

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАО "КАРБО-ЦАКК"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4212014972

Код причины постановки на учет (КПП): 421201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство прочих химических продуктов, не включенных в другие группировки (ОКВЭД 20.59.5).

2. Анализ финансового положения ЗАО "КАРБО-ЦАКК"

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	117 974	173 769	10,7	13,2	+55 795	+47,3
в том числе: основные средства	112 749	106 833	10,2	8,1	-5 916	-5,2
нематериальные активы	–	62 719	–	4,8	+62 719	–
2. Оборотные, всего	987 556	1 145 498	89,3	86,8	+157 942	+16
в том числе: запасы	243 090	264 188	22	20	+21 098	+8,7
дебиторская задолженность	161 470	212 694	14,6	16,1	+51 224	+31,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	578 046	646 615	52,3	49	+68 569	+11,9
Пассив						
1. Собственный капитал	787 526	780 109	71,2	59,1	-7 417	-0,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	3 700	1 933	0,3	0,1	-1 767	-47,8
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	314 304	537 225	28,4	40,7	+222 921	+70,9

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	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	1 105 530	1 319 267	100	100	+213 737	+19,3

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются соотношением: 13,2% внеоборотных активов и 86,8% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода увеличились на 213 737 тыс. руб. (на 19,3%). Несмотря на рост активов, собственный капитал уменьшился на 0,9%, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

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) – 76 409 тыс. руб. (33,4%)
- нематериальные активы – 62 719 тыс. руб. (27,4%)
- дебиторская задолженность – 51 224 тыс. руб. (22,4%)
- запасы – 21 098 тыс. руб. (9,2%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (+231 968 тыс. руб., или 99,7% вклада в прирост пассивов организации в течение анализируемого периода).

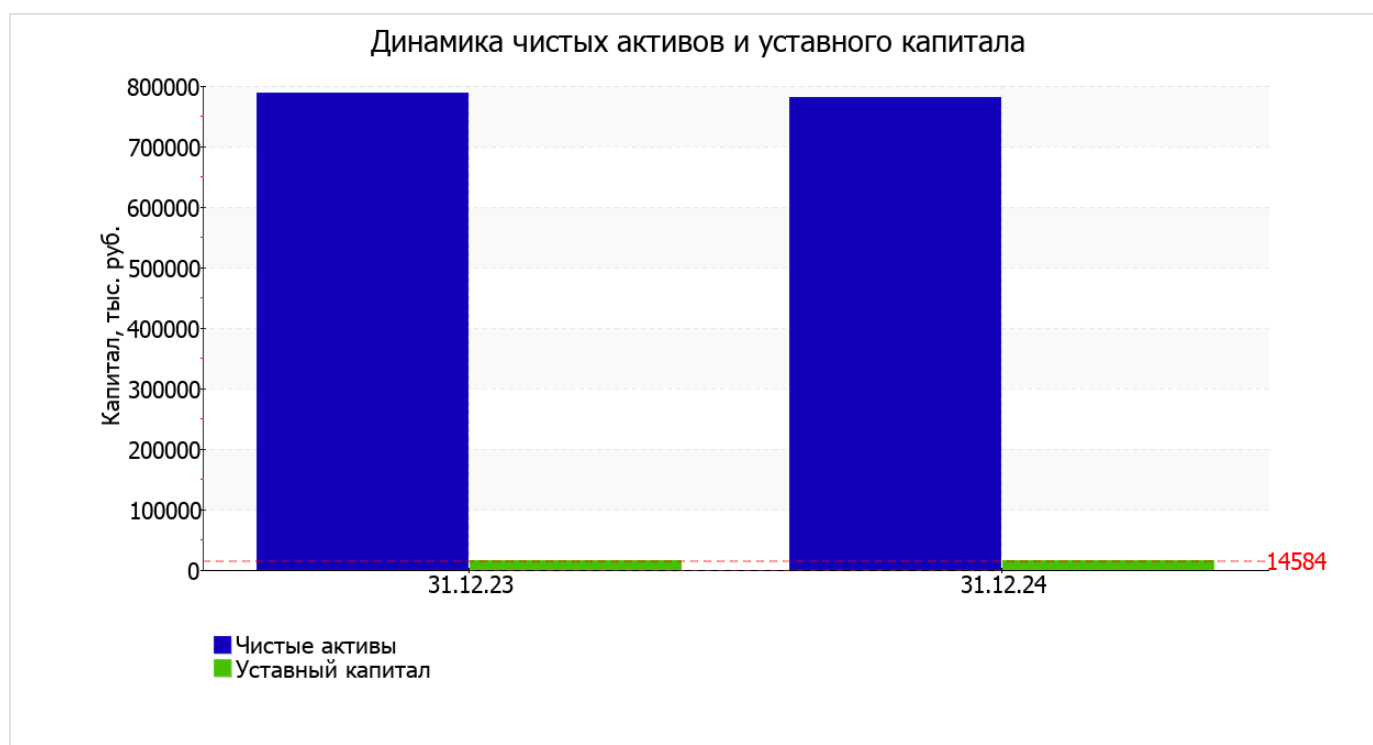
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "оценочные обязательства" в пассиве (-7 840 тыс. руб. и -9 047 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31.12.2024 равнялся 780 109,0 тыс. руб.; это лишь на 7 417,0 тыс. руб., или на 0,9% ниже, чем на начало анализируемого периода.

