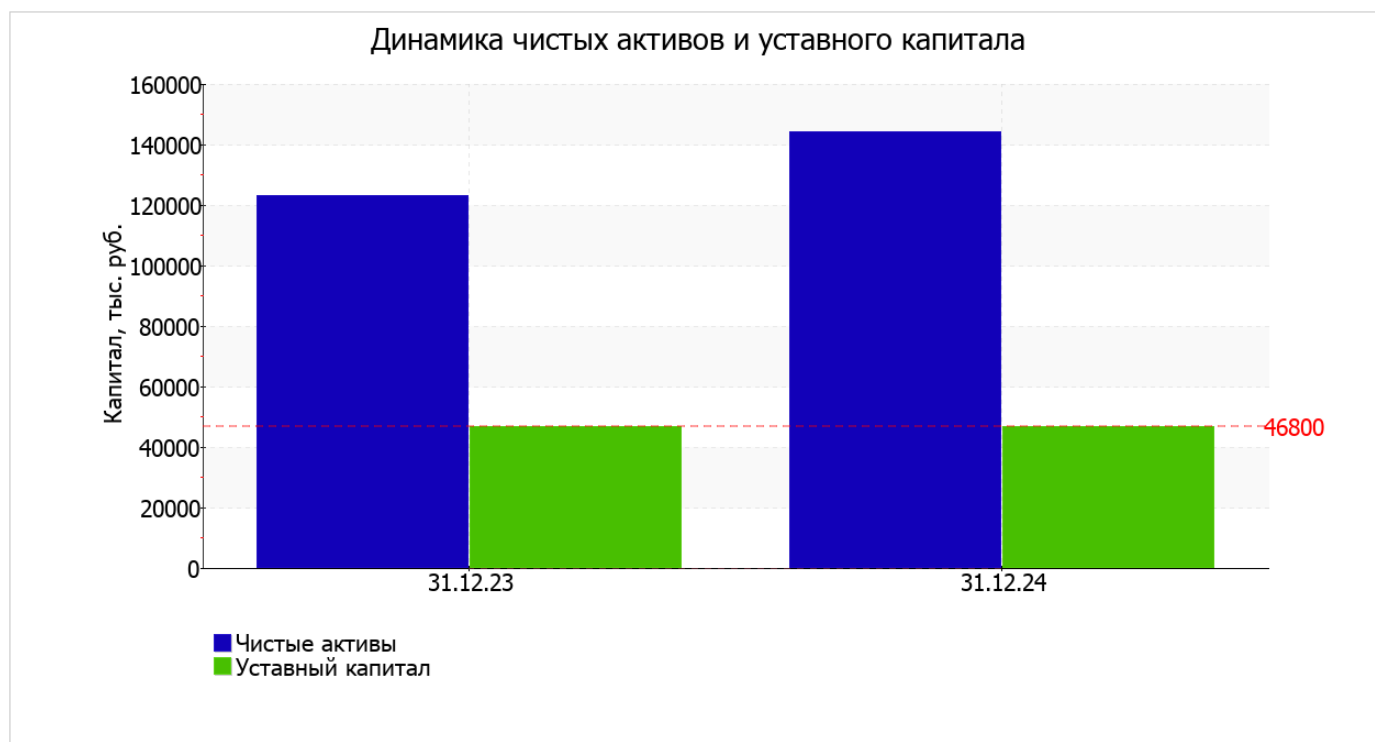
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-1 230 тыс. руб. и -181 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2024 равнялся **144 084,0** тыс. руб.; это на **20 875,0** тыс. руб. больше, чем на первый день анализируемого периода (31 декабря 2023 г.).

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	123 209	144 084	84,6	84,7	+20 875	+16,9
2. Уставный капитал	46 800	46 800	32,2	27,5	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	76 409	97 284	52,5	57,2	+20 875	+27,3

Чистые активы организации на 31.12.2024 намного (в **3,1** раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на **16,9%** за весь анализируемый 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.



