

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПАТРИОТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7708684907

Код причины постановки на учет (КПП): 770801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки (ОКВЭД 64.99).

2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПАТРИОТ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

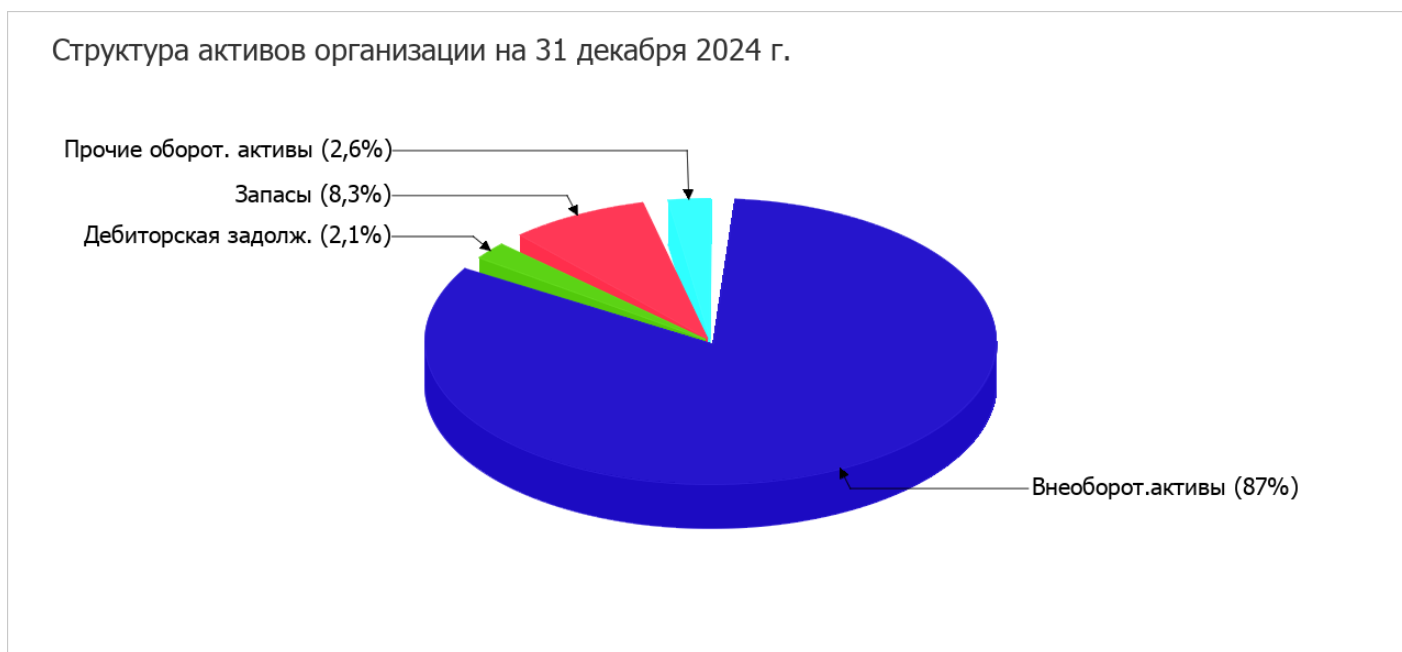
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	746 327	714 713	81,9	87	-31 614	-4,2
в том числе: основные средства	38	27	<0,1	<0,1	-11	-28,9
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	164 923	106 408	18,1	13	-58 515	-35,5
в том числе: запасы	2 721	67 953	0,3	8,3	+65 232	+25 раз
дебиторская задолженность	150 325	17 391	16,5	2,1	-132 934	-88,4
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	11 858	20 465	1,3	2,5	+8 607	+72,6
Пассив						
1. Собственный капитал	-2 781 436	-2 581 198	-305,2	-314,4	+200 238	↑
2. Долгосрочные обязательства, всего	46	–	<0,1	–	-46	-100
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–

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	3 692 640	3 402 319	405,2	414,4	-290 321	-7,9
в том числе: заемные средства	1 555 292	1 854 722	170,7	225,9	+299 430	+19,3
Валюта баланса	911 250	821 121	100	100	-90 129	-9,9