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	787 526	780 109	71,2	59,1	-7 417	-0,9
2. Уставный капитал	14 584	14 584	1,3	1,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	772 942	765 525	69,9	58	-7 417	-1

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода намного (в 53,5 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом необходимо отметить снижение чистых активов на 0,9% за последний год. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



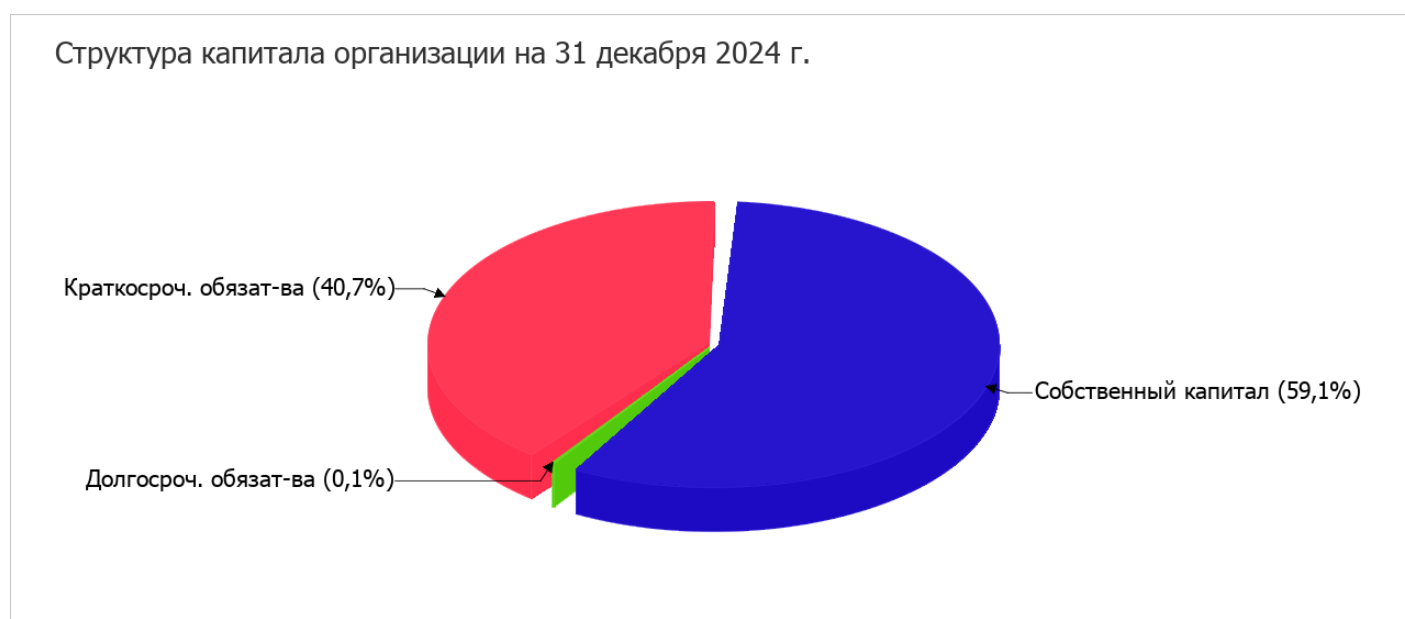
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,71	0,59	-0,12	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,68	0,53	-0,15	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,72	0,59	-0,13	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,85	0,78	-0,07	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	2,75	2,3	-0,45	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,99	1	+0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил **0,59**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (**59%** в общем капитале организации). за весь анализируемый период падение коэффициента автономии составило **0,12**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2024 составил **0,53**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами уменьшился в течение анализируемого периода на **0,15**. на 31.12.2024 значение коэффициента можно характеризовать как исключительно хорошее.

за год коэффициент покрытия инвестиций уменьшился с **0,72** до **0,59** (т. е. на **0,13**). Значение коэффициента на 31 декабря 2024 г. ниже нормативного значения.

по состоянию на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **2,3**. уменьшение коэффициента обеспеченности материальных запасов в течение анализируемого периода составило **0,45**. коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,6% и 0,4% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 0,8%.

