

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ДОРОГОВУЖКОТЛОМАШ

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6704000209

Код причины постановки на учет (КПП): 670401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство паровых котлов и их частей (ОКВЭД 25.30.1).

2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ДОРОГОВУЖКОТЛОМАШ

2.1. Структура имущества и источники его формирования

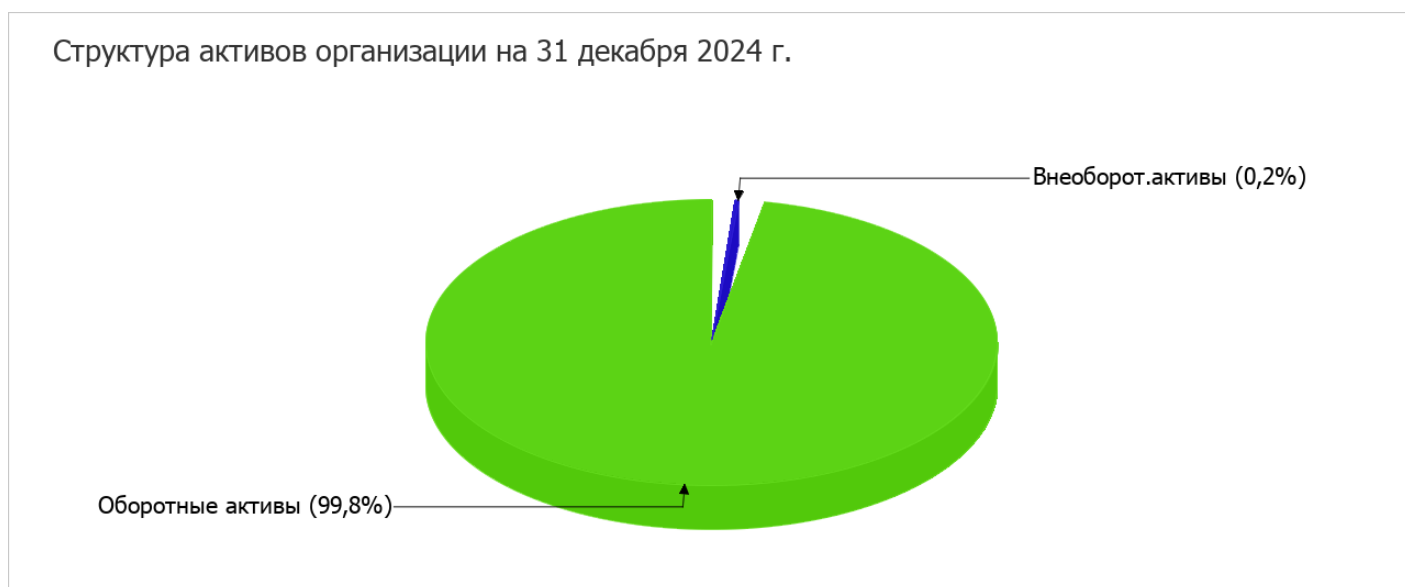
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	178	178	0,1	0,2	–	–
в том числе: основные средства	–	–	–	–	–	–
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	128 991	87 740	99,9	99,8	-41 251	-32
в том числе: запасы	20	–	<0,1	–	-20	-100
дебиторская задолженность	12 364	2	9,6	<0,1	-12 362	-100
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	116 607	87 738	90,3	99,8	-28 869	-24,8
Пассив						
1. Собственный капитал	-1 256 757	-1 260 125	-973	-1 433,3	-3 368	↓
2. Долгосрочные обязательства, всего	830 438	830 438	642,9	944,6	–	–
в том числе: заемные средства	108 812	108 812	84,2	123,8	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	555 488	517 605	430	588,7	-37 883	-6,8

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	45 314	45 314	35,1	51,5	–	–
Валюта баланса	129 169	87 918	100	100	-41 251	-31,9

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

Активы на 31.12.2024 характеризуются большей долей (99,8%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за последний год уменьшились на **41 251** тыс. руб. (на **31,9%**). Отмечая снижение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на **0,3%**. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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