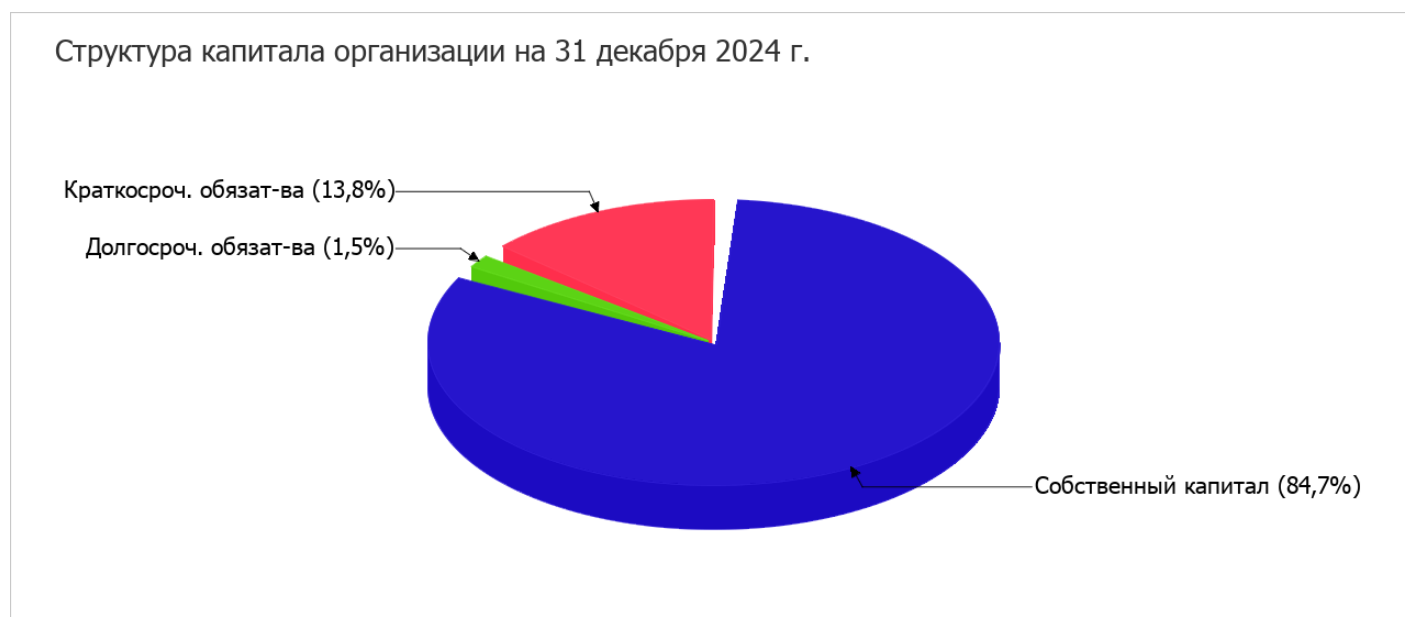
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,85	0,85	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,58	0,67	+0,09	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,86	0,86	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,25	0,37	+0,12	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	86,78	97	+10,22	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,88	0,9	+0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2024 г. составил **0,85**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАЗВЛЕКАТЕЛЬНЫЙ КОМПЛЕКС "ЗАБАЙКАЛЬЕ" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **85%** в общем капитале организации). за весь рассматриваемый период коэффициент автономии увеличился всего менее чем на **0,01**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,67**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода явно вырос (на **0,09**). коэффициент на последний день анализируемого периода демонстрирует исключительно хорошее значение.

в течение анализируемого периода произошло незначительное, менее чем на **0,01**, снижение коэффициента покрытия инвестиций – до **0,86**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2024) вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **86%**).

на последний день анализируемого периода (31.12.2024) коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **97**, что на **10,22** больше, чем на начало анализируемого периода. на последний день анализируемого периода (31.12.2024) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (90% и 10% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 1,7%.

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	2,71	3,39	+0,68	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,9.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,7	3,36	+0,66	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	2,23	2,63	+0,4	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,25.

[На конец периода] при норме 1,9 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **3,39**. [За весь период] коэффициент вырос на **0,68**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **3,36**. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**2,63** при норме 0,25). При этом за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,4**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

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

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 22 088 тыс. руб., что составляет 53,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 6 727 тыс. руб., или на 43,8%.

