

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БУЛЬ ПРОДАКШН РУС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5074063149

Код причины постановки на учет (КПП): 507401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство материалов, применяемых в медицинских целях (ОКВЭД 21.20.2).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БУЛЬ ПРОДАКШН РУС"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

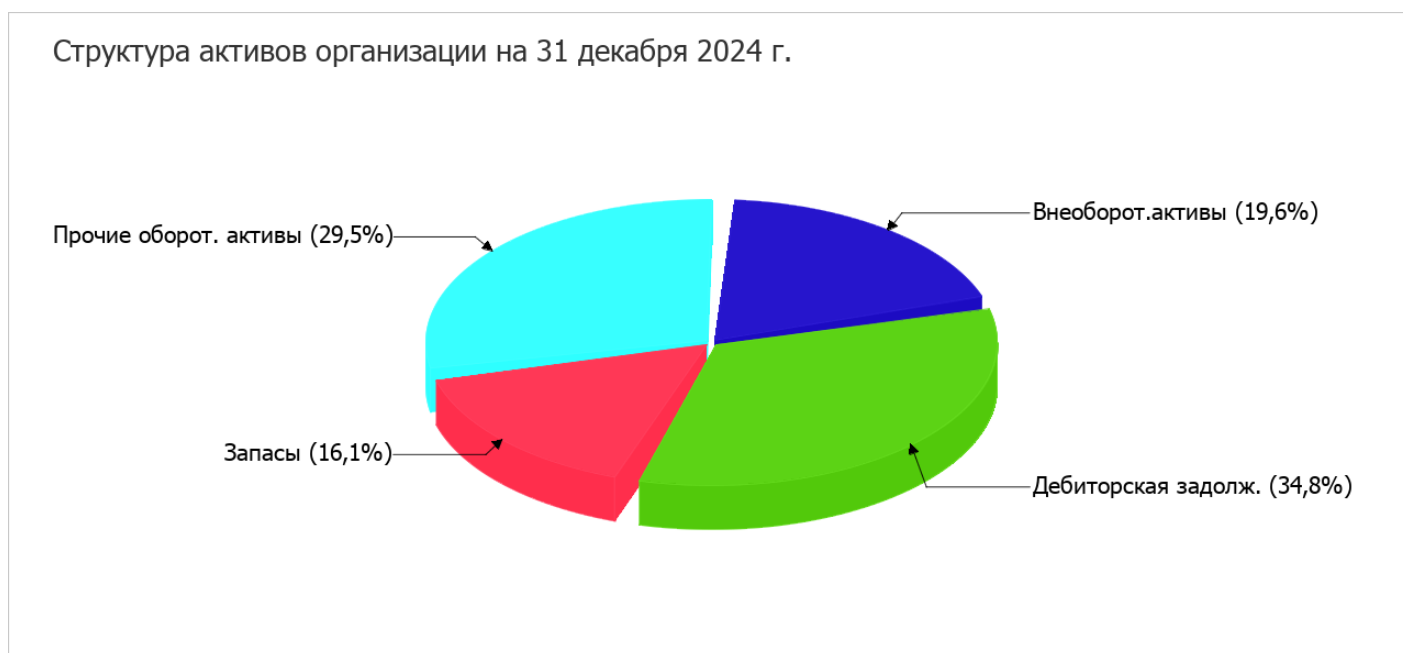
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	17 378	15 076	24	19,6	-2 302	-13,2
в том числе: основные средства	13 262	9 704	18,3	12,6	-3 558	-26,8
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	55 090	62 007	76	80,4	+6 917	+12,6
в том числе: запасы	22 868	12 419	31,6	16,1	-10 449	-45,7
дебиторская задолженность	1 402	26 830	1,9	34,8	+25 428	+19,1 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	16 810	1 219	23,2	1,6	-15 591	-92,7
Пассив						
1. Собственный капитал	-5 436	-2 314	-7,5	-3	+3 122	↑
Справочно: Чистые активы	-5 437	-2 313	-7,5	-3	+3 124	↑
2. Долгосрочные обязательства, всего	66 638	67 162	92	87,1	+524	+0,8
в том числе: заемные средства	66 287	66 287	91,5	86	–	–

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	11 267	12 234	15,5	15,9	+967	+8,6
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	72 468	77 083	100	100	+4 615	+6,4

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

Активы на 31.12.2024 характеризуются таким соотношением: 19,6% внеоборотных активов и 80,4% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 4 615 тыс. руб. (на 6,4%). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 57,4%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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

