

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАО "ЮНИВЕРСАЛ ТАБАК"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7701020079

Код причины постановки на учет (КПП): 773601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является исследование конъюнктуры рынка и изучение общественного мнения (ОКВЭД 73.2).

2. Анализ финансового положения ЗАО "ЮНИВЕРСАЛ ТАБАК"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

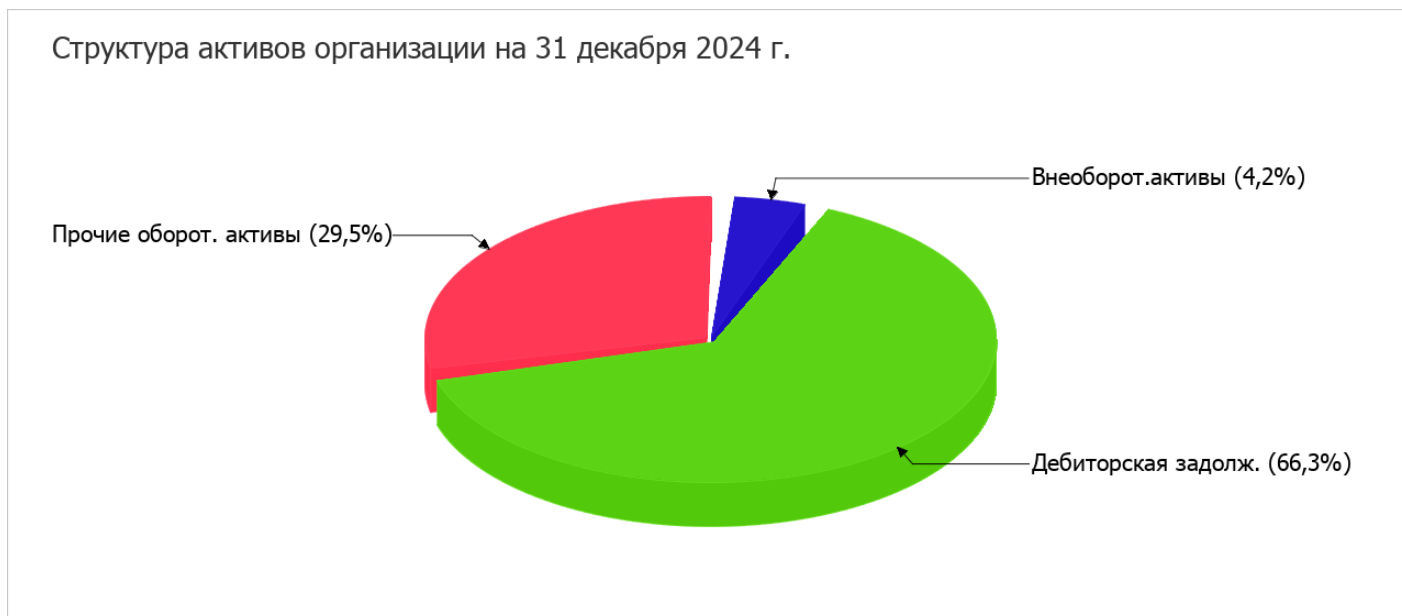
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	–	897	–	4,2	+897	–
в том числе: основные средства	–	–	–	–	–	–
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	18 225	20 418	100	95,8	+2 193	+12
в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–
дебиторская задолженность	12 231	14 137	67,1	66,3	+1 906	+15,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	5 942	6 240	32,6	29,3	+298	+5
Пассив						
1. Собственный капитал	17 596	20 647	96,5	96,9	+3 051	+17,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	17	237	0,1	1,1	+220	+13,9 раза
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	612	431	3,4	2	-181	-29,6

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)		
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	18 225	21 315	100	100	+3 090	+17

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

Соотношение основных качественных групп активов организации на 31 декабря 2024 г. характеризуется значительной долей (95,8%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за год увеличились на 3 090 тыс. руб. (на 17%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 3 051 тыс. руб.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



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

- дебиторская задолженность – 1 906 тыс. руб. (61,5%)
- отложенные налоговые активы – 897 тыс. руб. (28,9%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 298 тыс. руб. (9,6%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 3 051 тыс. руб. (93,3%)
- отложенные налоговые обязательства – 220 тыс. руб. (6,7%)

