

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "РПК"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5036133860

Код причины постановки на учет (КПП): 503601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая промышленными химикатами (ОКВЭД 46.75.2).

## 2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "РПК"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

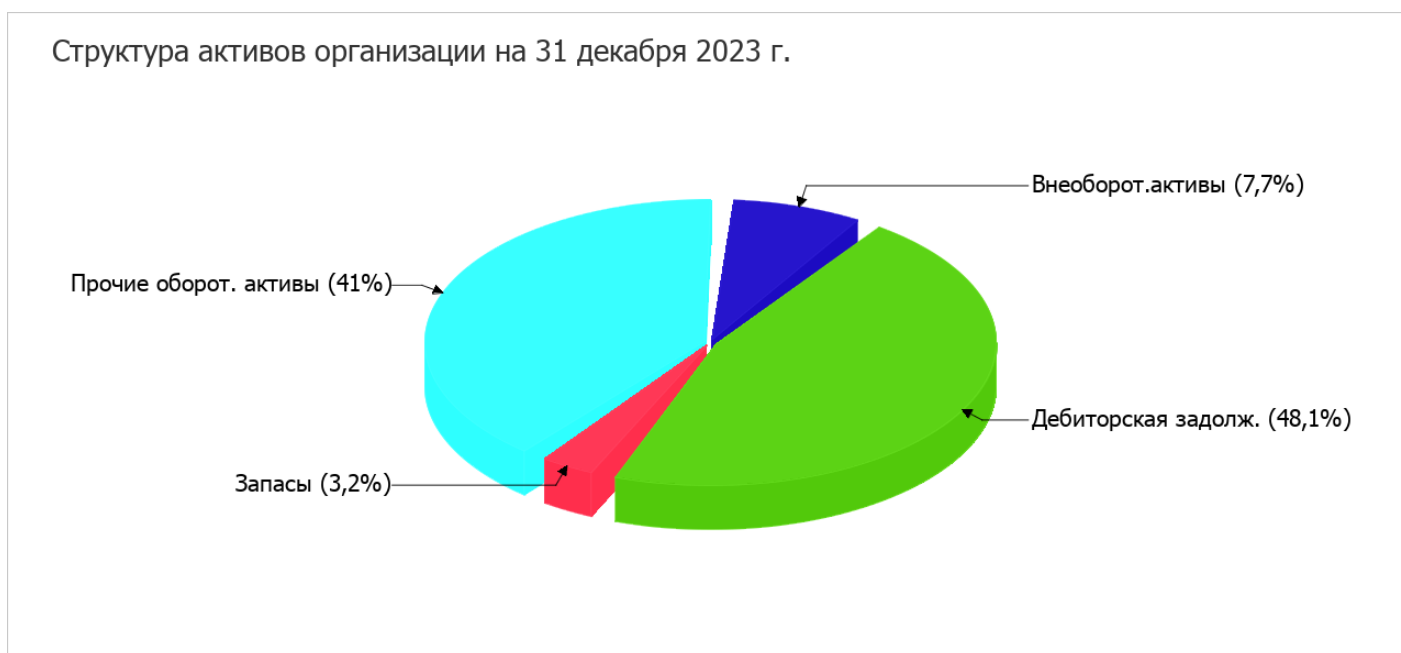
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	–	67 714	–	7,7	+67 714	–
в том числе: основные средства	–	67 714	–	7,7	+67 714	–
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	313 988	808 734	100	92,3	+494 746	+157,6
в том числе: запасы	23 127	28 123	7,4	3,2	+4 996	+21,6
дебиторская задолженность	186 623	421 371	59,4	48,1	+234 748	+125,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	104 207	354 585	33,2	40,5	+250 378	+3,4 раза
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	147 812	213 240	47,1	24,3	+65 428	+44,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	166 176	663 208	52,9	75,7	+497 032	+4 раза

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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	313 988	876 448	100	100	+562 460	+179,1

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

Активы по состоянию на 31.12.2023 характеризуются большой долей (92,3%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период значительно увеличились (на 179,1%). Отмечая значительный рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 44,3%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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



