

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "НАУЧНО-ПРОИЗВОДСТВЕННОЕ ОБЪЕДИНЕНИЕ "ЗАУРАЛЬСКИЙ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7412013805

Код причины постановки на учет (КПП): 743001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является обработка металлических изделий механическая (ОКВЭД 25.62).

2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "НАУЧНО-ПРОИЗВОДСТВЕННОЕ ОБЪЕДИНЕНИЕ "ЗАУРАЛЬСКИЙ"

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	10 053	8 968	33,2	30,9	-1 085	-10,8
в том числе: основные средства	3 314	2 229	11	7,7	-1 085	-32,7
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	20 198	20 064	66,8	69,1	-134	-0,7
в том числе: запасы	801	1 836	2,6	6,3	+1 035	+129,2
дебиторская задолженность	19 235	13 323	63,6	45,9	-5 912	-30,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	58	4 840	0,2	16,7	+4 782	+83,4 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	12 740	15 217	42,1	52,4	+2 477	+19,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	347	–	1,1	–	-347	-100
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	17 163	13 815	56,7	47,6	-3 348	-19,5

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	23	433	0,1	1,5	+410	+18,8 раза
Валюта баланса	30 250	29 032	100	100	-1 218	-4

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31 декабря 2024 г. в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/3, а текущих активов, соответственно, 2/3. Активы организации за весь период изменились незначительно (на 4%). Несмотря на снижение активов, собственный капитал увеличился на 19,4%, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

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



Снижение величины активов организации связано, главным образом, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – 5 912 тыс. руб. (84%)
- основные средства – 1 085 тыс. руб. (15,4%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 4 251 тыс. руб. (92,5%)
- прочие долгосрочные обязательства – 347 тыс. руб. (7,5%)

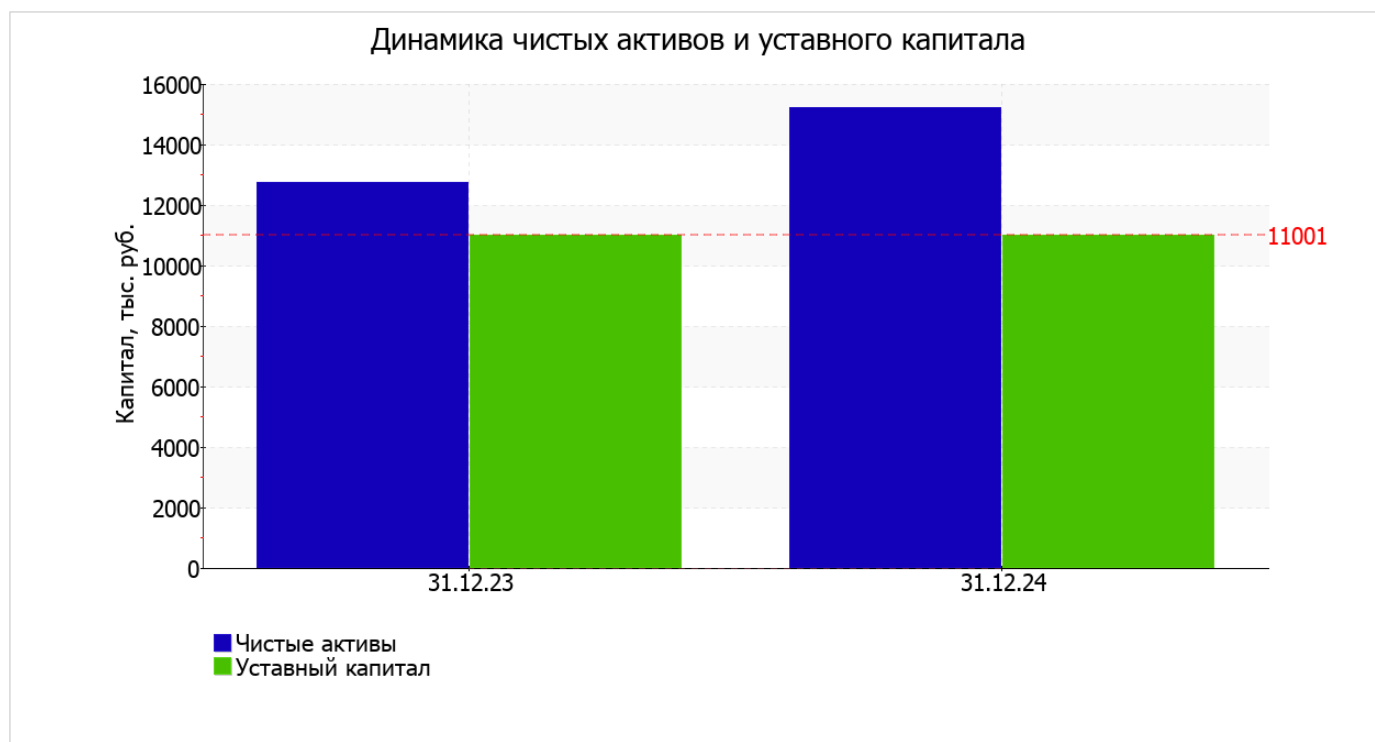
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+4 782 тыс. руб. и +2 477 тыс. руб. соответственно).

