

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РУСТЕКС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9705159357

Код причины постановки на учет (КПП): 770501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая текстильными изделиями (ОКВЭД 46.41).

## 2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РУСТЕКС"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

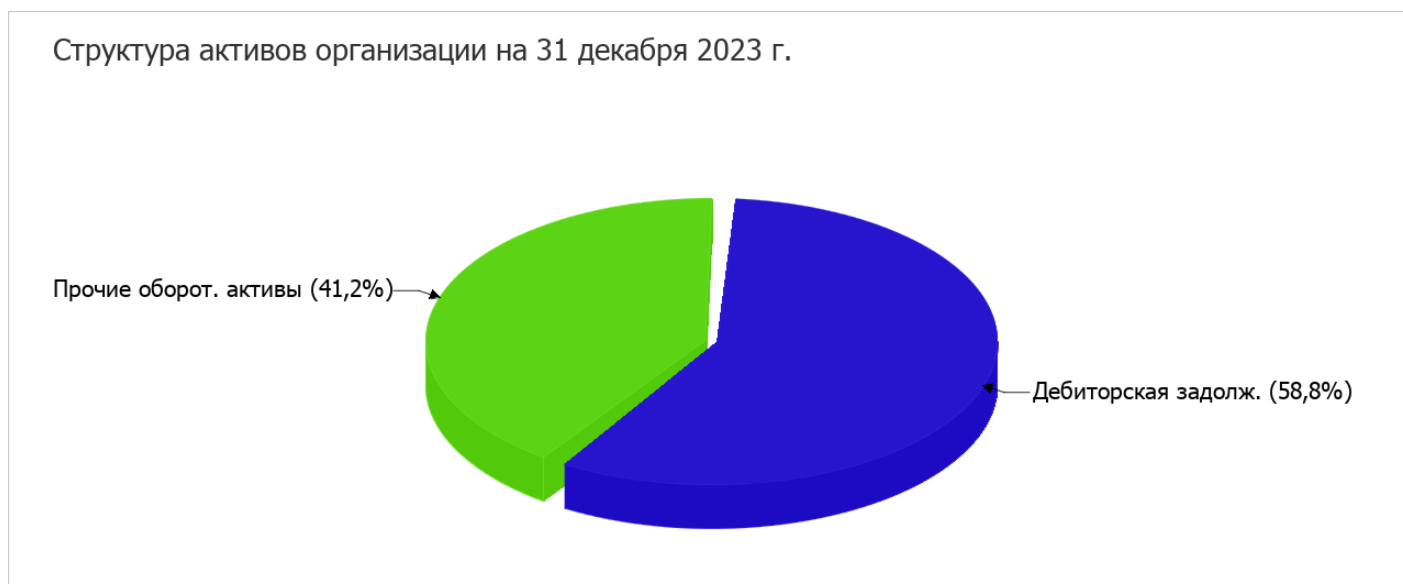
| Показатель                                            | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение за анализируемый период |                             |
|-------------------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                                       | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2)          | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                                       | 31.12.2022          | 31.12.2023 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2022) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2023) |                                   |                             |
| Актив                                                 |                     |            |                                                  |                                                 |                                   |                             |
| 1. Внеоборотные активы                                | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| в том числе: основные средства                        | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| нематериальные активы                                 | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| 2. Оборотные, всего                                   | 361                 | 51         | 100                                              | 100                                             | -310                              | -85,9                       |
| в том числе: запасы                                   | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| дебиторская задолженность                             | 78                  | 30         | 21,6                                             | 58,8                                            | -48                               | -61,5                       |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 269                 | 6          | 74,5                                             | 11,8                                            | -263                              | -97,8                       |
| Пассив                                                |                     |            |                                                  |                                                 |                                   |                             |
| 1. Собственный капитал                                | 351                 | 50         | 97,2                                             | 98                                              | -301                              | -85,8                       |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего                  | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| в том числе: заемные средства                         | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего                | 10                  | 1          | 2,8                                              | 2                                               | -9                                | -90                         |