Рост величины активов организации связан, в первую очередь, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 250 378 тыс. руб. (44,5%)
- дебиторская задолженность – 234 748 тыс. руб. (41,7%)
- основные средства – 67 714 тыс. руб. (12%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

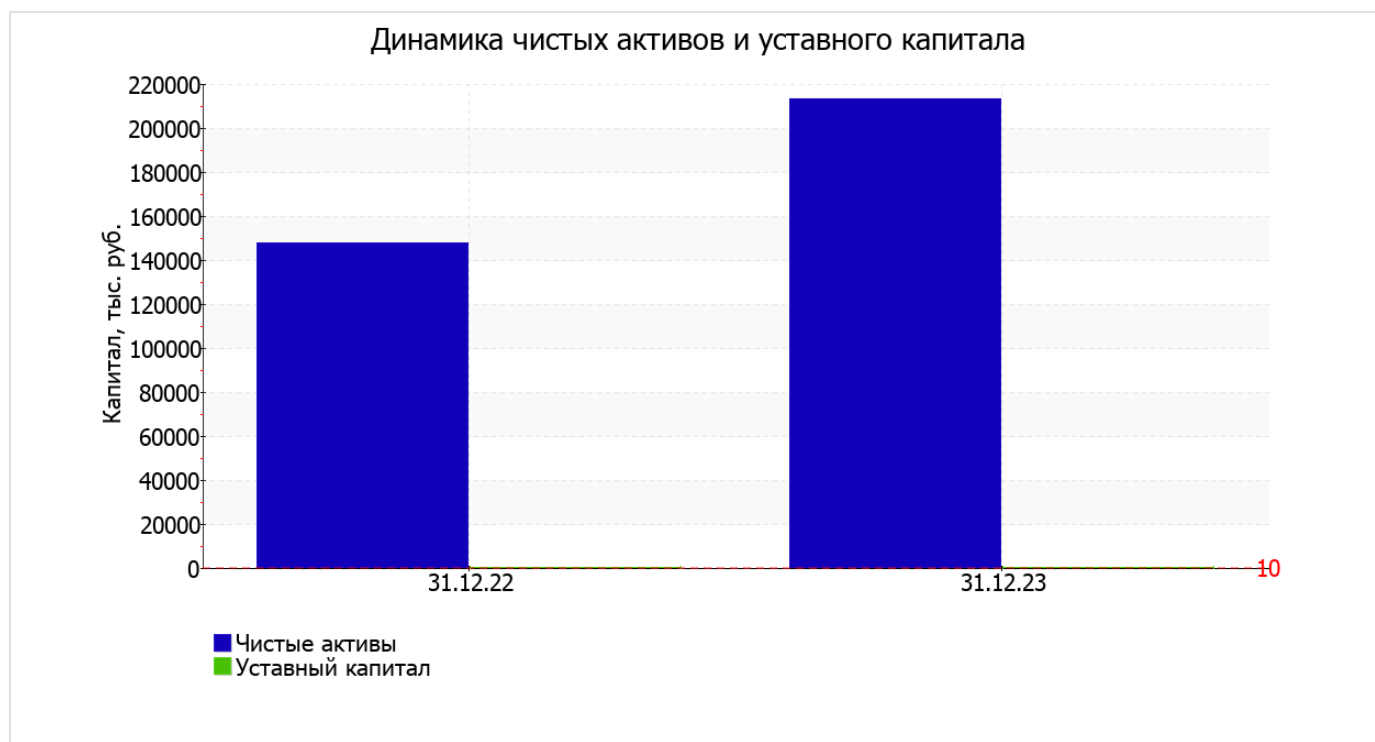
- кредиторская задолженность – 497 032 тыс. руб. (88,4%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 65 428 тыс. руб. (11,6%)

на 31 декабря 2023 г. значение собственного капитала составило **213 240,0** тыс. руб. в течение анализируемого периода имел место существенный рост собственного капитала, на **65 428,0** тыс. руб., или на **44,3%**.