* 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 следующим соотношением: 87% внеоборотных активов и 13% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода уменьшились на **90 129** тыс. руб. (на **9,9%**). Хотя имело место снижение активов, собственный капитал увеличился на **7,2%**, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

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



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

- дебиторская задолженность – **132 934** тыс. руб. (**80,8%**)
- отложенные налоговые активы – **31 603** тыс. руб. (**19,2%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **590 045** тыс. руб. (**86,1%**)
- добавочный капитал (без накопленной дооценки) – **95 000** тыс. руб. (**13,9%**)

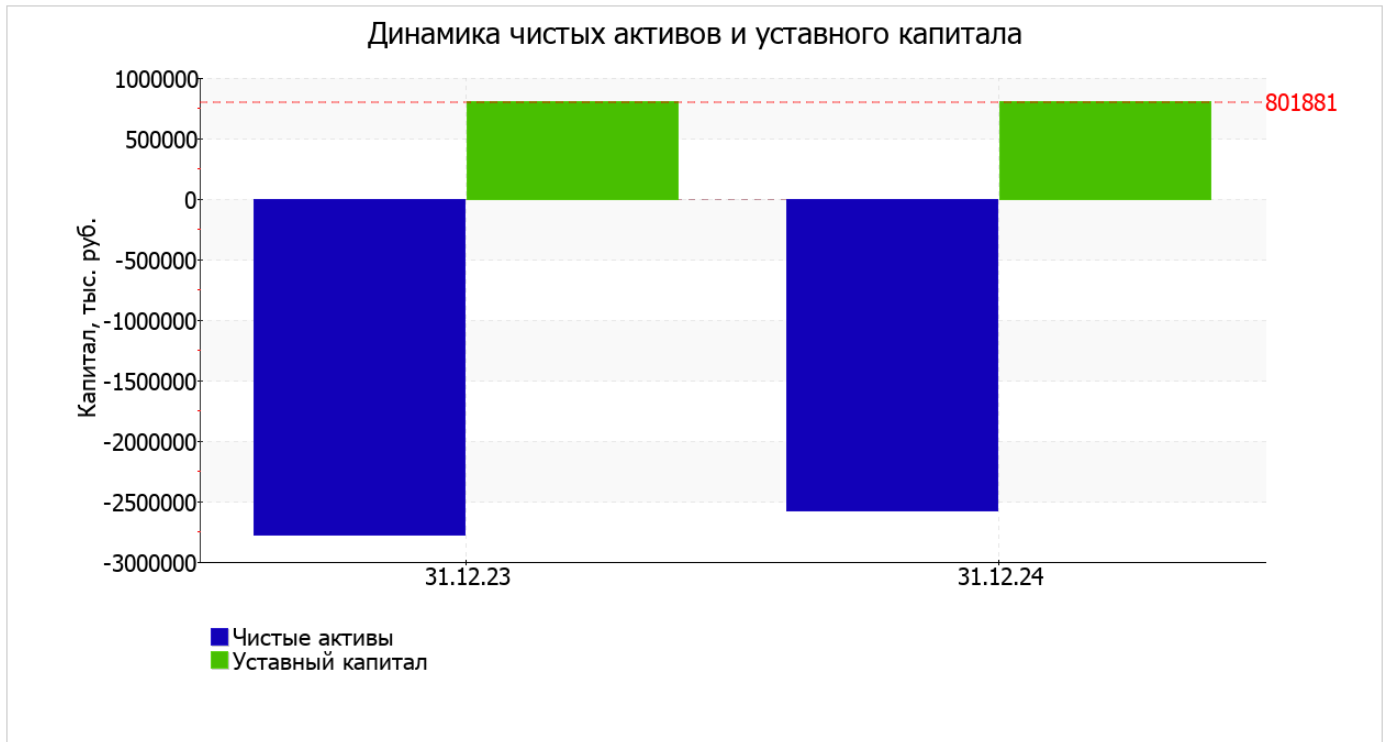
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (+65 232 тыс. руб. и +299 430 тыс. руб. соответственно).

