

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АО "СЕМЬЯНСКОЕ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5211758995

Код причины постановки на учет (КПП): 521101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является разведение молочного крупного рогатого скота, производство сырого молока (ОКВЭД 01.41).

## 2. Анализ финансового положения АО "СЕМЬЯНСКОЕ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

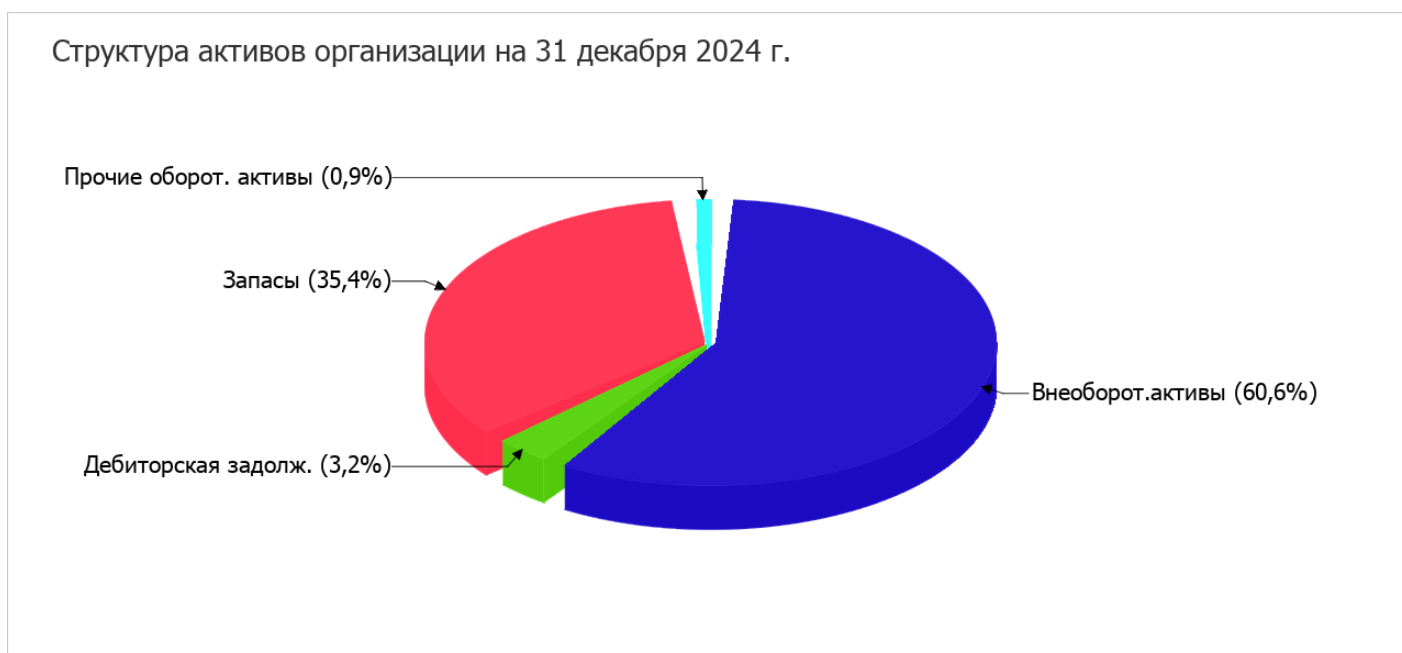
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	405 207	391 228	64,9	60,6	-13 979	-3,4
в том числе: основные средства	391 142	390 589	62,6	60,5	-553	-0,1
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	219 612	254 814	35,1	39,4	+35 202	+16
в том числе: запасы	187 292	228 398	30	35,4	+41 106	+21,9
дебиторская задолженность	23 524	20 564	3,8	3,2	-2 960	-12,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	356	428	0,1	0,1	+72	+20,2
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	454 272	503 328	72,7	77,9	+49 056	+10,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	65 077	39 454	10,4	6,1	-25 623	-39,4
в том числе: заемные средства	22 992	16 029	3,7	2,5	-6 963	-30,3
3. Краткосрочные обязательства*, всего	105 470	103 260	16,9	16	-2 210	-2,1

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	21 881	13 111	3,5	2	-8 770	-40,1
Валюта баланса	624 819	646 042	100	100	+21 223	+3,4

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

Активы на 31.12.2024 характеризуются соотношением: 60,6% внеоборотных активов и 39,4% текущих. Активы организации за весь период изменились незначительно (на 3,4%). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 10,8%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