## 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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
1. Чистые активы	147 812	213 240	47,1	24,3	+65 428	+44,3
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	147 802	213 230	47,1	24,3	+65 428	+44,3

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода намного (в **21 324,0** раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение 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 **44,3%** в течение анализируемого периода. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

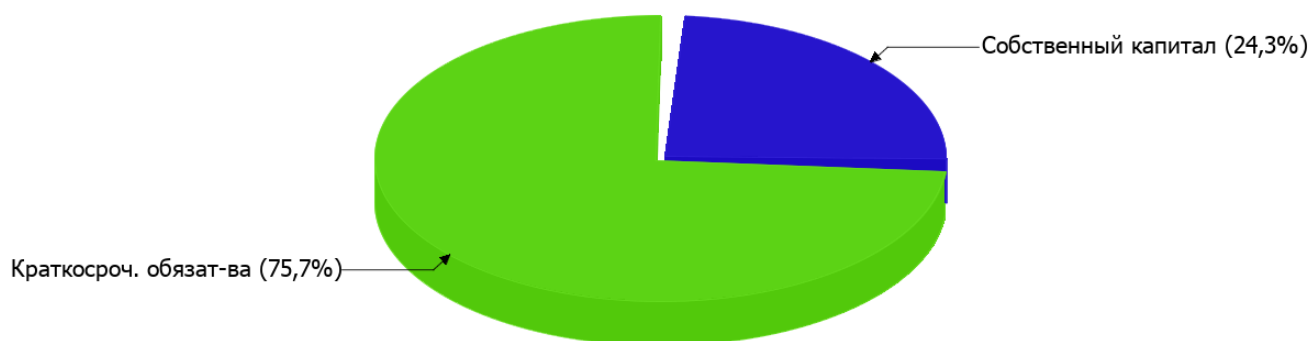
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,47	0,24	-0,23	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	0,47	0,18	-0,29	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,47	0,24	-0,23	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	1	0,68	-0,32	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	6,39	5,17	-1,22	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 последний день анализируемого периода составил **0,24**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**24%**) в общем капитале организации. коэффициент автономии снизился за весь анализируемый период на **0,23**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за последний год резко снизился – с **0,47** до **0,18 (-0,29)**. по состоянию на 31.12.2023 значение коэффициента можно характеризовать как исключительно хорошее.

за год коэффициент покрытия инвестиций существенно уменьшился до **0,24 (-0,23)**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2023 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **24%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2023 г. составил **5,17**; это на **1,22** меньше, чем на первый день анализируемого периода. коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2023) демонстрирует исключительно хорошее значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности Общество с ограниченной ответственностью "РПК" 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>1,89</b>	<b>1,22</b>	<b>-0,67</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>1,75</b>	<b>1,17</b>	<b>-0,58</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>0,63</b>	<b>0,53</b>	<b>-0,1</b>	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,22**. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,67**.

Коэффициент быстрой ликвидности имеет значение, укладывающееся в норму (**1,17**). Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (**0,53**). При этом за весь анализируемый период имело место ухудшение значения показателя – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,1**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "РПК" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **39 140** тыс. руб., что составило 1,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **99 619** тыс. руб., или на **71,8%**.