- денежные средства и денежные эквиваленты – **28 869** тыс. руб. (**70%**)
- дебиторская задолженность – **12 362** тыс. руб. (**30%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

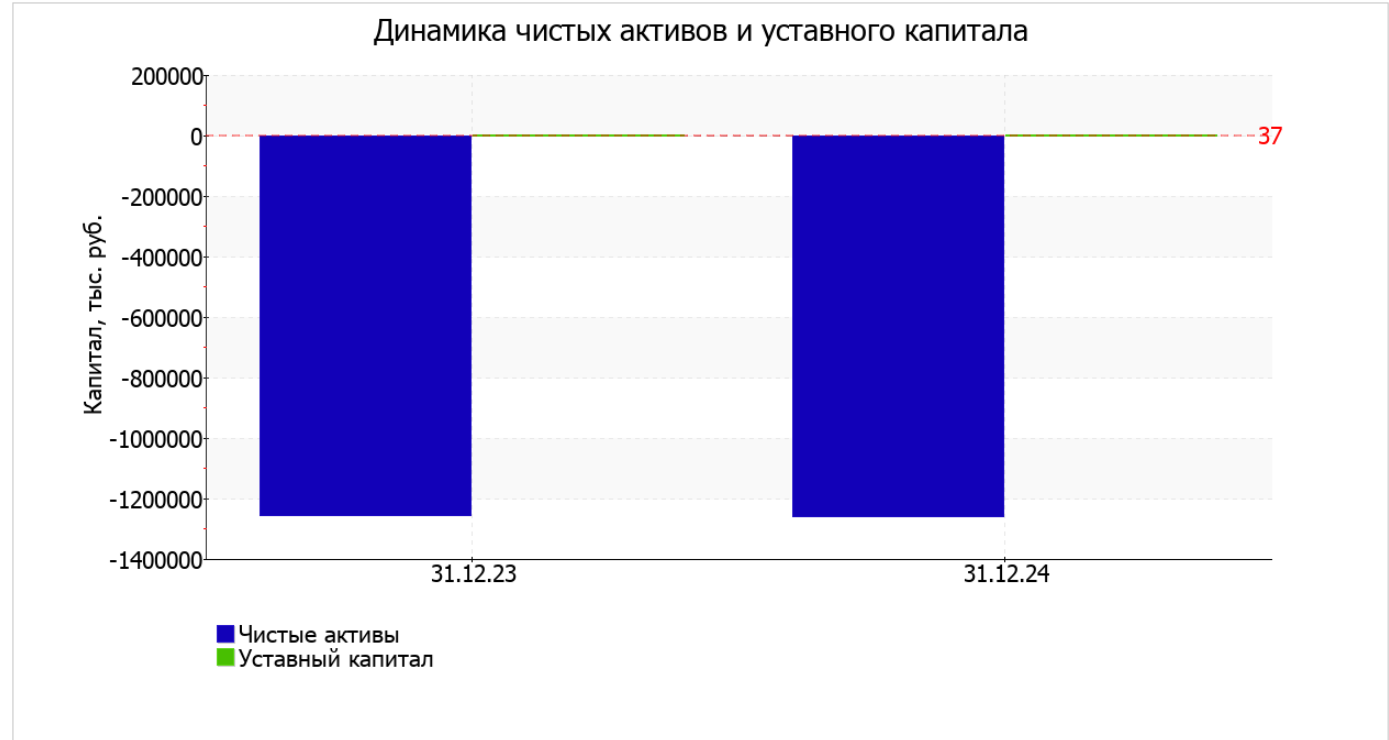
- кредиторская задолженность – **37 883** тыс. руб. (**91,8%**)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **3 368** тыс. руб. (**8,2%**)

значение собственного капитала на 31.12.2024 составило **-1 260 125,0** тыс. руб. собственный капитал организации за год уменьшился всего на **3 368,0** 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	-1 256 757	-1 260 125	-973	-1 433,3	-3 368	↓
2. Уставный капитал	37	37	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-1 256 794	-1 260 162	-973	-1 433,3	-3 368	↓

[На конец периода] чистые активы АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ДОРОГОВУЖКОТЛОМАШ 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"). Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