- дебиторская задолженность – 25 428 тыс. руб. (74,3%)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – 7 508 тыс. руб. (21,9%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 3 122 тыс. руб. (67,7%)
- кредиторская задолженность – 692 тыс. руб. (15%)
- отложенные налоговые обязательства – 524 тыс. руб. (11,4%)
- оценочные обязательства – 275 тыс. руб. (6%)

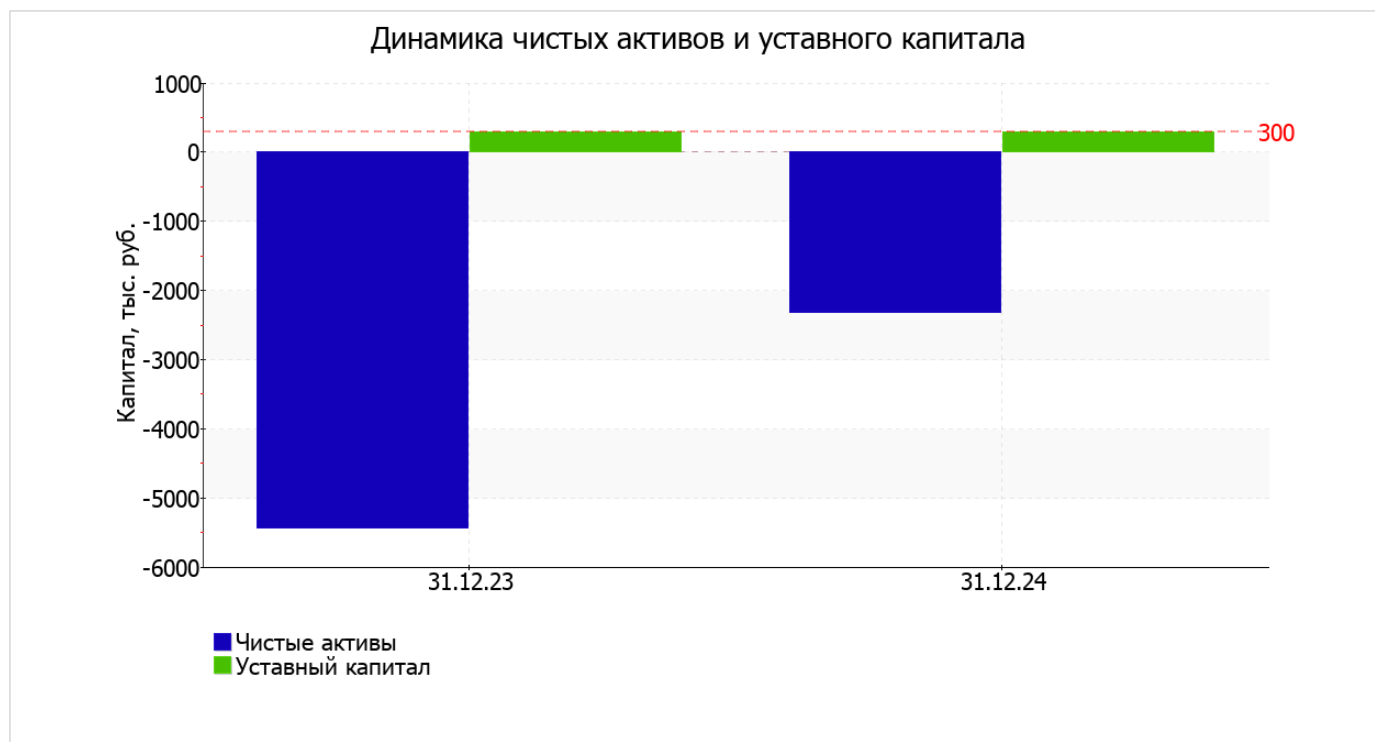
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (-15 591 тыс. руб.).

С -5 436,0 тыс. руб. до -2 314,0 тыс. руб. увеличился собственный капитал организации за весь рассматриваемый период.