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



Рост активов организации связан, в первую очередь, с ростом показателя по строке "запасы" на 41 106 тыс. руб. (или 99,8% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 49 056 тыс. руб. (82,4%)
- кредиторская задолженность – 10 462 тыс. руб. (17,6%)

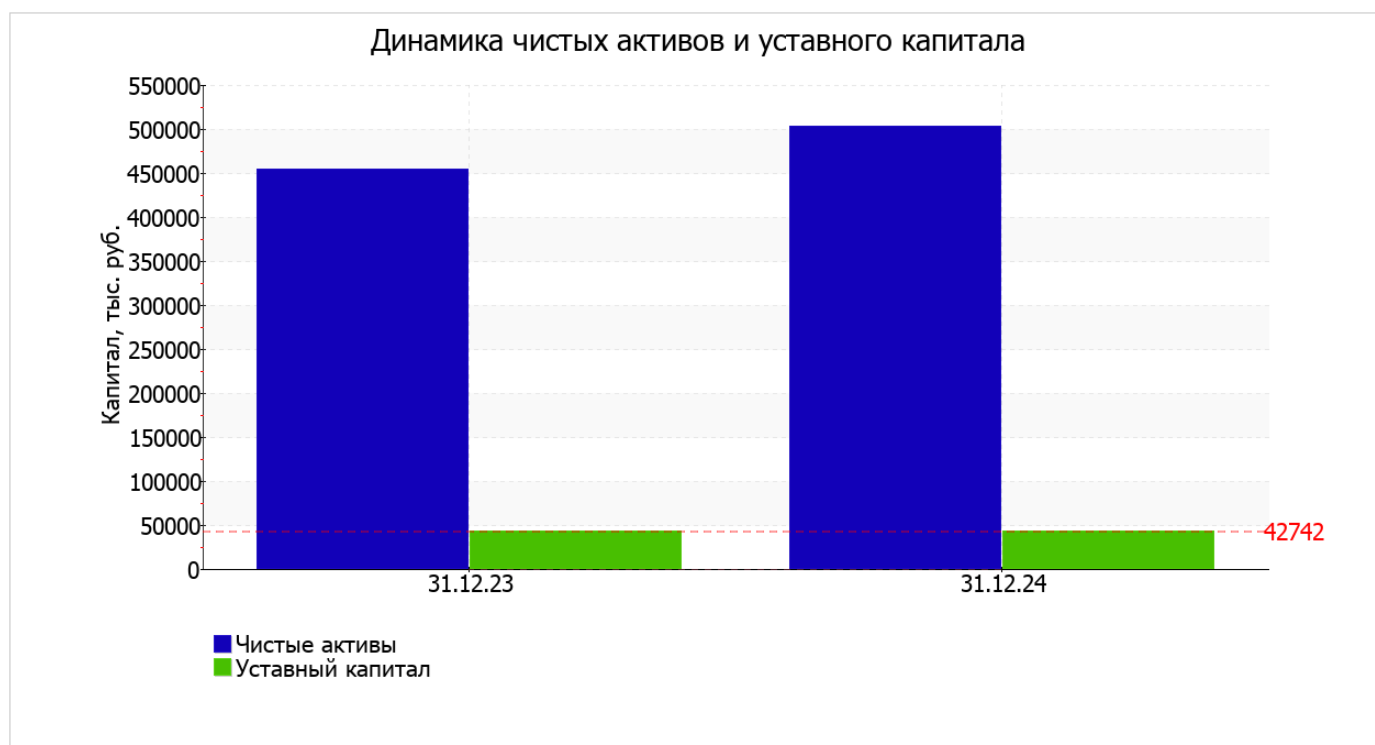
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие внеоборотные активы" в активе и "прочие долгосрочные обязательства" в пассиве (-13 426 тыс. руб. и -18 660 тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2024 собственный капитал организации равнялся 503 328,0 тыс. руб., однако на начало анализируемого периода (31.12.2023) собственный капитал организации был ниже – 454 272,0 тыс. руб. (увеличение составило 49 056,0 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	454 272	503 328	72,7	77,9	+49 056	+10,8
2. Уставный капитал	42 742	42 742	6,8	6,6	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	411 530	460 586	65,9	71,3	+49 056	+11,9

Чистые активы организации на 31 декабря 2024 г. намного (в **11,8** раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на **10,8%** 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.