в течение анализируемого периода имело место явное повышение собственного капитала на 200 238,0 тыс. руб. – до -2 581 198,0 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	-2 781 436	-2 581 198	-305,2	-314,4	+200 238	↑
2. Уставный капитал	801 881	801 881	88	97,7	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-3 583 317	-3 383 079	-393,2	-412	+200 238	↑

[На конец периода] чистые активы АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПАТРИОТ" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании отчетного года, следующего за вторым отчетным годом или каждым последующим отчетным годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего отчетного года обязано принять решение об уменьшении уставного капитала до величины, не превышающей стоимости его чистых активов, или о ликвидации (п. 6 ст. 35 Федеральный закон от 26.12.1995 г. N 208-ФЗ "Об акционерных обществах"). Однако, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов за последний год. На конец отчетного периода не соблюдается базовое законодательное требование к величине чистых активов. Тем не менее, сохранение имевшей место тенденции способно в будущем вывести чистые активы предприятия на удовлетворительный уровень. 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	-3,05	-3,14	-0,09	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-21,39	-30,97	-9,58	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	-3,05	-3,14	-0,09	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-1 296,50	-48,5	+1 248,00	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	-	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил **-3,14**. Полученное значение свидетельствует об отсутствии собственного капитала и полной зависимости организации от заемного капитала. коэффициент автономии в течение анализируемого периода слабо снизился (на **0,09**).

на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **-30,97**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами снизился за последний год на **9,58**. на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента не соответствует нормативному, находясь в области критических значений.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода снизился с **-3,05** до **-3,14** (на **0,09**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2024) значительно ниже допустимой величины.

за весь анализируемый период произошел стремительный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **1 248,00** (до **-48,5**). по состоянию на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является крайне неудовлетворительным.

Коэффициент краткосрочной задолженности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПАТРИОТ" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной. При этом за год доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

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	0,04	0,03	-0,01	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,9.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,04	0,01	-0,03	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0,01	+0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,3 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,03** против нормативного значения 1,9). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,01**.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31 декабря 2024 г. тоже оказался ниже нормы (**0,01**). Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (**0,01**) ниже допустимого предела (норма: 0,3). При этом с начала периода коэффициент абсолютной ликвидности практически не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПАТРИОТ" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