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	-5 437	-2 313	-7,5	-3	+3 124	↑
2. Уставный капитал	300	300	0,4	0,4	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-5 737	-2 613	-7,9	-3,4	+3 124	↑

[На конец периода] чистые активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БУЛЬ ПРОДАКШН РУС" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. В случае, если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего финансового года обязано уменьшить уставный капитал до размера, не превышающего стоимости его чистых активов, либо принять решение о ликвидации (п. 4 ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью"). При этом необходимо отметить увеличение чистых активов в течение анализируемого периода. На конец отчетного периода не соблюдается базовое законодательное требование к величине чистых активов. Тем не менее, сохранение имевшей место тенденции способно в будущем вывести чистые активы предприятия на удовлетворительный уровень. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



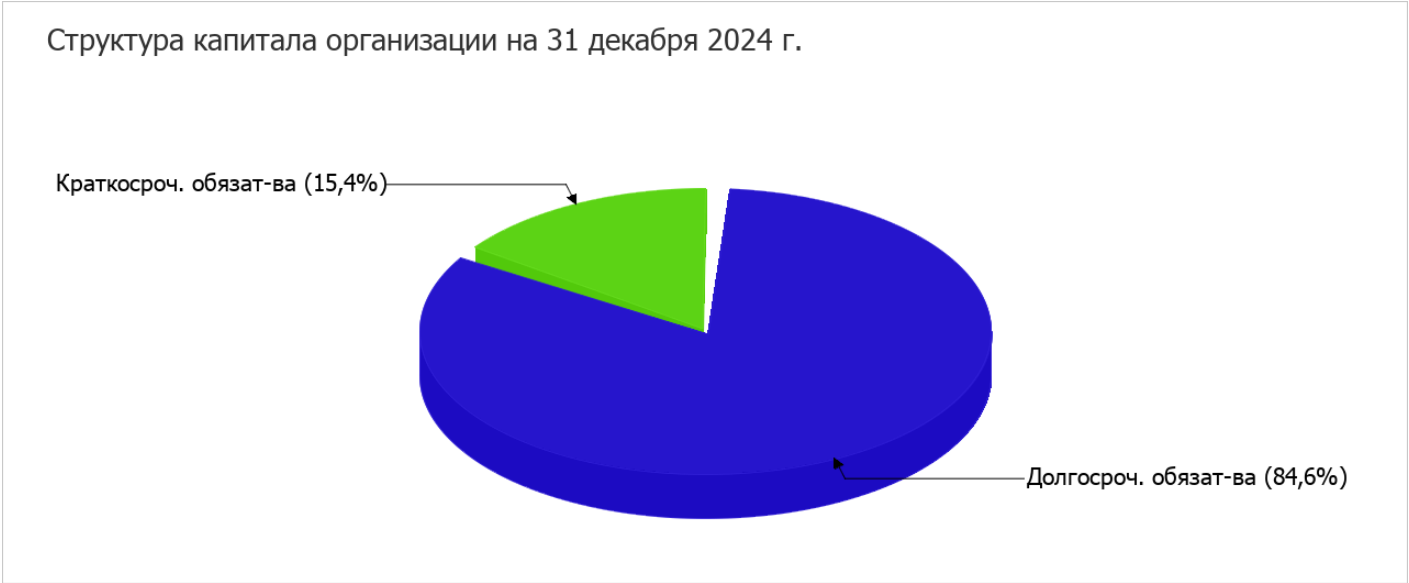
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	-0,08	-0,03	+0,05	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,41	-0,28	+0,13	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,84	0,84	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-1	-1,4	-0,4	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,14	0,15	+0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **-0,03**. Полученное значение свидетельствует об отсутствии собственного капитала и полной зависимости организации от заемного капитала . коэффициент автономии за год вырос на **0,05**.

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.



по состоянию на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **-0,28**. в течение анализируемого периода имел место сильный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, на **0,13**. на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента является критическим.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций снизился всего лишь менее чем на **0,01**, до **0,84**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2024) соответствует норме.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2024 г. равнялся **-1,4**; это на **0,4** меньше, чем на 31 декабря 2023 г. по состоянию на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному, находясь в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (84,6% и 15,4% соответственно). При этом за последний год доля краткосрочной задолженности выросла на 0,9%.

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	4,89	5,07	+0,18	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,62	2,29	+0,67	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,49	0,1	-1,39	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (5,07) соответствует норме. При этом за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на 0,18.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – 2,29 при норме 1. Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БУЛЬ ПРОДАКШН РУС" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (0,1) ниже допустимого предела (норма: 0,2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент снизился на -1,39.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БУЛЬ ПРОДАКШН РУС" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере 2 596 тыс. руб., что составляет 2,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на 11 378 тыс. руб., или на 81,4%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 57 954 и 46 576 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+95,1%) опережает изменение расходов (+62,2%)