в течение анализируемого периода имел место заметный рост собственного капитала до **15 217,0** тыс. руб. (на **2 477,0** тыс. руб., или на **19,4%**).

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	12 740	15 217	42,1	52,4	+2 477	+19,4
2. Уставный капитал	11 001	11 001	36,4	37,9	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	1 739	4 216	5,7	14,5	+2 477	+142,4

Чистые активы организации на 31.12.2024 превышают уставный капитал на **38,3%**. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на **19,4%** 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

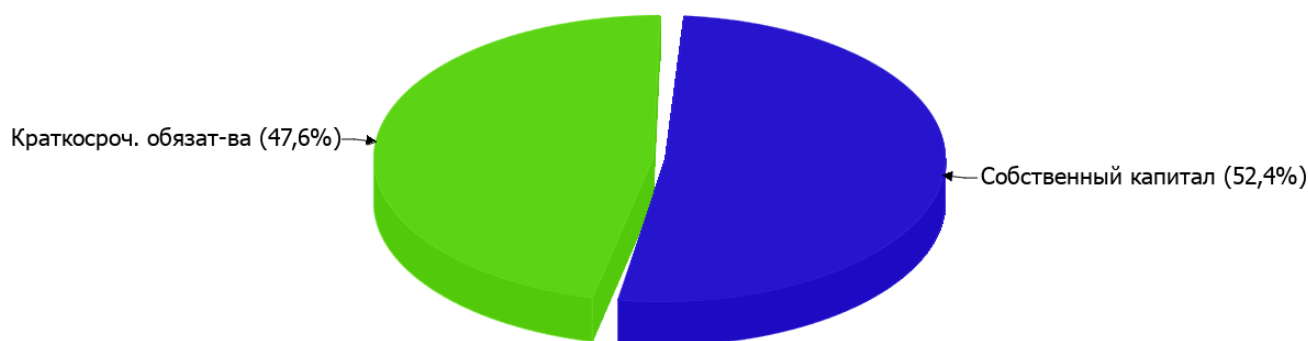
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,42	0,52	+0,1	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,13	0,31	+0,18	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,43	0,52	+0,09	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,21	0,41	+0,2	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	3,35	3,4	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,98	1	+0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил **0,52**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о том, что доля собственного капитала в общем капитале организации составляет **52%**, соответствуя общепринятому критерию (нормальное значение: не менее 0,45, оптимальное 0,55-0,7). за последний год рост коэффициента автономии составил **0,1**.

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



в течение анализируемого периода наблюдалось стремительное – с **0,13** до **0,31** (т. е. **+0,18**) – повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. на 31.12.2024 значение коэффициента можно охарактеризовать как вполне соответствующее нормальному.

за весь рассматриваемый период отмечено сильное повышение коэффициента покрытия инвестиций до **0,52** (**+0,09**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода ниже нормы.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2024 равнялся **3,4**. за год коэффициент обеспеченности материальных запасов незначительно вырос. коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2024 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "НАУЧНО-ПРОИЗВОДСТВЕННОЕ ОБЪЕДИНЕНИЕ "ЗАУРАЛЬСКИЙ" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной. При этом за год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 2%.

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	1,18	1,45	+0,27	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,12	1,31	+0,19	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0,35	+0,35	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**1,45** против нормативного значения 1,7). При этом следует отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,27**.

Коэффициент быстрой ликвидности имеет значение, укладывающееся в норму (**1,31**). Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Соответствующим норме, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,35** при норме 0,15). При этом за год коэффициент вырос на **0,35**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "НАУЧНО-ПРОИЗВОДСТВЕННОЕ ОБЪЕДИНЕНИЕ "ЗАУРАЛЬСКИЙ" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере **5 913** тыс. руб., что составило 12,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **1 311** тыс. руб., или на **28,5%**.

