

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Закрытое акционерное общество "Алхасты"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 0603004196

Код причины постановки на учет (КПП): 060301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является выращивание однолетних культур (ОКВЭД 01.1).

2. Анализ финансового положения Закрытое акционерное общество "Алхасты"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

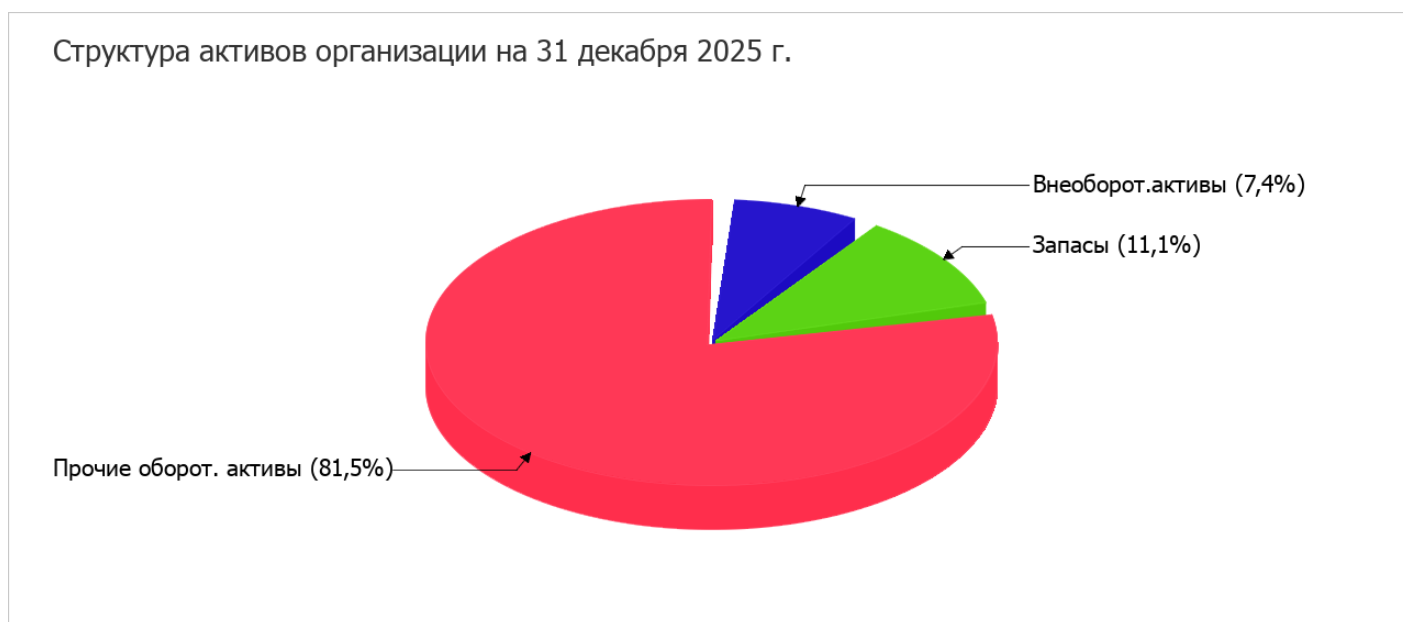
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	162	162	5,3	7,4	–	–
в том числе: основные средства	162	162	5,3	7,4	–	–
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	2 868	2 042	94,7	92,6	-826	-28,8
в том числе: запасы	1 071	245	35,3	11,1	-826	-77,1
дебиторская задолженность	–	–	–	–	–	–
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1	1	<0,1	<0,1	–	–
Пассив						
1. Собственный капитал	-8 763	-9 652	-289,2	-437,9	-889	↓
2. Долгосрочные обязательства, всего	100	–	3,3	–	-100	-100
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	11 693	11 856	385,9	537,9	+163	+1,4

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)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	3 030	2 204	100	100	-826	-27,3

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

Активы на 31.12.2025 характеризуются большей долей (92,6%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на **826** тыс. руб. (на **27,3%**). Отмечая снижение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на **10,1%**. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Снижение активов организации связано со снижением показателя по строке "запасы" на **826** тыс. руб. (или **100%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **901** тыс. руб. (**90%**)
- прочие долгосрочные обязательства – **100** тыс. руб. (**10%**)