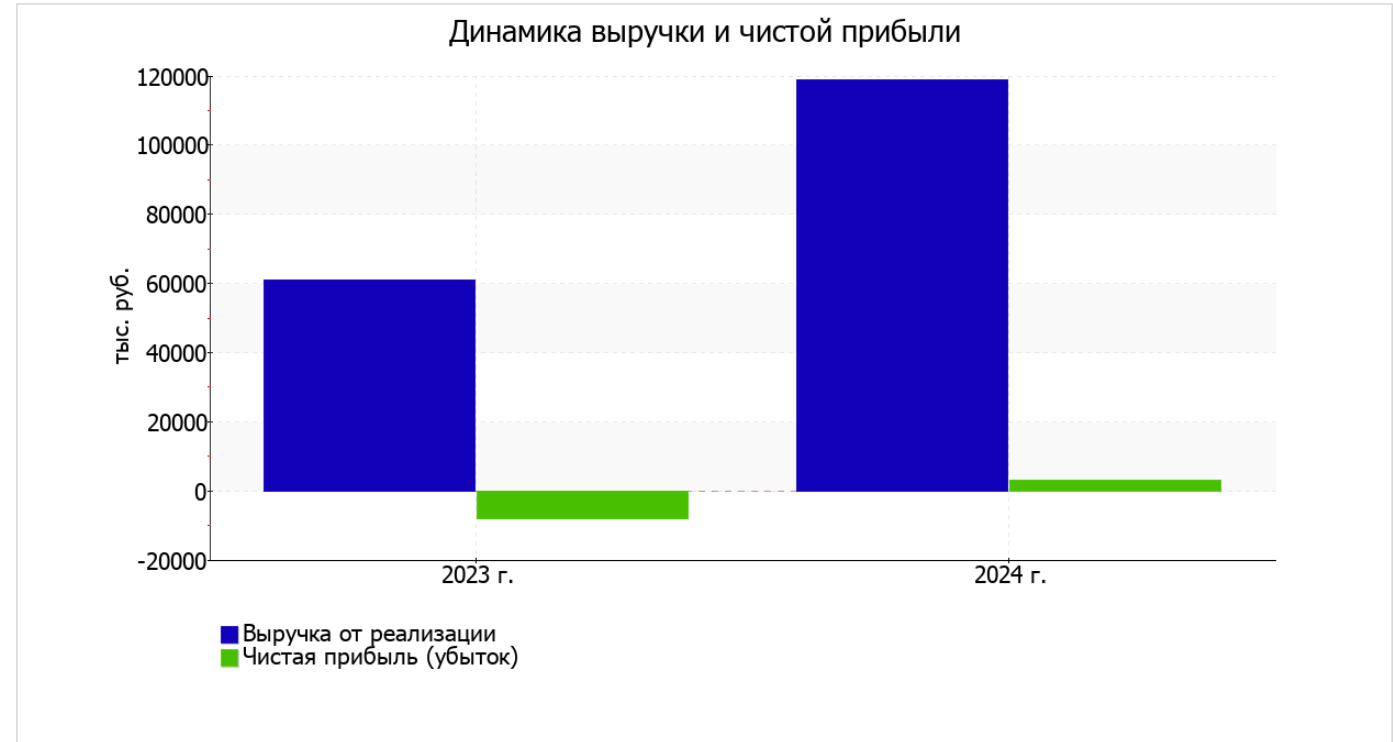
Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

прибыль от прочих операций за последний год составила 5 376 тыс. руб., что на 1 258 тыс. руб. (30,5%) больше, чем прибыль 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	60 966	118 920	+57 954	+95,1	89 943
2. Расходы по обычным видам деятельности	74 940	121 516	+46 576	+62,2	98 228
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-13 974	-2 596	+11 378	↑	-8 285
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	4 118	5 376	+1 258	+30,5	4 747
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-9 856	2 780	+12 636	↑	-3 538
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	1 935	343	-1 592	-82,3	1 139
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-7 921	3 123	+11 044	↑	-2 399
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-7 921	3 123	+11 044	↑	-2 399

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)	
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	3 122	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