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	3,14	2,13	-1,01	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,35	1,6	-0,75	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,84	1,2	-0,64	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**2,13** при нормативном значении 1,8). Несмотря на это следует отметить, что за год коэффициент снизился на **-1,01**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **1,6**. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **1,2**. Несмотря на это следует отметить, что за год коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,64**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ЗАО "КАРБО-ЦАКК" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **359 296** тыс. руб., что составляет 23,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **112 002** тыс. руб., или на **23,8%**.

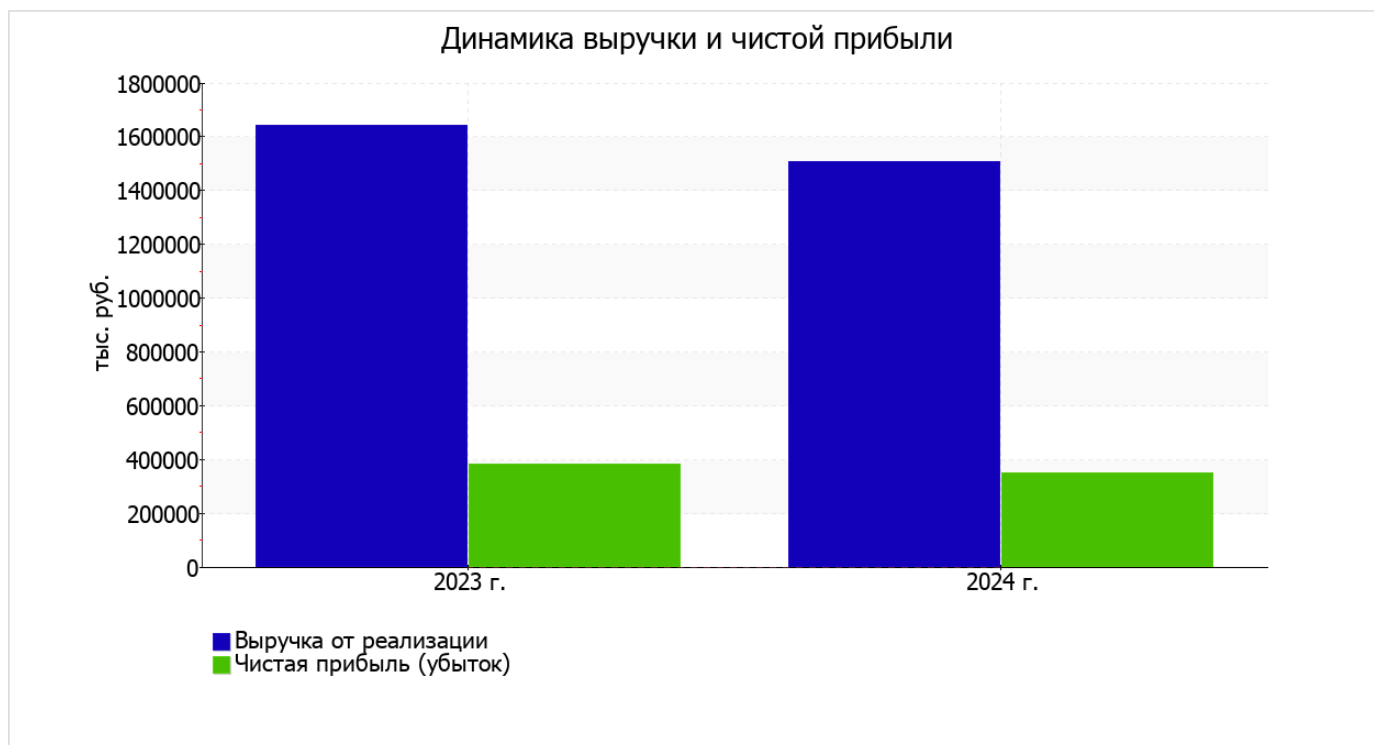
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **135 454** и **23 452** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-8,2%**) опережает изменение расходов (**-2%**)

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 весь рассматриваемый период составила 80 434 тыс. руб., что на 74 807 тыс. руб. (в 14,3 раза) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 22,4% 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	1 642 971	1 507 517	-135 454	-8,2	1 575 244
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 171 673	1 148 221	-23 452	-2	1 159 947
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	471 298	359 296	-112 002	-23,8	415 297
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	5 627	80 434	+74 807	+14,3 раза	43 031
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	476 925	439 730	-37 195	-7,8	458 328
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-95 922	-89 427	+6 495	↑	-92 675
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	381 003	350 303	-30 700	-8,1	365 653
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	381 003	350 303	-30 700	-8,1	365 653
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-7 417	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ЗАО "КАРБО-ЦАКК" в течение всего анализируемого периода.



