

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОСКРЕСЕНСКИЙ ЛАКОКРАСОЧНЫЙ ЗАВОД "ОЛИВА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5005058540

Код причины постановки на учет (КПП): 500501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство красок, лаков и аналогичных материалов для нанесения покрытий, полиграфических красок и мастик (ОКВЭД 20.30).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОСКРЕСЕНСКИЙ ЛАКОКРАСОЧНЫЙ ЗАВОД "ОЛИВА"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

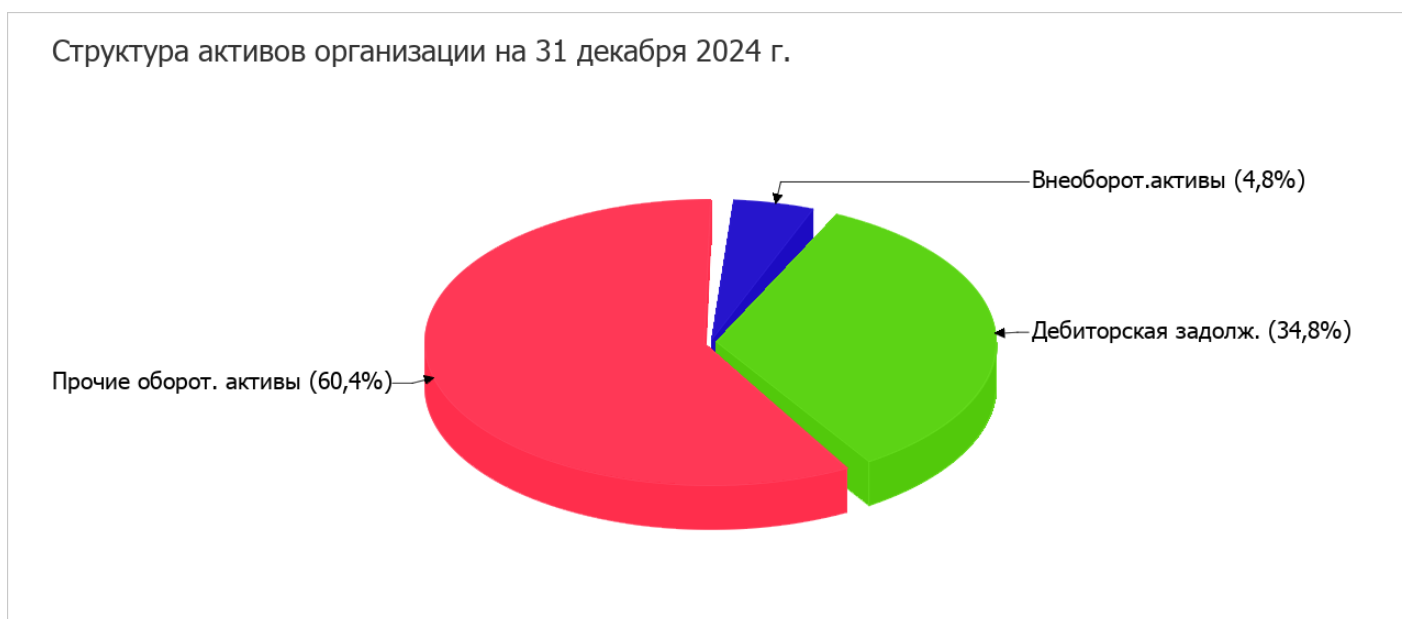
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	5 463	7 902	2	4,8	+2 439	+44,6
в том числе: основные средства	4 742	108	1,8	0,1	-4 634	-97,7
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	262 886	158 424	98	95,2	-104 462	-39,7
в том числе: запасы	133 568	–	49,8	–	-133 568	-100
дебиторская задолженность	52 866	57 902	19,7	34,8	+5 036	+9,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	4 708	10 232	1,8	6,2	+5 524	+117,3
Пассив						
1. Собственный капитал	67 798	45 783	25,3	27,5	-22 015	-32,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	10 517	275	3,9	0,2	-10 242	-97,4
в том числе: заемные средства	10 000	–	3,7	–	-10 000	-100

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	190 034	120 268	70,8	72,3	-69 766	-36,7
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	268 349	166 326	100	100	-102 023	-38

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

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2024 характеризуется значительной долей (95,2%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на **102 023** тыс. руб. (на **38%**). Отмечая снижение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на **32,5%**. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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