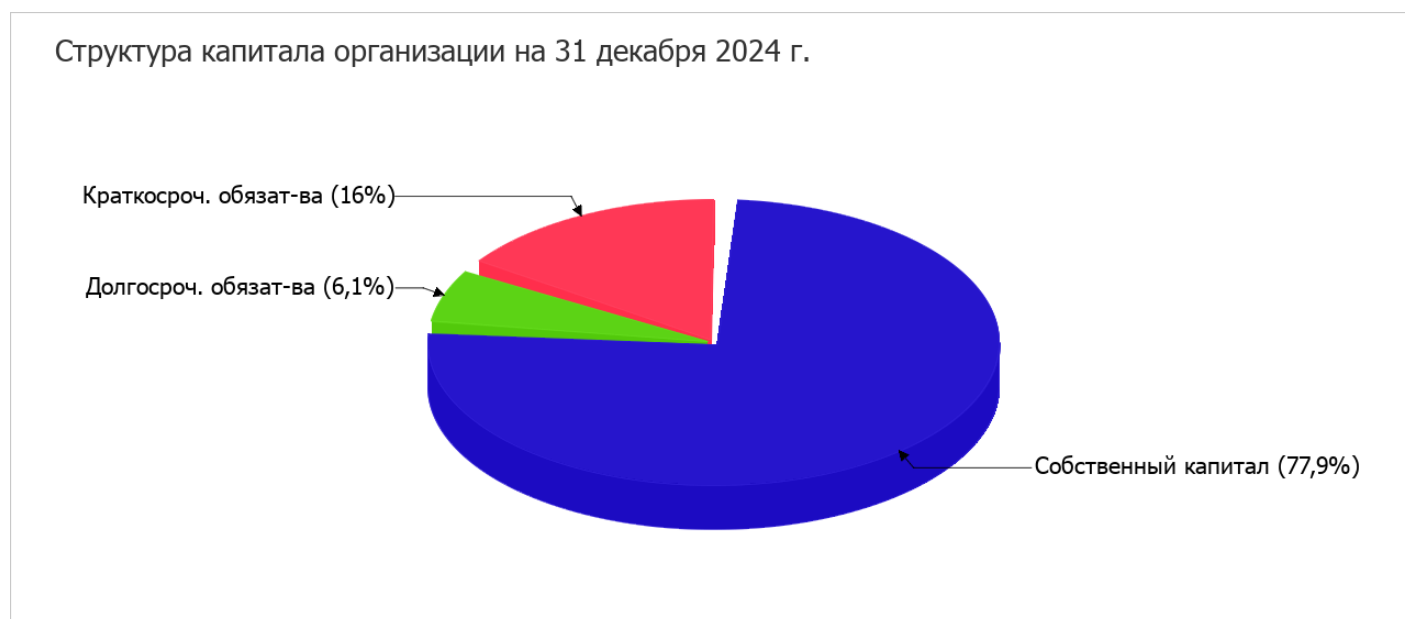
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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	0,73	0,78	+0,05	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,85).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,22	0,44	+0,22	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,83	0,84	+0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,11	0,22	+0,11	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,26	0,49	+0,23	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,62	0,72	+0,1	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,78**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет **78%** в общем капитале организации). за год рост коэффициента автономии составил **0,05**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период резко вырос – с **0,22** до **0,44** (т. е. на **0,22**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций увеличился всего на **0,01**, до **0,84**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **84%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2024 равнялся **0,49**, хотя на первый день анализируемого периода (31 декабря 2023 г.) коэффициент обеспеченности материальных запасов был намного меньше – **0,26** (имело место увеличение на **0,23**). на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является неудовлетворительным.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2024 г. доля долгосрочной задолженности составляет одну треть, а краткосрочной задолженности – две третьих. При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на **10,5%**.

## 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	<b>2,08</b>	<b>2,47</b>	<b>+0,39</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>0,23</b>	<b>0,2</b>	<b>-0,03</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>&lt;0,01</b>	<b>&lt;0,01</b>	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **2,47**. При этом за последний год коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,39**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,2**) оказалось ниже допустимого. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**<0,01** при норме 0,2). При этом с начала период коэффициент остался неизменным.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности АО "СЕМЬЯНСКОЕ" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **57 318** тыс. руб., что составило 23,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **51 763** тыс. руб., или в **10,3** раза.