| Показатель                    | Значение показателя |            |                                                        |                                                       | Изменение за анализируемый период |                                    |
|-------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
|                               | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                   |                                                       | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                               | 31.12.2022          | 31.12.2023 | на начало<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2022) | на конец<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2023) |                                   |                                    |
| в том числе: заемные средства | –                   | –          | –                                                      | –                                                     | –                                 | –                                  |
| Валюта баланса                | 361                 | 51         | 100                                                    | 100                                                   | -310                              | -85,9                              |

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

Активы на 31.12.2023 характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период значительно уменьшились (на **85,9%**). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации (уменьшился на **301** тыс. руб.).

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



Снижение величины активов организации связано 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 – **263** тыс. руб. (**84,6%**)
- дебиторская задолженность – **48** тыс. руб. (**15,4%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (**-301** тыс. руб., или **97,1%** вклада в снижение пассивов организации в течение анализируемого периода).

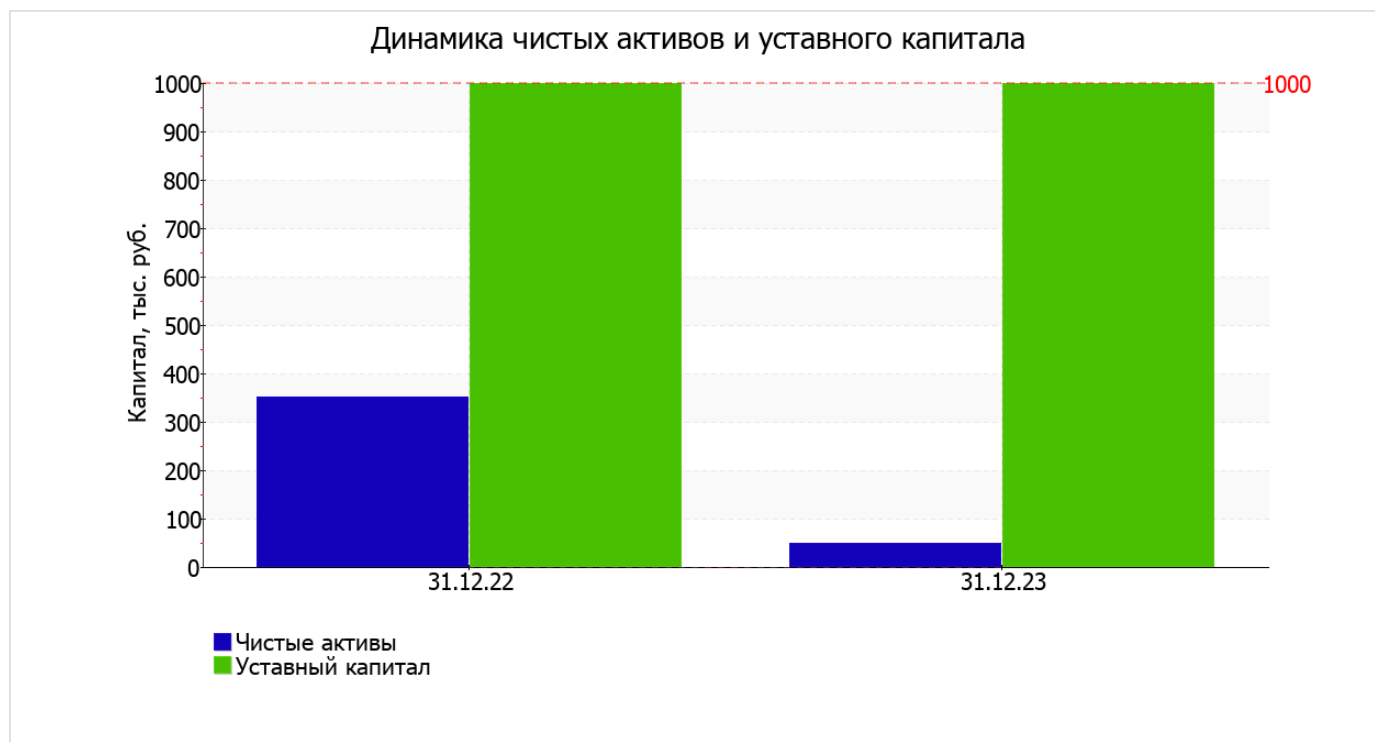
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие оборотные активы" в активе (**+1** тыс. руб. ).