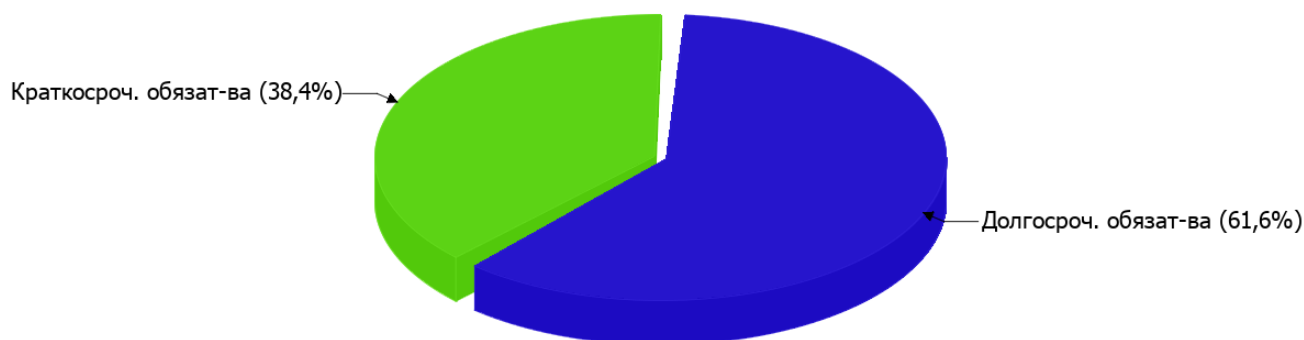
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	-9,73	-14,33	-4,6	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-9,74	-14,36	-4,62	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	-3,3	-4,89	-1,59	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 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	-62 846,75	–	+62 846,75	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,4	0,38	-0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2024 г. составил **-14,33**. Полученное значение свидетельствует о всецелой зависимости организации от заемного капитала. за год изменение коэффициента автономии составило **-4,6**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Необходимо отметить, что собственный капитал не нашел отражение на диаграмме ввиду его полного отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



С **-9,74** до **-14,36** снизился коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода. на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода сильно уменьшился до **-4,89 (-1,59)**. Значение коэффициента на 31 декабря 2024 г. значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-489%**).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода доля краткосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 38,4%. При этом за весь рассматриваемый период доля краткосрочной 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	0,23	0,17	-0,06	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,23	0,17	-0,06	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,21	0,17	-0,04	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,17** против нормативного значения 1,7). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за последний год коэффициент снизился на **-0,06**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **0,17**. 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, соответствующее допустимому (**0,17**). В тоже время за последний год коэффициент снизился на **-0,04**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ДОРОГБУЖКОТЛОМАШ за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