Снижение активов организации связано, главным образом, со снижением показателя по строке "запасы" на **133 568** тыс. руб. (или **96,6%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **69 766** тыс. руб. (**68,4%**)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **22 015** тыс. руб. (**21,6%**)
- долгосрочные заемные средства – **10 000** тыс. руб. (**9,8%**)

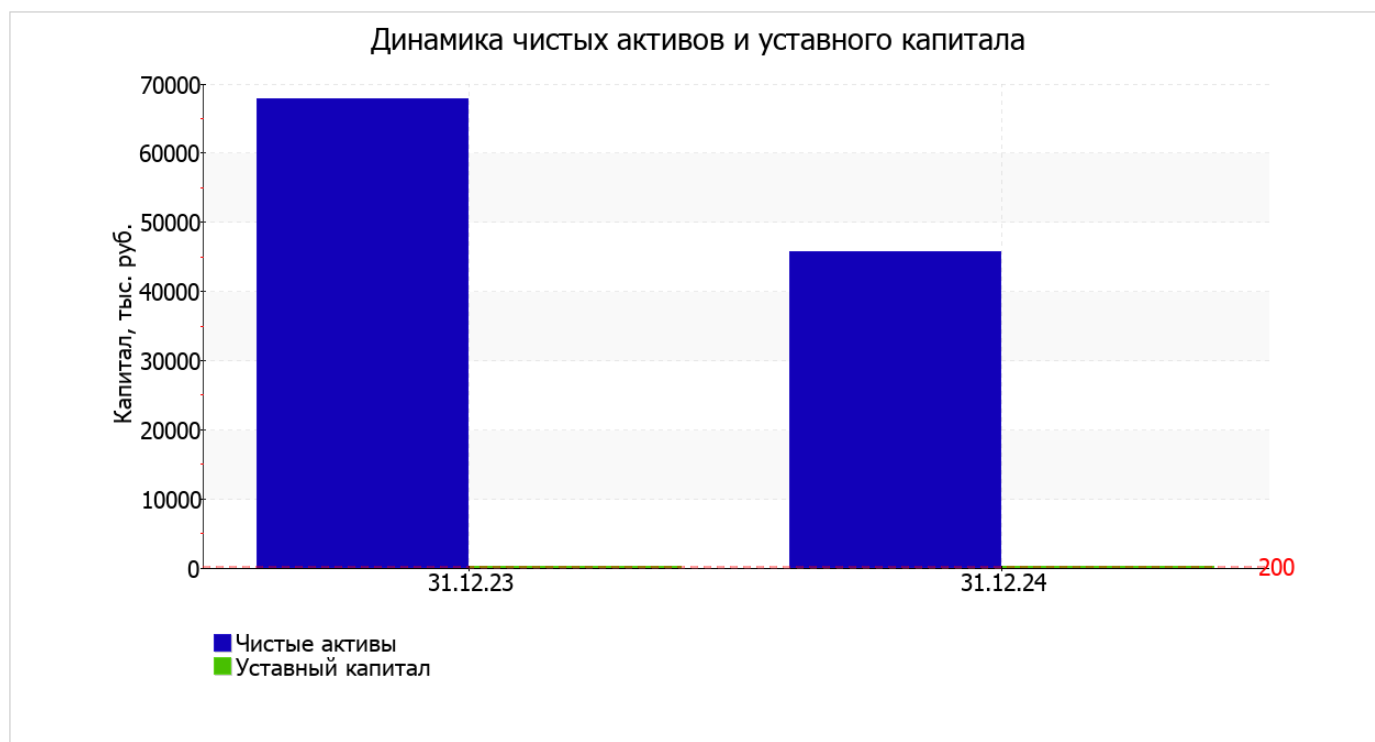
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие оборотные активы" в активе (**+18 643** тыс. руб.).

С 67 798,0 тыс. руб. до 45 783,0 тыс. руб. (-22 015,0 тыс. руб.) уменьшился собственный капитал организации в течение анализируемого периода.