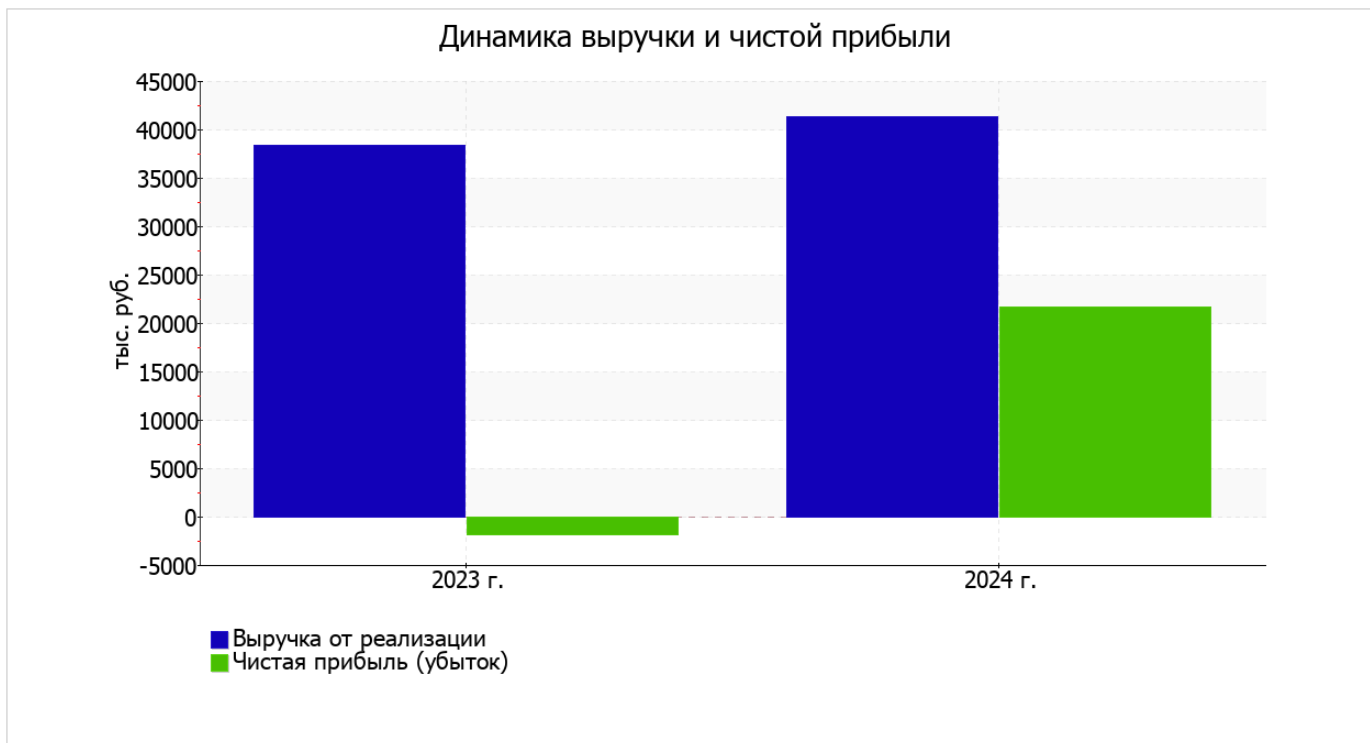
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось увеличение выручки от продаж на 2 895 тыс. руб. при одновременном уменьшении на 3 832 тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

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 счет реализации.

прибыль от прочих операций за год составила 755 тыс. руб., что на 16 447 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 3,4% 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	38 360	41 255	+2 895	+7,5	39 808
2. Расходы по обычным видам деятельности	22 999	19 167	-3 832	-16,7	21 083
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	15 361	22 088	+6 727	+43,8	18 725
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-15 610	804	+16 414	↑	-7 403
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-249	22 892	+23 141	↑	11 322
6. Проценты к уплате	82	49	-33	-40,2	66
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 579	-1 194	+385	↑	-1 387
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-1 910	21 649	+23 559	↑	9 870
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-1 910	21 649	+23 559	↑	9 870
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	20 048	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