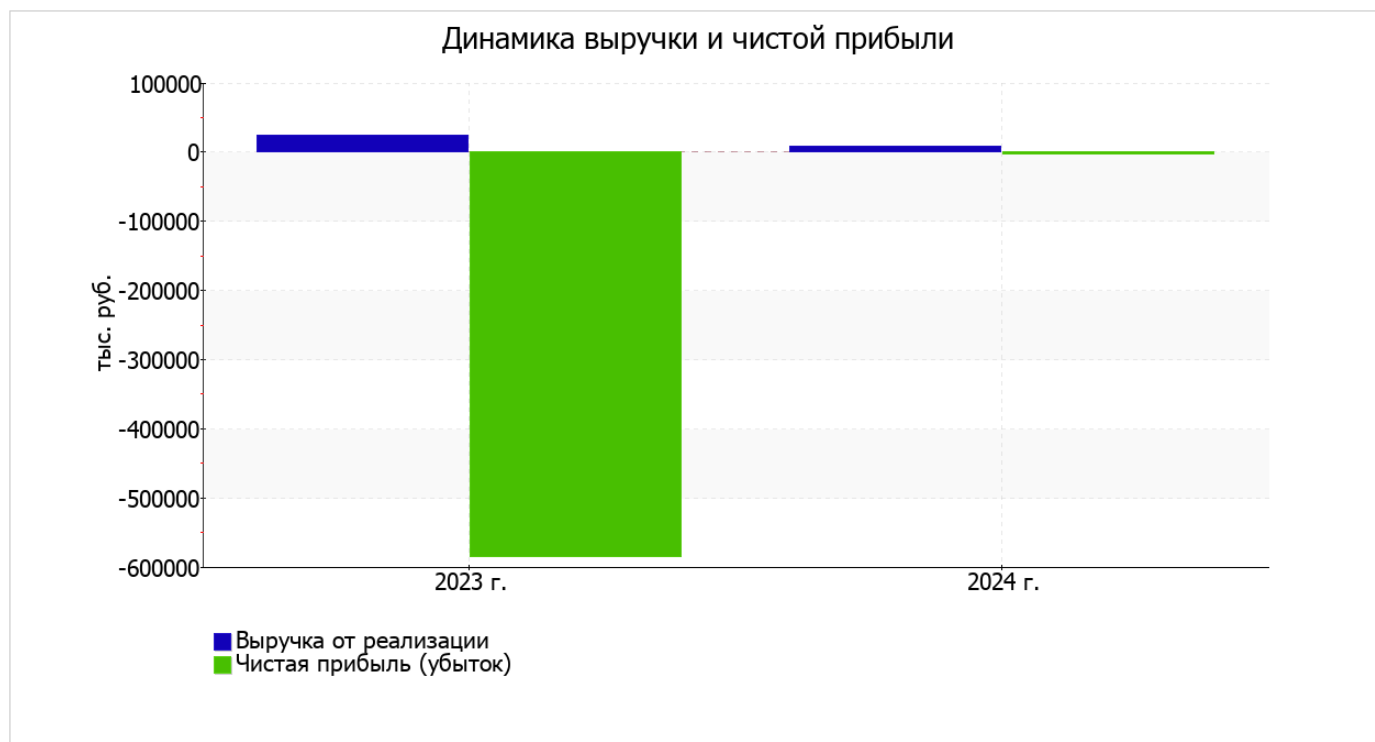
Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 3 872 тыс. руб., что составило 43,4% от выручки. В прошлом периоде, наоборот, имел место убыток в размере 26 918 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 16 039 и 46 829 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-90,3%) опережает изменение выручки (-64,3%)

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 7 240 тыс. руб., что на 558 302 тыс. руб. (98,7%) 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	24 956	8 917	-16 039	-64,3	16 937
2. Расходы по обычным видам деятельности	51 874	5 045	-46 829	-90,3	28 460
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-26 918	3 872	+30 790	↑	-11 523
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-565 542	-7 240	+558 302	↑	-286 391
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-592 460	-3 368	+589 092	↑	-297 914
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	8 219	–	-8 219	-100	4 110
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-584 241	-3 368	+580 873	↑	-293 805
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-584 241	-3 368	+580 873	↑	-293 805
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-3 368	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