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	67 798	45 783	25,3	27,5	-22 015	-32,5
2. Уставный капитал	200	200	0,1	0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	67 598	45 583	25,2	27,4	-22 015	-32,6

Чистые активы организации на 31 декабря 2024 г. намного (в 228,9 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов на 32,5% в течение анализируемого периода. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



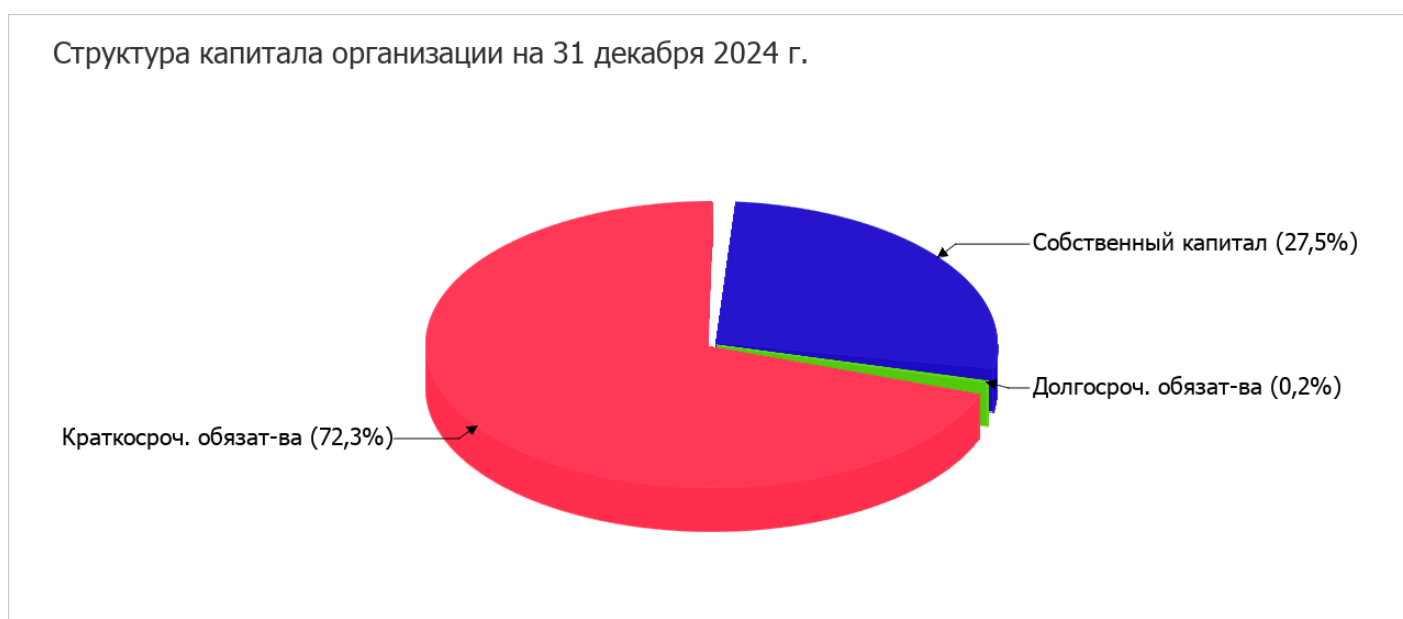
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,25	0,28	+0,03	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,24	0,24	-	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,29	0,28	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,92	0,83	-0,09	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,47	-	-0,47	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,95	1	+0,05	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2024 составил **0,28**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**28%**) в общем капитале организации. за последний год отмечено явное повышение коэффициента автономии на **0,03**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2024 равнялся **0,24**, что всего лишь менее чем на **0,01** больше, чем на 31 декабря 2023 г. на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента является, без сомнения, хорошим.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период явно снизился до **0,28** (на **0,01**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2024) значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **28%**).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,8% и 0,2% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 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	1,38	1,32	-0,06	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,3	0,57	+0,27	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,09	+0,07	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,32**) не соответствует норме. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,06**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **0,57**. Это говорит о недостатке 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 (**0,09**) ниже допустимого предела (норма: 0,15). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент вырос на **0,07**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОСКРЕСЕНСКИЙ ЛАКОКРАСОЧНЫЙ ЗАВОД "ОЛИВА" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила убыток от продаж в размере **36 625** тыс. руб., что составило 10% от выручки. В прошлом периоде, напротив, имела место прибыль в размере **191** тыс. руб.