значение собственного капитала на 31.12.2023 составило **50** тыс. руб. за весь рассматриваемый период наблюдалось стремительное падение собственного капитала – на **301** тыс. руб., или на **85,8%**.

## 2.2. Чистые активы организации

| Показатель                                                        | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение                |                             |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
|                                                                   | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2) | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                                                   | 31.12.2022          | 31.12.2023 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2022) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2023) |                          |                             |
| 1. Чистые активы                                                  | 351                 | 50         | 97,2                                             | 98                                              | -301                     | -85,8                       |
| 2. Уставный капитал                                               | 1 000               | 1 000      | 277                                              | 1 960,8                                         | –                        | –                           |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | -649                | -950       | -179,8                                           | -1 862,7                                        | -301                     | ↓                           |

Чистые активы организации на 31 декабря 2023 г. меньше уставного капитала на **95%**. Такое соотношение 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, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов на **85,8%** за год. То есть наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции способно привести организацию к банкротству. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

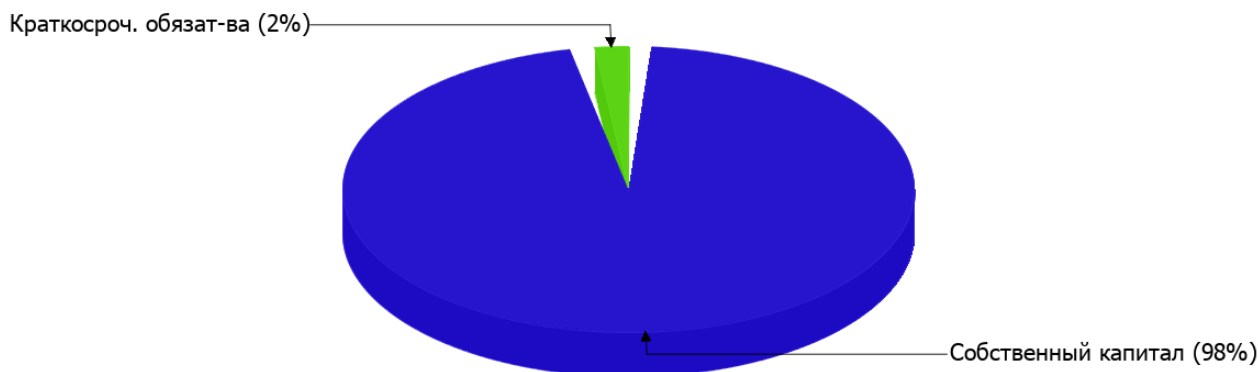
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель                                                    | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение                                                                                            |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|------------|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                               | 31.12.2022          | 31.12.2023 |                                  |                                                                                                                                           |
| Коэффициент автономии                                         | 0,97                | 0,98       | +0,01                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).        |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,97                | 0,98       | +0,01                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.                                            |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,97                | 0,98       | +0,01                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала               | 1                   | 1          | –                                | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.            |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | –                   | –          | –                                | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.                                            |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 1                   | 1          | –                                | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.                                                                        |

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2023 г. составил **0,98**. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**98%**) в общем капитале; акционерное общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии практически не претерпел изменений, увеличившись всего лишь на **0,01**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2023) составил **0,98**, что несущественно превышает значение по состоянию на 31.12.2022. на 31.12.2023 коэффициент демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