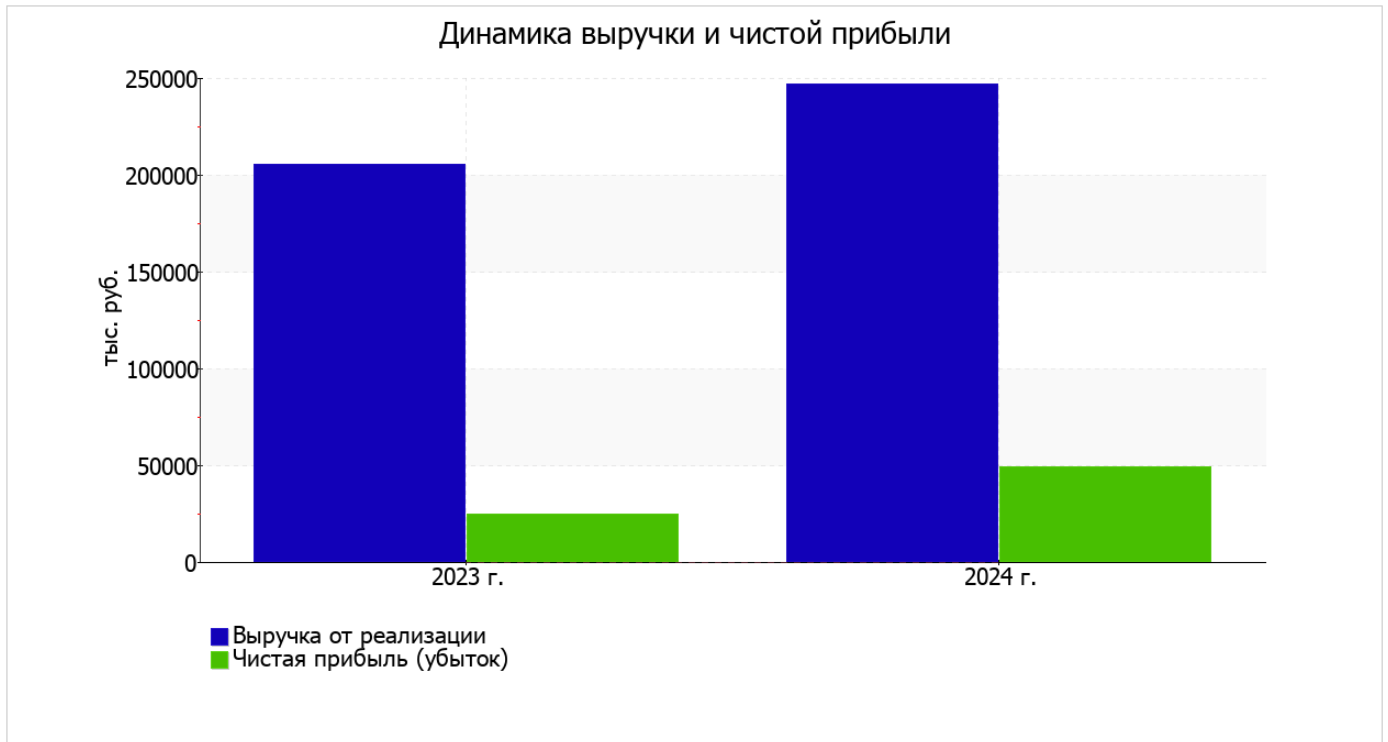
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдался рост выручки от продаж на **41 153** тыс. руб. при одновременном снижении на **10 610** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

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.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил **7 112** тыс. руб., что на 27 328 тыс. руб. меньше, 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	205 663	246 816	+41 153	+20	226 240
2. Расходы по обычным видам деятельности	200 108	189 498	-10 610	-5,3	194 803
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	5 555	57 318	+51 763	+10,3 раза	31 437
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	21 759	-5 879	-27 638	↓	7 940
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	27 314	51 439	+24 125	+88,3	39 377
6. Проценты к уплате	1 543	1 233	-310	-20,1	1 388
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-926	-1 150	-224	↓	-1 038
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	24 845	49 056	+24 211	+97,4	36 951
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	24 845	49 056	+24 211	+97,4	36 951
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	49 056	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