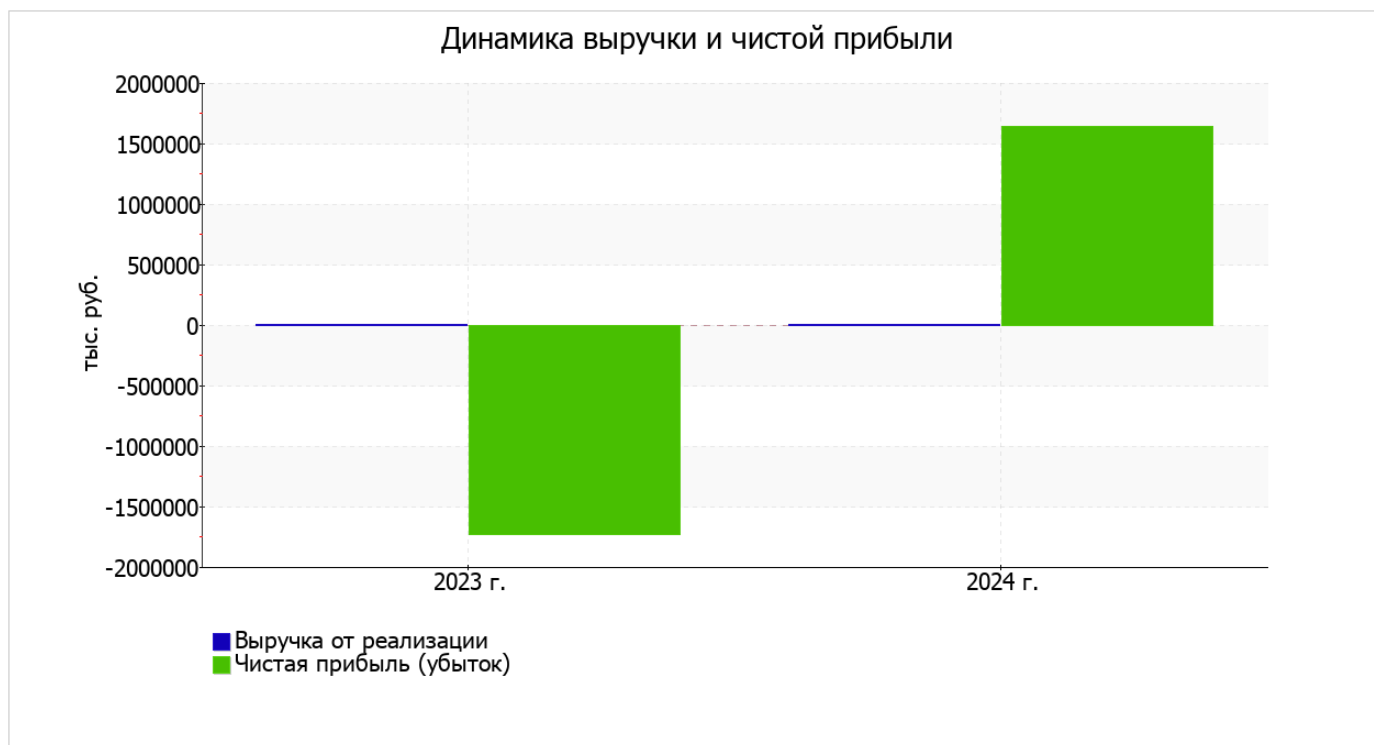
По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **21 656** тыс. руб., что составило 2 489,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **4 533** тыс. руб., или на **26,5%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось уменьшение выручки от продаж на **546** тыс. руб. при одновременном увеличении на **3 987** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила **1 887 784** тыс. руб., что на 3 881 267 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов 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	1 416	870	-546	-38,6	1 143
2. Расходы по обычным видам деятельности	18 539	22 526	+3 987	+21,5	20 533
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-17 123	-21 656	-4 533	↓	-19 390
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-1 907 311	2 039 416	+3 946 727	↑	66 053
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-1 924 434	2 017 760	+3 942 194	↑	46 663
6. Проценты к уплате	86 172	151 632	+65 460	+76	118 902
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	277 234	-229 115	-506 349	↓	24 060
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-1 733 372	1 637 013	+3 370 385	↑	-48 180
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-1 733 372	1 637 013	+3 370 385	↑	-48 180
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	295 238	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПАТРИОТ" в течение всего анализируемого периода.