за весь анализируемый период имело место несущественное повышение коэффициента покрытия инвестиций до **0,98 (+0,01)**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода вполне соответствует норме.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

## 2.4. Ликвидность

| Показатель ликвидности                             | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение                                                                               |
|----------------------------------------------------|---------------------|------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                    | 31.12.2022          | 31.12.2023 |                                    |                                                                                                                |
| 1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности         | <b>36,1</b>         | <b>51</b>  | <b>+14,9</b>                       | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | <b>34,7</b>         | <b>36</b>  | <b>+1,3</b>                        | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.                   |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности              | <b>26,9</b>         | <b>6</b>   | <b>-20,9</b>                       | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.            |

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**51** при нормативном значении 1,8). При этом за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на **14,9**.

Коэффициент быстрой ликвидности тоже имеет значение, укладывающееся в норму (**36**). Это свидетельствует о достаточности 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 (**6**). В тоже время за последний год коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-20,9**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

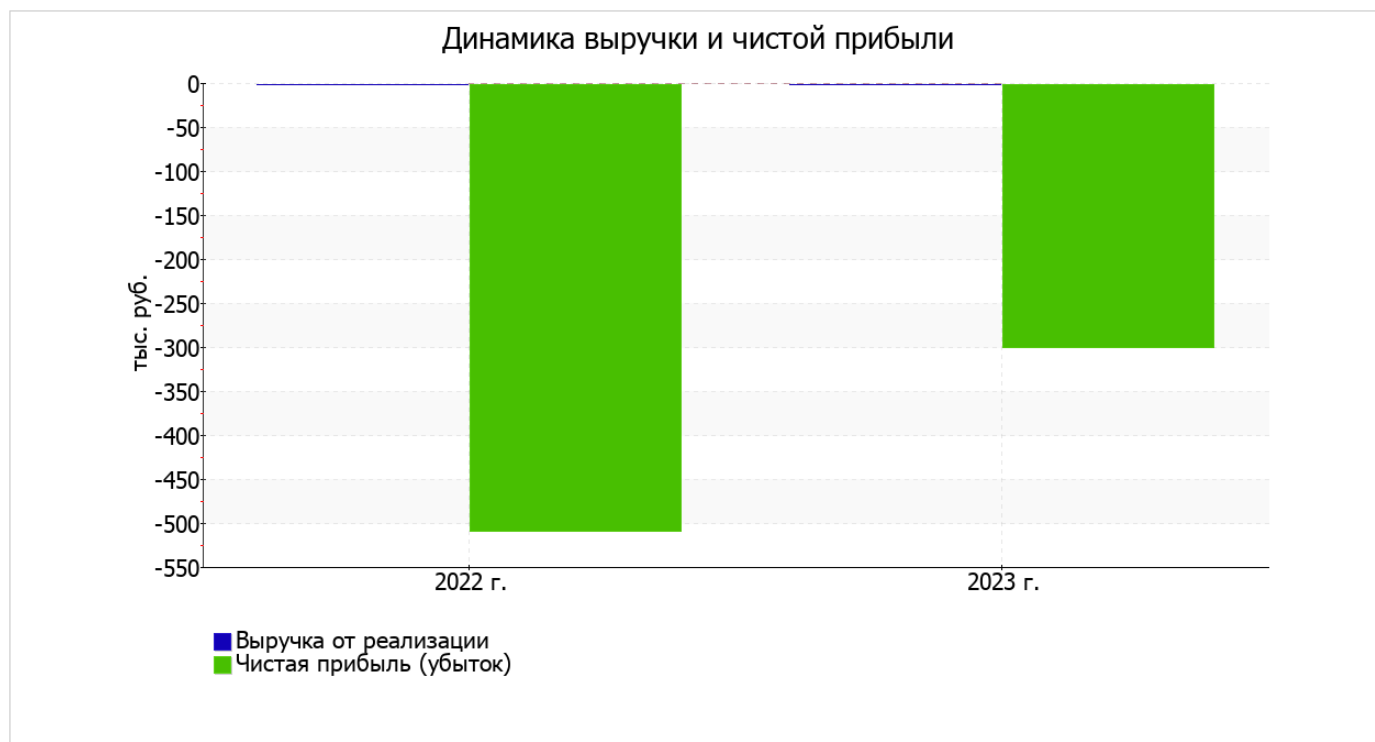
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РУСТЕКС" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация основной деятельности не вела, и финансовый результат формируют только прочие доходы-расходы.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил **301** тыс. руб., что на 208 тыс. руб. (40,9%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