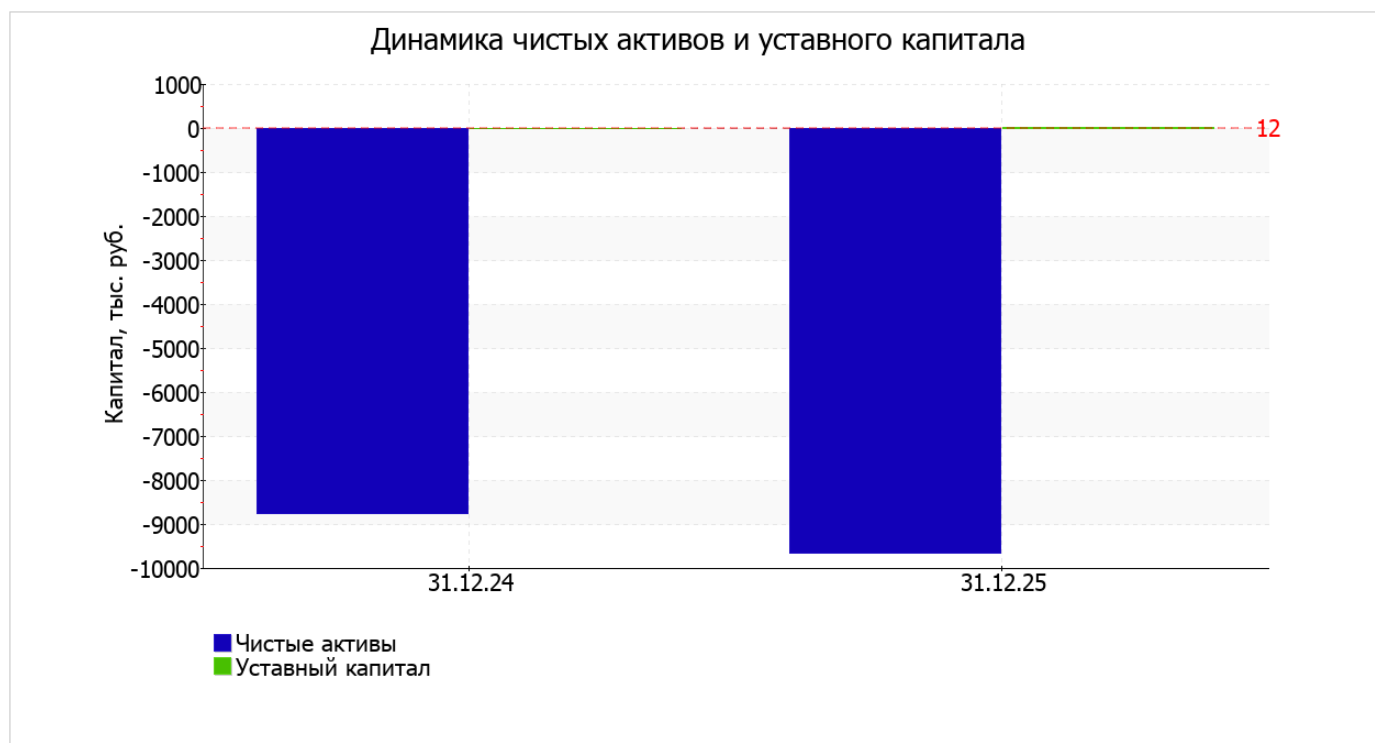
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "кредиторская задолженность" в пассиве (**+163** тыс. руб.).

собственный капитал организации на 31.12.2025 составил **-9 652,0** тыс. руб. за весь анализируемый период собственный капитал организации заметно снизился (**-889** 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)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1. Чистые активы	-8 763	-9 652	-289,2	-437,9	-889	↓
2. Уставный капитал	–	12	–	0,5	+12	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-8 763	-9 664	-289,2	-438,5	-901	↓

[На конец периода] чистые активы Закрытое акционерное общество "Алхасты" 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"). Более того необходимо отметить снижение чистых активов в течение анализируемого периода. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции может привести к крайне негативным последствиям. 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
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	-2,89	-4,38	-1,49	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	-3,11	-4,81	-1,7	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	-2,86	-4,38	-1,52	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: 0,15 и более. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-8,33	-40,06	-31,73	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 декабря 2025 г. составил **-4,38**. Полученное значение свидетельствует об отсутствии собственного капитала и полной зависимости организации от заемного капитала. коэффициент автономии уменьшился за весь анализируемый период на **1,49**.

значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2025 составило **-4,81**. за год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами сильно уменьшился (на **1,7**). на 31.12.2025 значение коэффициента можно считать критическим.

С **-2,86** до **-4,38** (на **1,52**) снизился коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-438%**).

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2025 г. составило **-40,06**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь анализируемый период резко снизился (**-31,73**). коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2025 имеет крайне неудовлетворительное значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности Закрытое акционерное общество "Алхасты" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной. При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 0,8%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,25	0,17	-0,08	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<0,01	<0,01	–	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	<0,01	–	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 **0,17**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,08**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже не соответствует норме – **<0,01** при норме 0,9. Это означает, что у Закрытое акционерное общество "Алхасты" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **<0,01**. С начала период коэффициент абсолютной ликвидности не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности Закрытое акционерное общество "Алхасты" за год приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **214** тыс. руб., что составило 39% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **14** тыс. руб., или на **6,1%**.