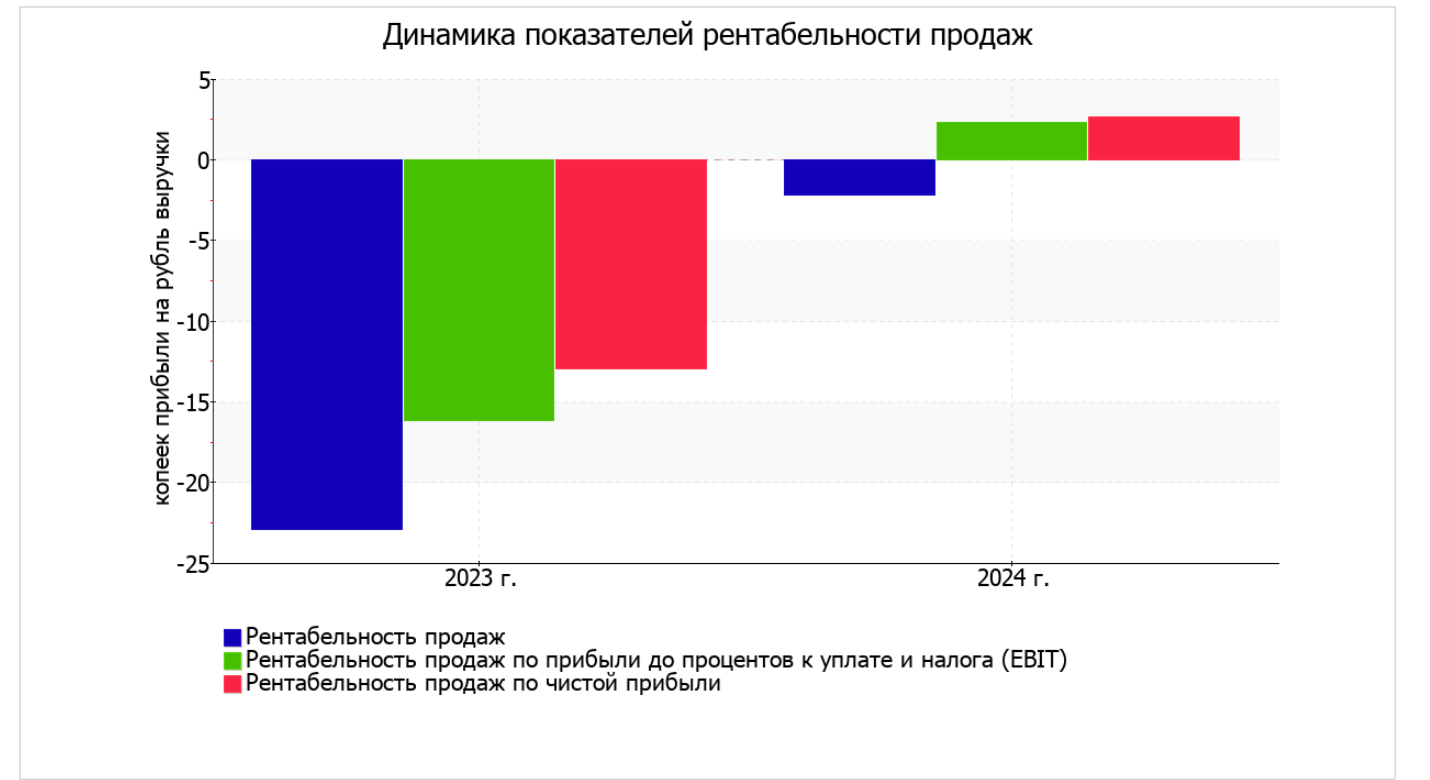


3.2. Анализ рентабельности

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.	-22,9	-2,2	+20,7	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-16,2	2,3	+18,5	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 6%.	-13	2,6	+15,6	↑

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-2,2%** от полученной выручки. Однако имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, **(+20,7%)**.

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составила **2,3%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **2,3 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)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 20%.
Рентабельность активов (ROA)	4,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	4,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за 2024 год рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **- 2 314** тыс. руб. на 31.12.2024 и **-5 436** тыс. руб. на 31 декабря 2023).

за последний год значение рентабельности активов **(4,2%)** соответствует норме.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных 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: 222 и менее дн.)	180	2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 77 и менее дн.)	53	6,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 87 дн.)	43	8,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	34	10,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 300 и менее дн.)	230	1,6
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 анализируемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 230 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 53 дня, 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 ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БУЛЬ ПРОДАКШН РУС" за весь анализируемый период.

В ходе анализа были получены следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 3 123 тыс. руб. (+11 044 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (+18,5 коп. к - 16,2 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

С негативной стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место увеличение чистых активов;
- коэффициент абсолютной ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- низкая рентабельность активов (4,2% за 2024 год);
- за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 получен убыток от продаж (-2 596 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+11 378 тыс. руб.).

Показатели финансового положения организации, имеющие хорошие значения:

- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 84% в общей сумме капитала организации);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

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

- снижение убыточности продаж (+20,7 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной -22,9%);
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- критическое значение коэффициента автономии (-0,03), из-за фактического отсутствия собственного капитала);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет крайне неудовлетворительное значение (-0,28).

В соответствии с полученными показателями финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БУЛЬ ПРОДАКШН РУС" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в нормативные значения, либо близки к нормативу. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.