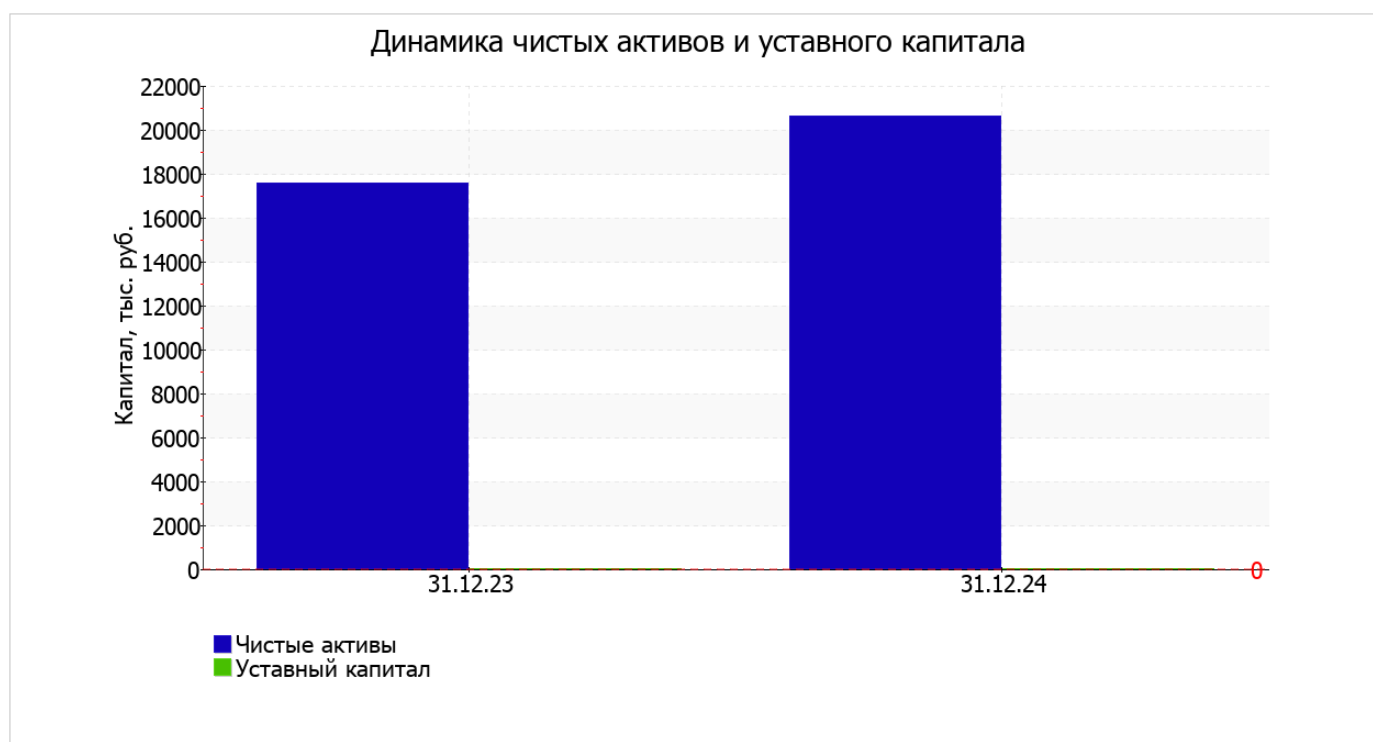
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие оборотные активы" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-11 тыс. руб. и -181 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2024 г. значение собственного капитала составило 20 647,0 тыс. руб. за весь анализируемый период собственный капитал организации вырос на 3 051,0 тыс. руб., или на 17,3%.

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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
1. Чистые активы	17 596	20 647	96,5	96,9	+3 051	+17,3
2. Уставный капитал	–	–	–	–	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	17 596	20 647	96,5	96,9	+3 051	+17,3

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 17,3% за год. 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.