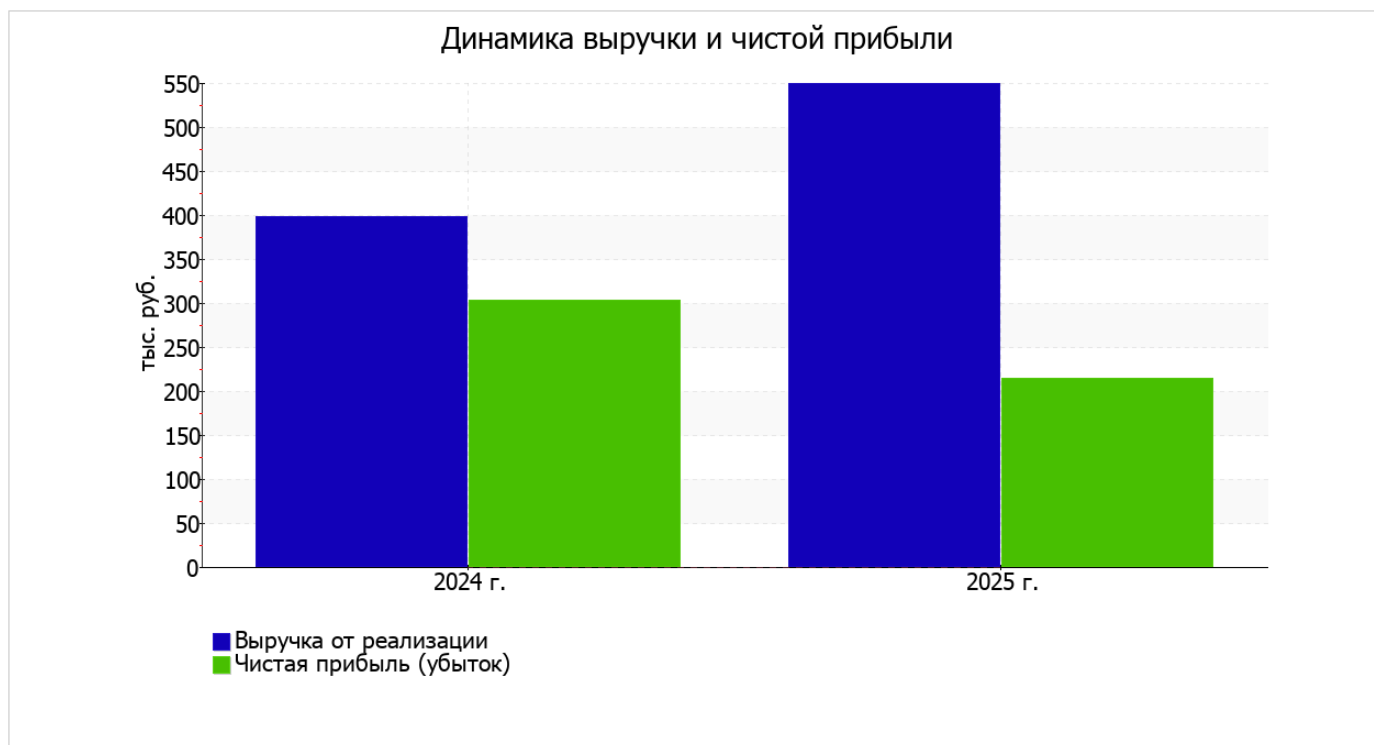
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **151** и **165** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+97,1%**) опережает изменение выручки (**+37,9%**)

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.

В форме №2 строки прочих доходов и расходов не содержат данных показателей. Поскольку даже при отсутствии деятельности практически невозможно избежать прочих расходов, есть основания предполагать наличие в отчете неточностей.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2024 г.	2025 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	398	549	+151	+37,9	474
2. Расходы по обычным видам деятельности	170	335	+165	+97,1	253
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	228	214	-14	-6,1	221
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	75	–	-75	-100	38
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	303	214	-89	-29,4	259
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	–	–	–	–	–
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	303	214	-89	-29,4	259
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	303	214	-89	-29,4	259
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-901	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