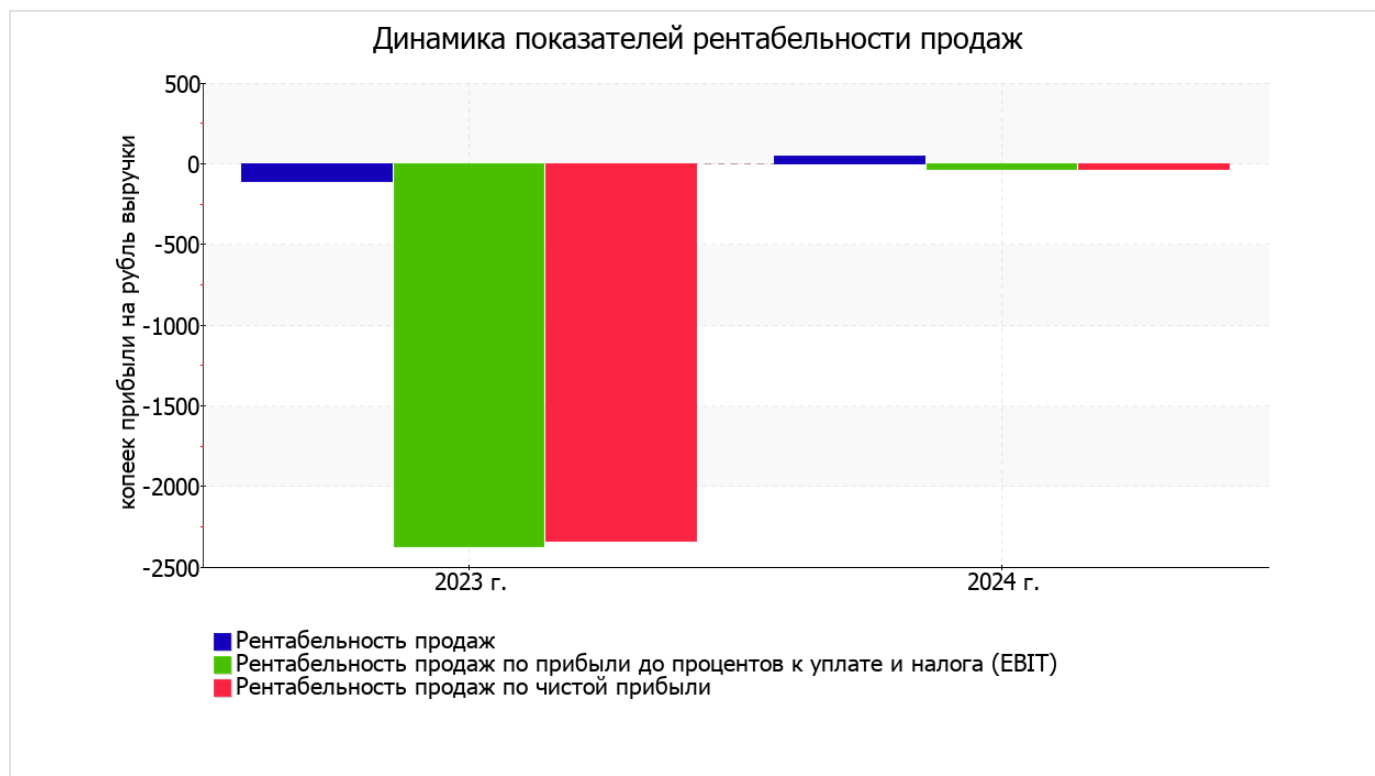
3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	-107,9	43,4	+151,3	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-2 374,0	-37,8	+2 336,2	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	-2 341,1	-37,8	+2 303,3	↑

[За последний период] организация получила прибыль от продаж и убыток в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения первого и отрицательные значения двух других показателей рентабельности, приведенных в таблице.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет **43,4%** от полученной выручки. При этом имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**+151,3%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **-37,8%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **-37,8** коп. убытка 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)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 16%.
Рентабельность активов (ROA)	-3,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	–	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за период 01.01–31.12.2024 рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-1 260 125** тыс. руб. на последний день анализируемого периода (31.12.2024) и **-1 256 757** тыс. руб. на последний день предыдущего года).

за 2024 год значение рентабельности активов, равное **-3,1%**, характеризуется как явно не соответствующее норме.

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: 137 и менее дн.)	4 448	0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 38 дн.)	1	503,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 58 и менее дн.)	254	1,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	20 163	<0,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 170 и менее дн.)	4 455	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.

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 4455 календарных дней (т.е. 12 лет). О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 1 день, 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 АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ДОРОГБУЖКОТЛОМАШ за весь анализируемый период.

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- критическое значение коэффициента автономии (-14,33), из-за фактического отсутствия собственного капитала);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-14,36) не соответствует нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормы;
- активы организации не покрывают соответствующие им по сроку погашения обязательства;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет -489% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

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

- положительная динамика рентабельности продаж (+151,3 процентных пункта от рентабельности -107,9% за такой же период прошлого года);
- за 2024 год получена прибыль от продаж (3 872 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+30 790 тыс. руб.).

С хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормативному значению;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (+2 336,2 коп. с рубля расходов от аналогичного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2023)).

Негативно результаты деятельности организации характеризует следующий показатель – убыток от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 составил -3 368 тыс. руб. (+580 873 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Анализ показывает, что основные финансовые показатели организации не соответствуют общепринятым нормативным значение, что должно найти отражение в планировании деятельности на ближайшую перспективу.