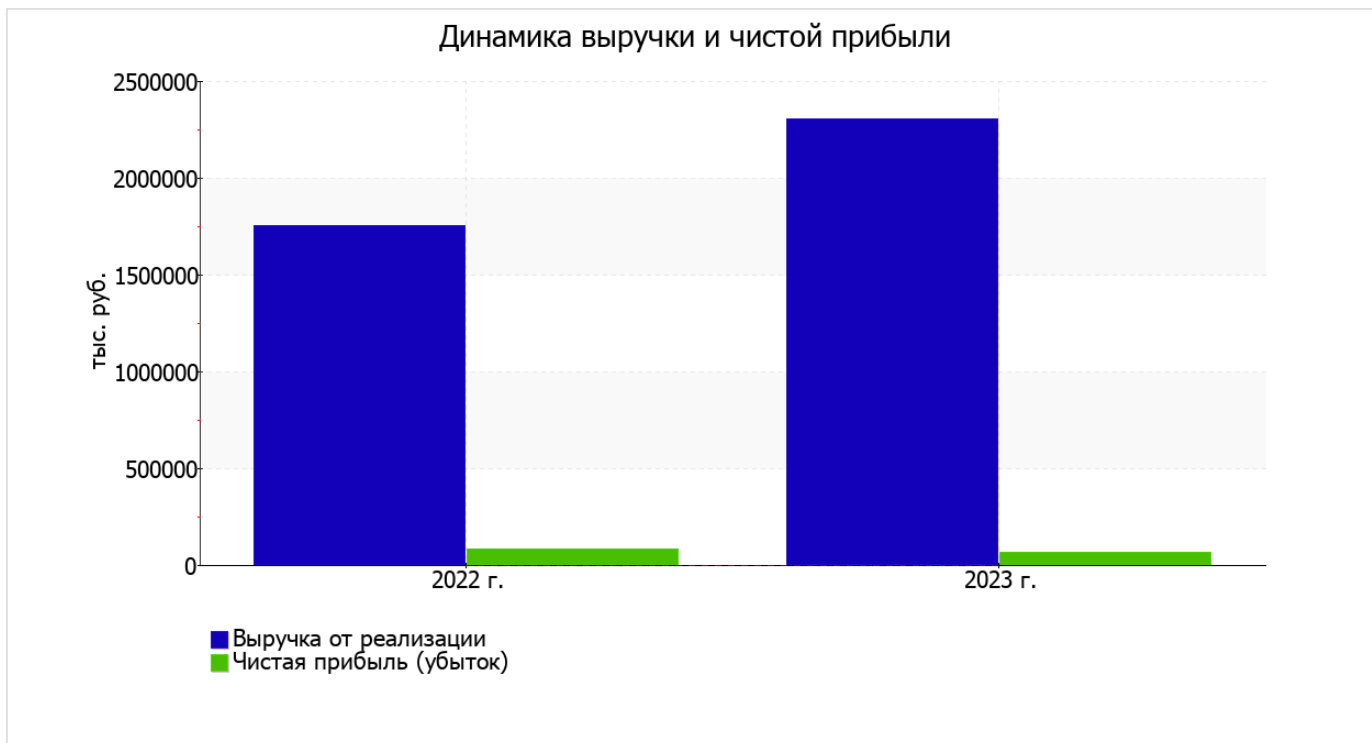
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **552 837** и **652 456** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+40,4%**) опережает изменение выручки (**+31,6%**)

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 реализованные товары (работы, услуги).

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 54 936 тыс. руб., что на 101 905 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 140,4% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

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	1 751 763	2 304 600	+552 837	+31,6	2 028 182
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 613 004	2 265 460	+652 456	+40,4	1 939 232
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	138 759	39 140	-99 619	-71,8	88 950
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-46 969	54 936	+101 905	↑	3 984
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	91 790	94 076	+2 286	+2,5	92 933
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-9 035	-28 648	-19 613	↓	-18 842
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	82 755	65 428	-17 327	-20,9	74 092
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	82 755	65 428	-17 327	-20,9	74 092
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	65 428	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