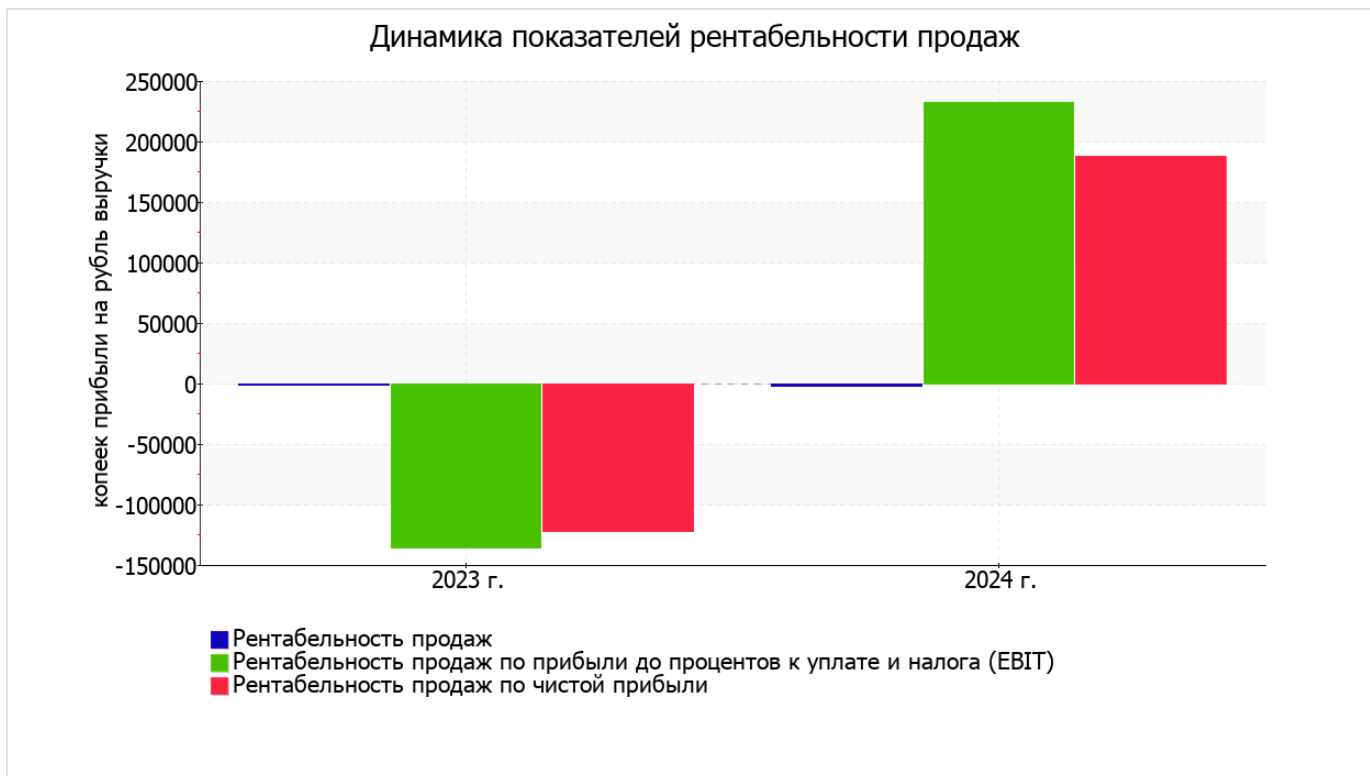


3.2. Анализ рентабельности

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.	-1 209,3	-2 489,2	-1 279,9	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-135 906,4	231 926,4	+367 832,8	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	-122 413,3	188 162,4	+310 575,7	↑

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-2 489,2** копеек с каждого рубля выручки от реализации. К тому же имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-1 279,9** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2024 год составил **231 926,4%**. То есть в каждом рубле выручки АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПАТРИОТ" содержалось **231 926,4** 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)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Рентабельность активов (ROA)	188,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	–	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за последний год рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: -2 581 198 тыс. руб. на 31 декабря 2024 г. и -2 781 436 тыс. руб. по итогам предшествующего года).

значение рентабельности активов за последний год (188,5%) можно характеризовать как очень хорошее.

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: 628 и менее дн.)	57 073	<0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	574	0,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 205 и менее дн.)	35 278	<0,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	774 795	<0,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 1196 и менее дн.)	364 395	<0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	–	–

* 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 364395 календарных дней (т.е. 998 лет). О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 574 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПАТРИОТ".

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

- коэффициент автономии имеет критическое значение – **-3,14** (собственный капитал отсутствует);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-30,97**, не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормы;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормы;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- падение рентабельности продаж (**-1 279,9** процентных пункта от рентабельности **-1 209,3%** за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-314%** (нормальное значение для данной отрасли: 80% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за 2024 год получен убыток от продаж (**-21 656** тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-4 533** тыс. руб.).

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- отличная рентабельность активов (**188,5%** за 2024 год);
- чистая прибыль за 2024 год составила **1 637 013** тыс. руб. (+3 370 385 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**+367 832,8** коп. к **-135 906,4** коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2023)).

Следующие 2 показателя финансового положения организации имеют неудовлетворительные значения:

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период чистые активы увеличились;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – увеличение собственного капитала организации при том что, активы АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПАТРИОТ" уменьшились на 90 129 тыс. руб. (на 9,9%).

Как следует из приведенных выше значений показателей, у организации наблюдается крайне сложная финансовая ситуация, что подразумевает принятие незамедлительных мер по ее оздоровлению.