| Показатель                                                                                                            | Значение показателя, тыс. руб. |         | Изменение показателя    |                 | Средне- годовая величина, тыс. руб. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------|-------------------------|-----------------|-------------------------------------|
|                                                                                                                       | 2022 г.                        | 2023 г. | тыс. руб. (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) |                                     |
| 1. Выручка                                                                                                            | –                              | –       | –                       | –               | –                                   |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности                                                                              | –                              | –       | –                       | –               | –                                   |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                                                                                   | –                              | –       | –                       | –               | –                                   |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате                                                                  | -509                           | -301    | +208                    | ↑               | -405                                |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)                                                                 | -509                           | -301    | +208                    | ↑               | -405                                |
| 6. Проценты к уплате                                                                                                  | –                              | –       | –                       | –               | –                                   |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее                                                             | –                              | –       | –                       | –               | –                                   |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)                                                                                    | -509                           | -301    | +208                    | ↑               | -405                                |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода                                                                    | -509                           | -301    | +208                    | ↑               | -405                                |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x                              | -301    | x                       | x               | x                                   |

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



### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности                                                                                                                        | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с<br>рубля) |         | Изменение<br>показателя   |                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------|---------------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                                  | 2022 г.                                                 | 2023 г. | коп.,<br>(гр.3 -<br>гр.2) | ± %<br>((3-2)<br>: 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.                | –                                                       | –       | –                         | –                     |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                              | –                                                       | –       | –                         | –                     |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более. | –                                                       | –       | –                         | –                     |

Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

| Показатель<br>рентабельности                     | Значение<br>показателя,<br>% | Расчет показателя                                                                                                       |
|--------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                  | 2023 г.                      |                                                                                                                         |
| Рентабельность<br>собственного капитала<br>(ROE) | <b>-150,1</b>                | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более. |
| Рентабельность активов<br>(ROA)                  | <b>-146,1</b>                | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.              |
| Прибыль на<br>задействованный<br>капитал (ROCE)  | -150,1                       | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.           |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **1,501** руб. убытка.

за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 значение рентабельности активов, равное **-146,1%**, характеризуется как критическое.

### 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<br>в днях | Коэфф.<br>2023 г. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                                       | 2023 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 109 и менее дн.)    | –                  | –                 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.) | –                  | –                 |

| Показатель оборачиваемости                                                                                                                                                        | Значение<br>в днях | Коэфф.<br>2023 г. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                                                   | 2023 г.            |                   |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 45 дн.) | –                  | –                 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)                                                        | –                  | –                 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 117 и менее дн.)                                    | –                  | –                 |
| 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.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РУСТЕКС" в течение анализируемого периода.

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение организации, можно выделить такие:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2023 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению – **0,98**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **98%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Анализ выявил следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РУСТЕКС";
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил **-301** тыс. руб. (+208 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – доля собственного капитала неоправданно высока (**98%**).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – финансовый результат от продаж за год равен нулю.

В ходе анализа был получен следующий показатель, имеющий критическое значение – чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов.

Как видно из приведенного анализа, основная масса финансовых показателей укладывается в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РУСТЕКС" имеются все возможности для эффективной деятельности.