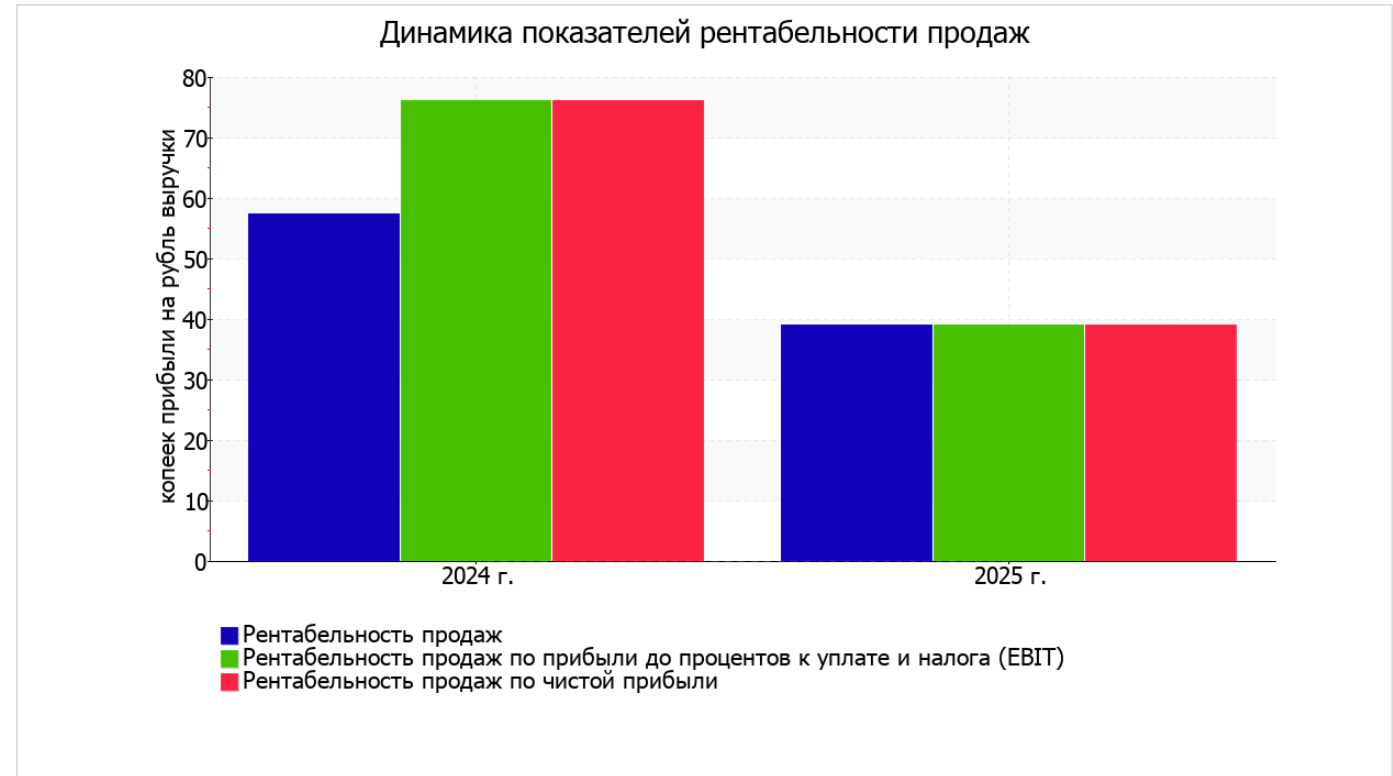
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 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.	57,3	39	-18,3	-32
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	76,1	39	-37,1	-48,8
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	76,1	39	-37,1	-48,8

[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 39%. Однако имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-18,3%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2025 год составил 39%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 39 коп. прибыли 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
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 15%.
Рентабельность активов (ROA)	8,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	–	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за 2025 год рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: - 9 652 тыс. руб. на 31.12.2025 и -8 763 тыс. руб. на последний день предыдущего года).

за 2025 год рентабельность активов имеет достаточно хорошее значение, равное 8,2%.

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. 2025 г.
	2025 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 324 и менее дн.)	1 632	0,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 224 и менее дн.)	717	0,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 48 и менее дн.)	0	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	7 828	<0,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 636 дн.)	1 740	0,2
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 1740 календарных дней (т.е. 5 лет). При этом требуется 717 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности Закрытое акционерное общество "Алхасты" в течение анализируемого периода.

Следующие 8 показателей финансового положения Закрытое акционерное общество "Алхасты" имеют критические значения:

- критическое значение коэффициента автономии (**-4,38**), из-за фактического отсутствия собственного капитала);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами является крайне неудовлетворительным (**-4,81**);
- значительно ниже нормативного значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- значительно ниже нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- существенно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-438%** (нормальное значение для данной отрасли: 80% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Среди положительных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить такие:

- хорошая рентабельность активов (**8,2%** за 2025 год);
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за последний год получена прибыль от продаж (**214** тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-14 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2025 год составила **214** тыс. руб.

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- значительное падение прибыльности продаж (**-18,3** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) равной **57,3%**);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (**-37,1** коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Согласно приведенному анализу, финансовое состояние Закрытое акционерное общество "Алхасты" не в полной мере соответствует общепринятым нормам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. При этом у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.