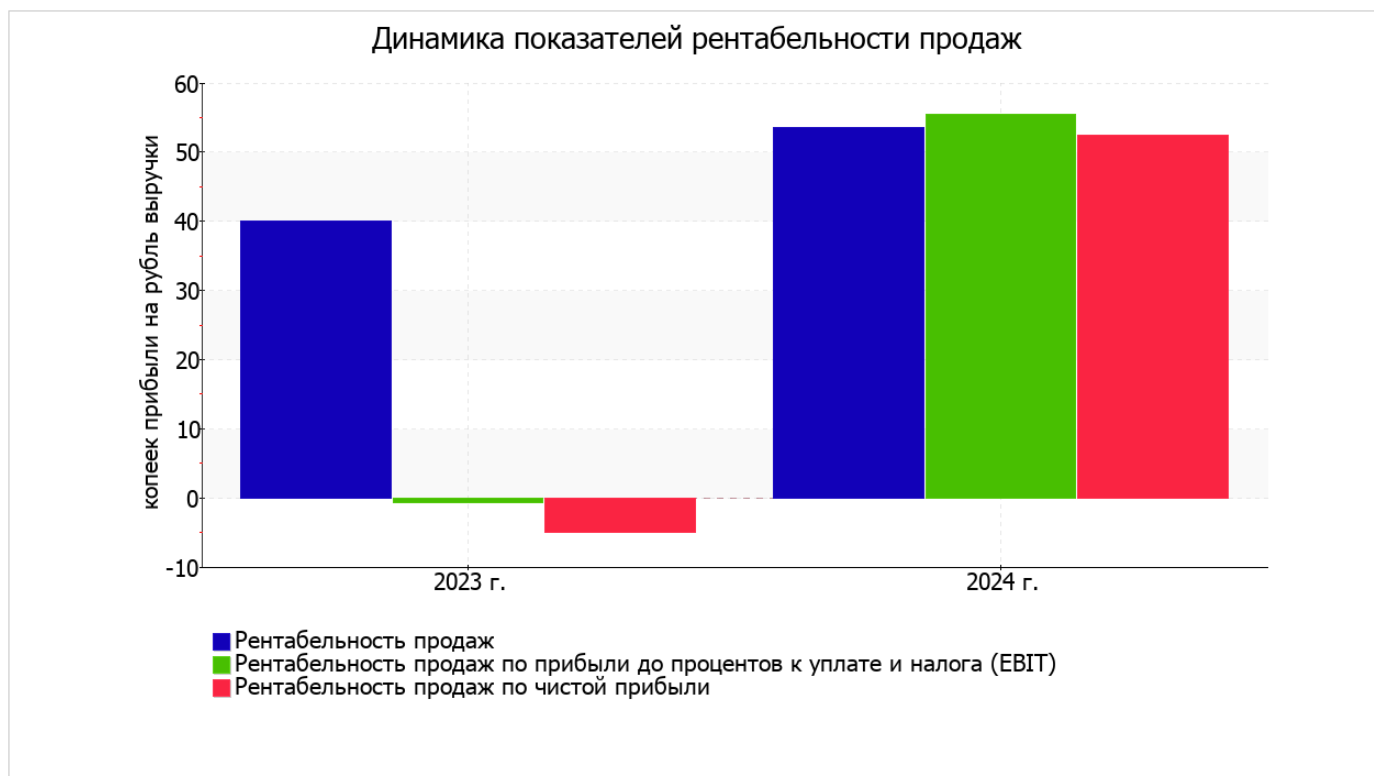
3.2. Анализ рентабельности

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 8%.	40	53,5	+13,5	+33,7
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-0,6	55,5	+56,1	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	-5	52,5	+57,5	↑

Представленные в таблице показатели рентабельности за период 01.01–31.12.2024 имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАЗВЛЕКАТЕЛЬНЫЙ КОМПЛЕКС "ЗАБАЙКАЛЬЕ".

Рентабельность продаж за 2024 год составила 53,5%. К тому же имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (+13,5%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВИТ) к выручке организации, за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 составила 55,5%. То есть в каждом рубле выручки ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАЗВЛЕКАТЕЛЬНЫЙ КОМПЛЕКС "ЗАБАЙКАЛЬЕ" содержалось 55,5 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
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	16,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 20%.
Рентабельность активов (ROA)	13,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	16,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,162 руб.

за 2024 год рентабельность активов имеет нормальное значение, равное 13,7%.

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 96 дн.)	591	0,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 8 и менее дн.)	9	41,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 33 и менее дн.)	117	3,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	189	1,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 151 и менее дн.)	1 401	0,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	1 186	0,3

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1401 календарный день (т.е. 4 года). О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 9 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 ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАЗВЛЕКАТЕЛЬНЫЙ КОМПЛЕКС "ЗАБАЙКАЛЬЕ" за весь рассматриваемый период.

Приведенные ниже 11 показателей финансового положения и результатов деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАЗВЛЕКАТЕЛЬНЫЙ КОМПЛЕКС "ЗАБАЙКАЛЬЕ" имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,67**, можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- рост рентабельности продаж (**+13,5** процентных пункта от рентабельности **40%** за такой же период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **86%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2024 год получена прибыль от продаж (**22 088** тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+6 727 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила **21 649** тыс. руб. (+23 559 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**+56,1** коп. к **-0,6** коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2023)).

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

- доля собственного капитала неоправданно высока (85%);
- существенная, по сравнению с общей стоимостью активов организации чистая прибыль (13,7% за последний год);
- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов организации;
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Приведенный анализ свидетельствует 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.