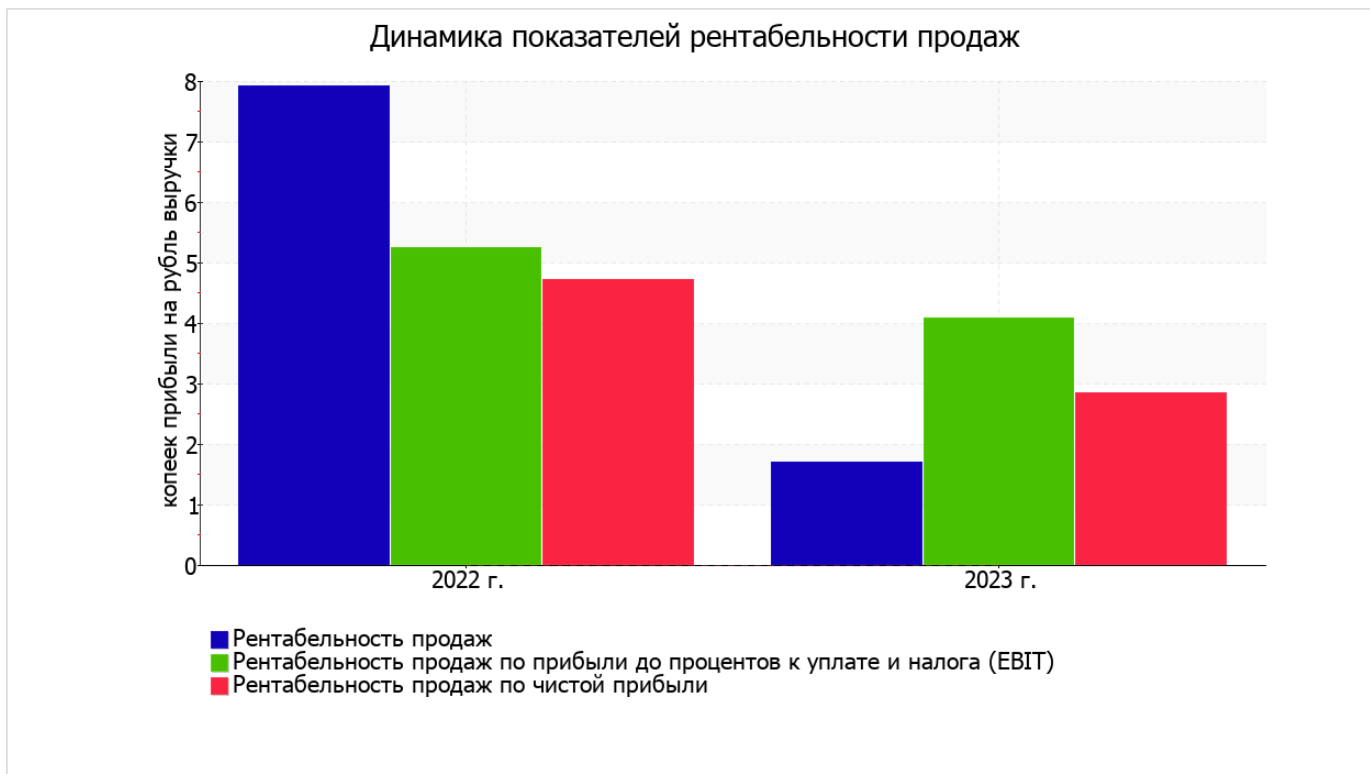
### 3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2022 г.	2023 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: не менее 4%.	7,9	1,7	-6,2	-78,6
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	5,2	4,1	-1,1	-22,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	4,7	2,8	-1,9	-39,9

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2023 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "РПК".

Рентабельность продаж за 2023 год составила 1,7%. Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-6,2%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2023 год составил 4,1%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 4,1 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
	2023 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	36,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 14%.
Рентабельность активов (ROA)	11	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	52,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере **0,362** руб.

за 2023 год значение рентабельности активов, равное **11%**, можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

### 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. 2023 г.
	2023 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 109 дн.)	89	4,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	4	88,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 45 дн.)	48	7,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	66	5,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 117 дн.)	94	3,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	29	12,8

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 94 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 4 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "РПК" за весь рассматриваемый период.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,18**, можно охарактеризовать как, без сомнения, хорошее;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- отличная рентабельность активов (**11%** за период с 01.01.2023 по 31.12.2023);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Следующие 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (**24%**);
- не укладывается в нормативное значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- значительное падение рентабельности продаж (**-6,2** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2022) равной **7,9%**);
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**-1,1** коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Следующие 2 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют нормальные или близкие к нормальным значения:

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за 2023 год получена прибыль от продаж (39 140 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-99 619 тыс. руб.).

Положительно характеризующим результаты деятельности организации показателем является следующий – чистая прибыль за период 01.01–31.12.2023 составила 65 428 тыс. руб.

В ходе анализа был получен следующий показатель, имеющий критическое значение – коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 24% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более).

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями относятся к категории заемщиков с хорошей кредитоспособностью.