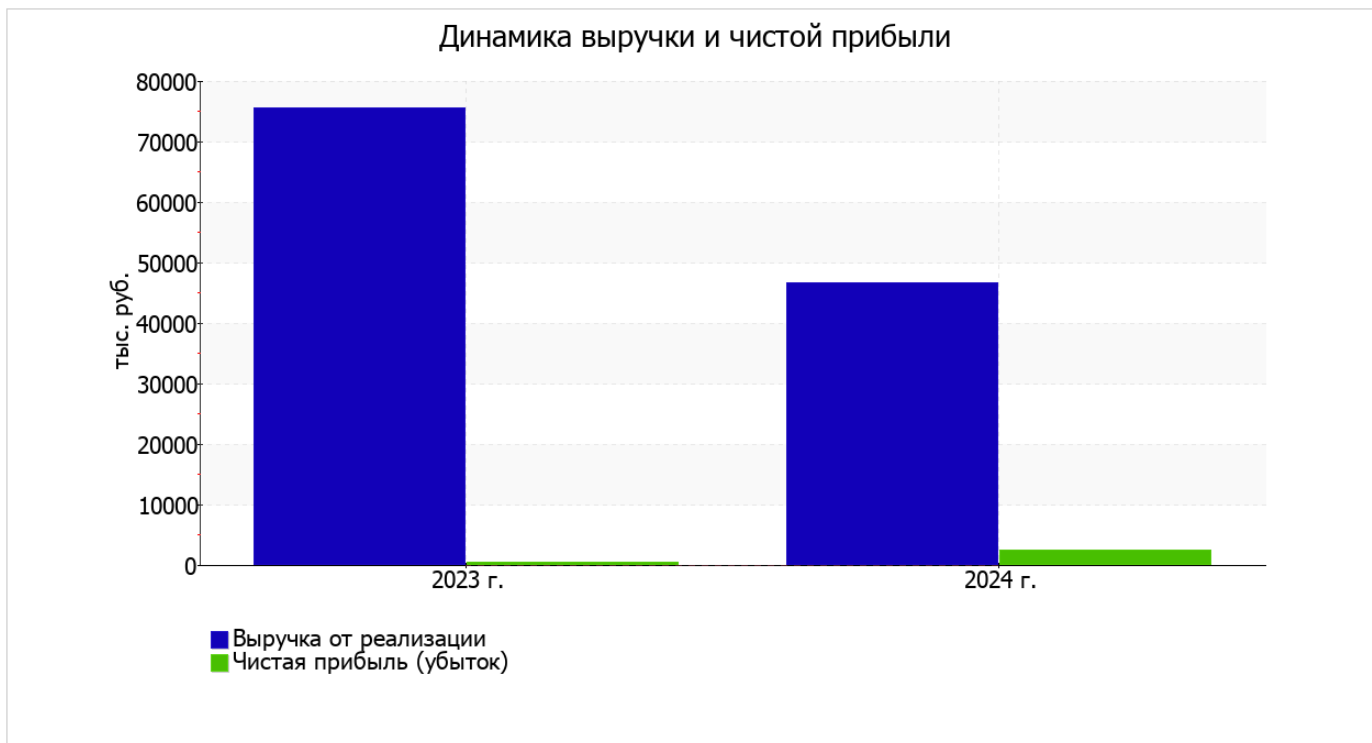
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **28 975** и **30 286** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**-42,6%**) опережает изменение выручки (**-38,3%**)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил 2 212 тыс. руб., что на 1 174 тыс. руб. (34,7%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

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	75 616	46 641	-28 975	-38,3	61 129
2. Расходы по обычным видам деятельности	71 014	40 728	-30 286	-42,6	55 871
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	4 602	5 913	+1 311	+28,5	5 258
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-3 386	-2 212	+1 174	↑	-2 799
5. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 216	3 701	+2 485	+3 раза	2 459
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-737	-1 224	-487	↓	-981
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	479	2 477	+1 998	+5,2 раза	1 478
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	479	2 477	+1 998	+5,2 раза	1 478
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	2 477	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "НАУЧНО-ПРОИЗВОДСТВЕННОЕ ОБЪЕДИНЕНИЕ "ЗАУРАЛЬСКИЙ" в течение всего анализируемого периода.