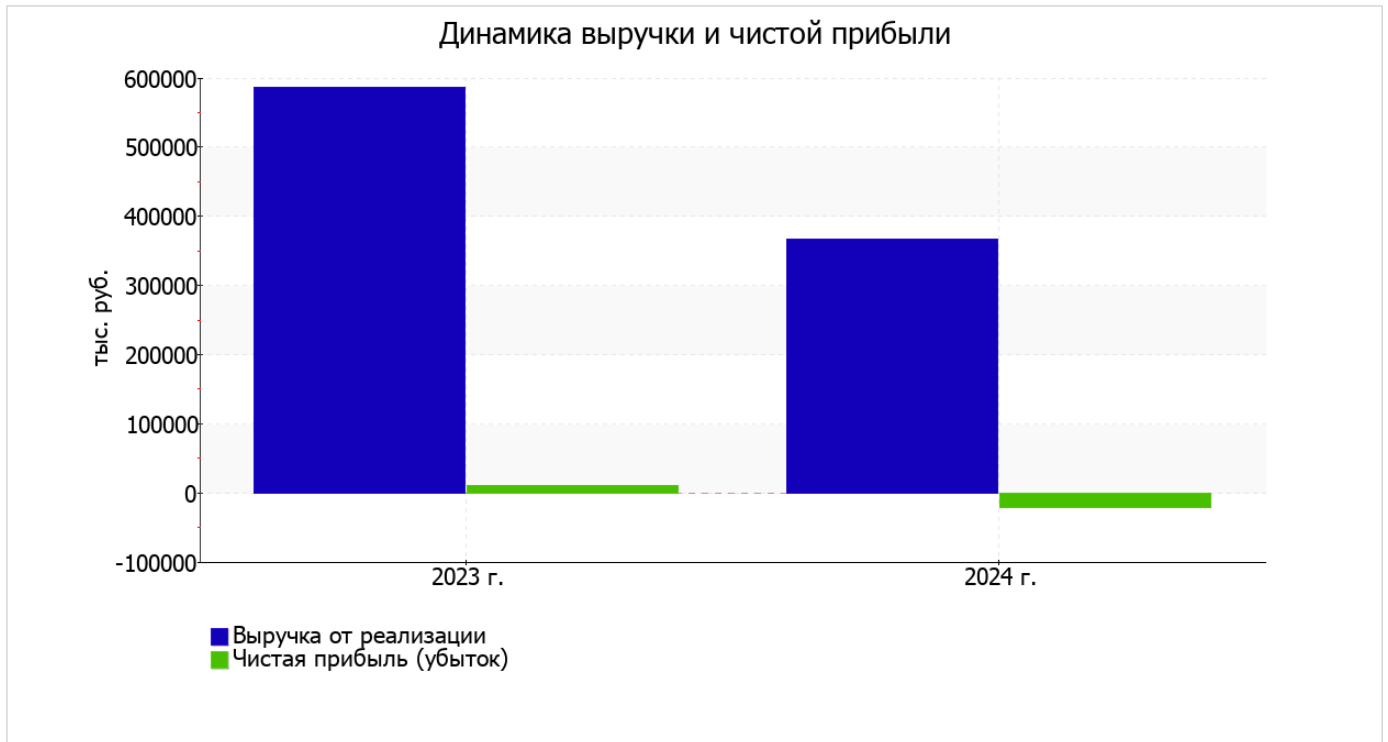
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **219 814** и **182 998** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-37,5%**) опережает изменение расходов (**-31,2%**)

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.

прибыль от прочих операций за год составила 7 295 тыс. руб., что на 6 038 тыс. руб. (45,3%) меньше, 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	586 200	366 386	-219 814	-37,5	476 293
2. Расходы по обычным видам деятельности	586 009	403 011	-182 998	-31,2	494 510
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	191	-36 625	-36 816	↓	-18 217
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	14 351	8 110	-6 241	-43,5	11 231
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	14 542	-28 515	-43 057	↓	-6 987
6. Проценты к уплате	1 018	815	-203	-19,9	917
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-2 719	7 314	+10 033	↑	2 298
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	10 805	-22 016	-32 821	↓	-5 606
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	10 805	-22 016	-32 821	↓	-5 606
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-22 015	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОСКРЕСЕНСКИЙ ЛАКОКРАСОЧНЫЙ ЗАВОД "ОЛИВА" в течение всего анализируемого периода.