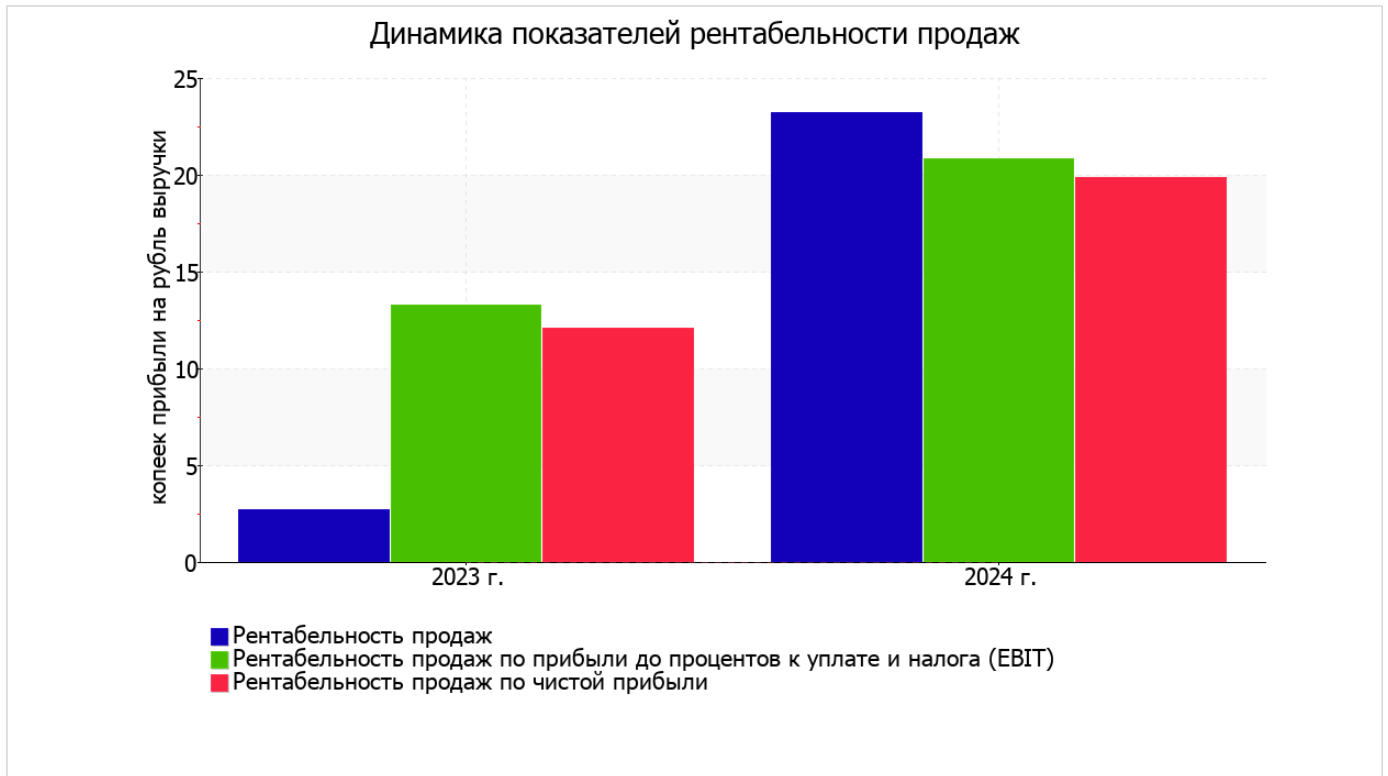
### 3.2. Анализ рентабельности

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: 12% и более.	2,7	23,2	+20,5	+8,6 раза
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	13,3	20,8	+7,5	+56,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	12,1	19,9	+7,8	+64,5

[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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **23,2** копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+20,5 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2024 год составил **20,8%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **20,8** 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)	10,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	7,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	9,7	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 **0,102 руб.**

за 2024 год рентабельность активов вполне укладывается в норму (**7,7%**).

### 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: 324 и менее дн.)	352	1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 224 дн.)	401	0,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 48 и менее дн.)	33	11,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	63	5,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 636 дн.)	942	0,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	710	0,5

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 942 календарных дня. При этом требуется 401 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 АО "СЕМЬЯНСКОЕ" в течение анализируемого периода.

Приведенные ниже 9 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,78);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- по состоянию на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,44, является исключительно хорошим;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- рост рентабельности продаж (+20,5 процентных пункта от рентабельности 2,7% за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2023));
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за последний год получена прибыль от продаж (57 318 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+51 763 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2024 год составила 49 056 тыс. руб. (+24 211 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+7,5 коп. к 13,3 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Среди показателей финансового положения организации, имеющих критические значения, можно выделить такие:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормы;
- значительно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Показатели финансового положения и результатов деятельности АО "СЕМЬЯНСКОЕ", имеющие положительные значения:

- чистая прибыль составляет существенный процент от совокупной стоимости активов организации (7,7% за последний год);
- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 84% в общей сумме 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.

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии АО "СЕМЬЯНСКОЕ", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.