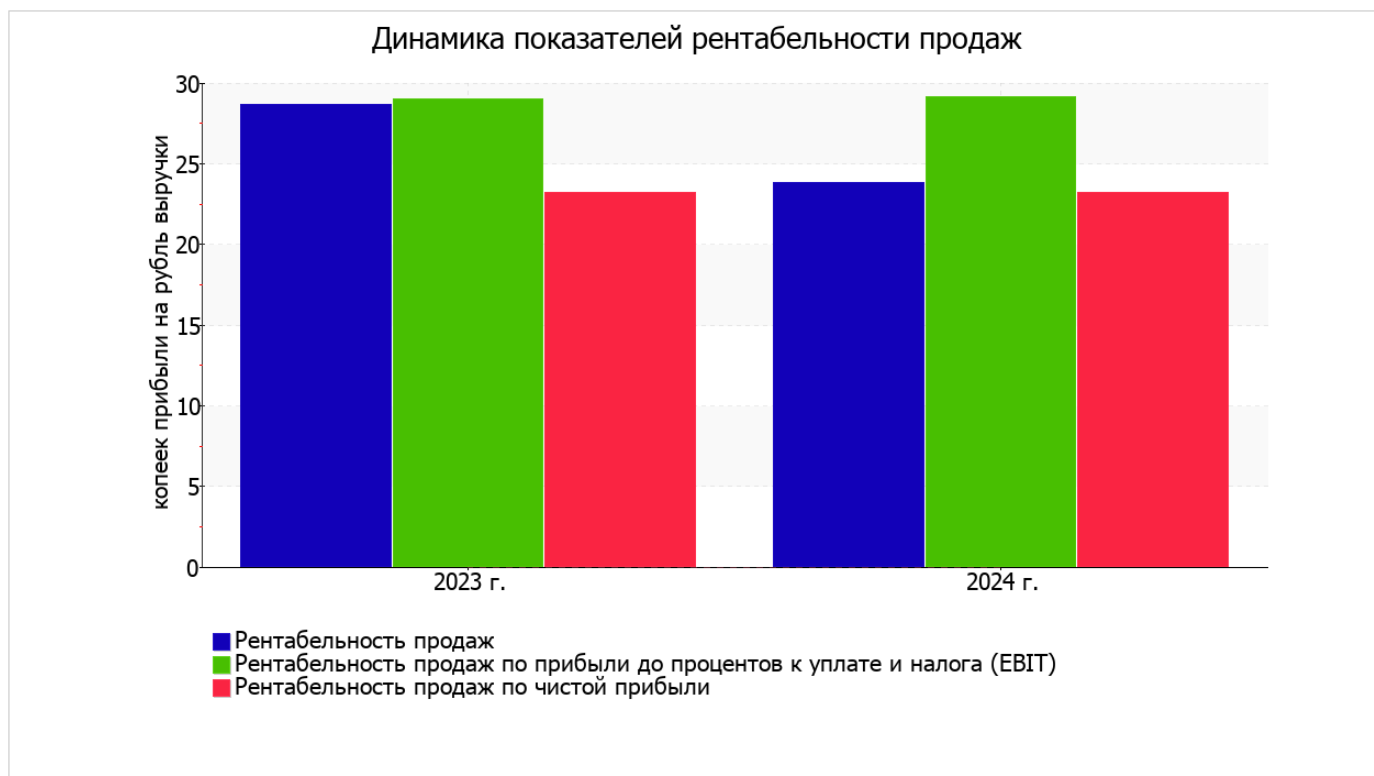
3.2. Анализ рентабельности

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: 6% и более.	28,7	23,8	-4,9	-16,9
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	29	29,2	+0,2	+0,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	23,2	23,2	-	+0,2

[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 23,8%. Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-4,9%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2024 год составил 29,2%. Это значит, что в каждом рубле выручки ЗАО "КАРБО-ЦАКК" содержалось 29,2 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)	44,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	28,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	55,7	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 0,446 руб.

за последний год рентабельность активов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению – 28,8%.

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: не более 155 дн.)	259	1,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 55 и менее дн.)	81	4,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 61 и менее дн.)	45	8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	98	3,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 195 и менее дн.)	294	1,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	190	1,9

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 294 календарных дня. При этом требуется 81 день, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ЗАО "КАРБО-ЦАКК" в течение анализируемого периода.

Следующие 8 показателей финансового положения и результатов деятельности ЗАО "КАРБО-ЦАКК" имеют исключительно хорошие значения:

- оптимальная доля собственного капитала (59%);
- на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение, равное 0,53;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (28,8% за последний год);
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Анализ выявил следующие положительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- за последний год получена прибыль от продаж (359 296 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-112 002 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2024 год составила 350 303 тыс. руб.;
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+0,2 коп. к 29 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2023)).

Анализ выявил следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-4,9 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 28,7%);
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации ЗАО "КАРБО-ЦАКК" при том что, активы организации увеличились на 213 737 тыс. руб. (на 19,3%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 59% от общего капитала организации).

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