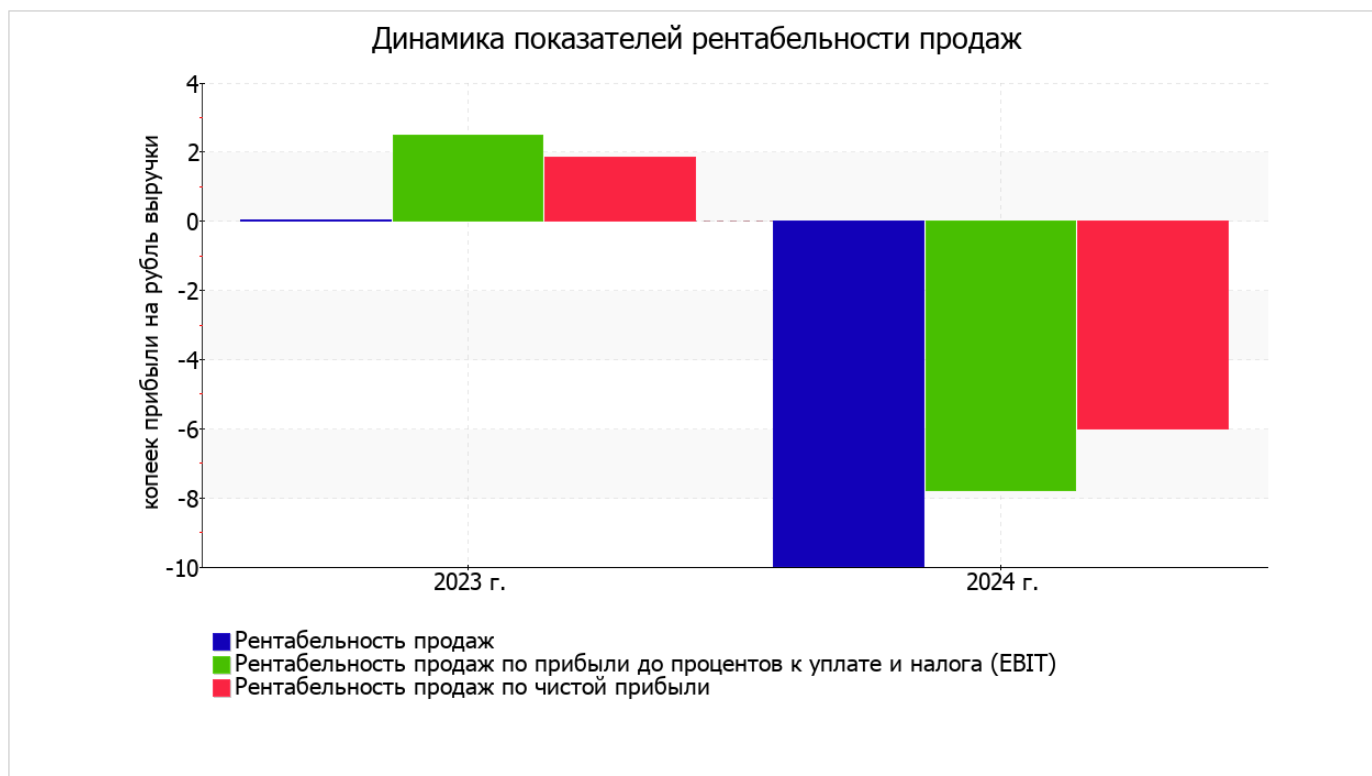
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 6%.	<0,1	-10	-10	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,5	-7,8	-10,3	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	1,8	-6	-7,8	↓

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2024 год имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОСКРЕСЕНСКИЙ ЛАКОКРАСОЧНЫЙ ЗАВОД "ОЛИВА" за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-10** копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**-10** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2024 год составил **-7,8%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **-7,8** коп. убытка 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
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-38,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-10,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-45,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОСКРЕСЕНСКИЙ ЛАКОКРАСОЧНЫЙ ЗАВОД "ОЛИВА" обеспечил убыток в размере **0,387** руб.

за период 01.01–31.12.2024 значение рентабельности активов, равное **-10,1%**, можно охарактеризовать как явно не соответствующее принятому нормативу.

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: не более 155 дн.)	210	1,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 55 и менее дн.)	61	6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 61 и менее дн.)	55	6,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	152	2,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 195 дн.)	217	1,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	57	6,4

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 217 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 61 день, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОСКРЕСЕНСКИЙ ЛАКОКРАСОЧНЫЙ ЗАВОД "ОЛИВА".

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

- отрицательная динамика рентабельности продаж (-10 процентных пункта от рентабельности <0,1% за такой же период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 28% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- за 2024 год получен убыток от продаж (-36 625 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-36 816 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -22 016 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-10,3 коп. от аналогичного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Показатели финансового положения организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 28%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- не укладывается в нормативное значение коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значения.

С исключительно хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,24, можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

С хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов 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.

Проведенный анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОСКРЕСЕНСКИЙ ЛАКОКРАСОЧНЫЙ ЗАВОД "ОЛИВА" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.