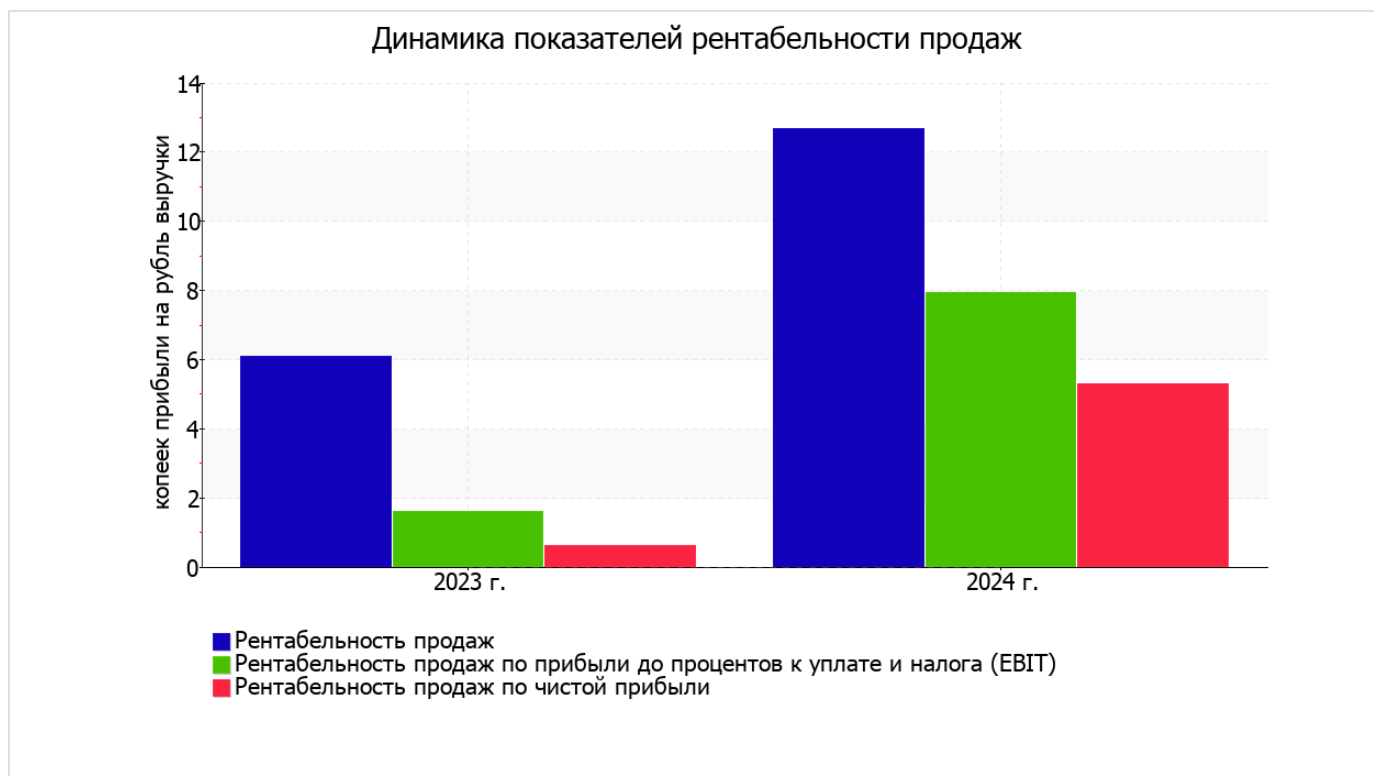
3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	6,1	12,7	+6,6	+108,3
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,6	7,9	+6,3	+4,9 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	0,6	5,3	+4,7	+8,4 раза

Все три показателя рентабельности за последний год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **12,7** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+6,6 коп.).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составила **7,9%**. То есть в каждом рубле выручки АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "НАУЧНО-ПРОИЗВОДСТВЕННОЕ ОБЪЕДИНЕНИЕ "ЗАУРАЛЬСКИЙ" содержалось **7,9** 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)	17,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 16% и более.
Рентабельность активов (ROA)	8,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	26,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,177 руб.

за 2024 год значение рентабельности активов, равное 8,3%, можно охарактеризовать как нормальное.

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 средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 137 и менее дн.)	158	2,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 38 и менее дн.)	12	30,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 58 и менее дн.)	128	2,9
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	118	3,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 170 и менее дн.)	233	1,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	110	3,3

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 233 календарных дня. При этом требуется 12 дней, 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 АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "НАУЧНО-ПРОИЗВОДСТВЕННОЕ ОБЪЕДИНЕНИЕ "ЗАУРАЛЬСКИЙ" за последний год.

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение – **0,31**;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- рост рентабельности продаж (**+6,6** процентных пункта от рентабельности **6,1%** за такой же период прошлого года);
- положительная динамика изменения собственного капитала организации при том что, активы АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "НАУЧНО-ПРОИЗВОДСТВЕННОЕ ОБЪЕДИНЕНИЕ "ЗАУРАЛЬСКИЙ" несколько уменьшились (на **4%**);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 получена прибыль от продаж (**5 913** тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+1 311 тыс. руб.);
- чистая прибыль за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 составила **2 477** тыс. руб. (+1 998 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "НАУЧНО-ПРОИЗВОДСТВЕННОЕ ОБЪЕДИНЕНИЕ "ЗАУРАЛЬСКИЙ" (**+6,3** коп. к **1,6** коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

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

- доля собственного капитала в активах организации составляет 52%, что укладывается в норму;
- хорошая рентабельность активов (8,3% за 2024 год).

В ходе анализа были получены следующие неудовлетворительные показатели финансового положения организации:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 52% от общего капитала организации).

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

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 имеют хорошие возможности для расширения своей деятельности за счет привлечения кредитных ресурсов.