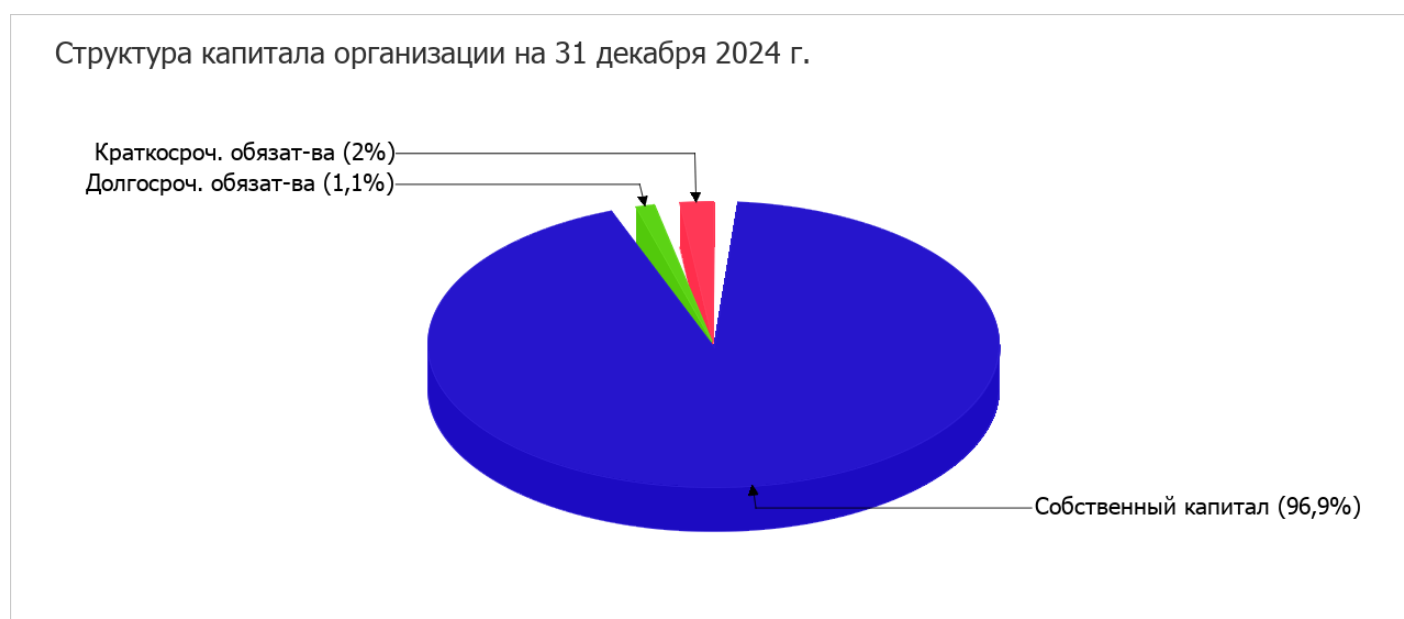
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,97	0,97	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,97	0,97	–	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,97	0,98	+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	1	0,96	-0,04	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,97	0,65	-0,32	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2024 г. составил **0,97**. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доле собственного капитала (97%) в общем капитале; акционерное общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. в течение анализируемого периода отмечено незначительное повышение коэффициента автономии.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:



за год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами практически не изменился, составив **0,97** (прирост менее чем на **0,01**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента можно характеризовать как исключительно хорошее.

в течение анализируемого периода произошел несущественный рост коэффициента покрытия инвестиций – до **0,98 (+0,01)**. Значение коэффициента на 31 декабря 2024 г. полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **98%**).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода доля долгосрочной задолженности составляет одну треть, а краткосрочной задолженности, соответственно, две третьих. При этом за последний год доля долгосрочной задолженности выросла на **32,8%**.

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	29,78	47,37	+17,59	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	29,69	47,28	+17,59	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	9,71	14,48	+4,77	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**47,37**) соответствует норме. [За весь период] коэффициент вырос на **17,59**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **47,28**. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**14,48**). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **4,77**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ЗАО "ЮНИВЕРСАЛ ТАБАК" за последний год приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила прибыль от продаж в размере **2 189** тыс. руб., что составило 9,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **1 644** тыс. руб., или на **42,9%**.

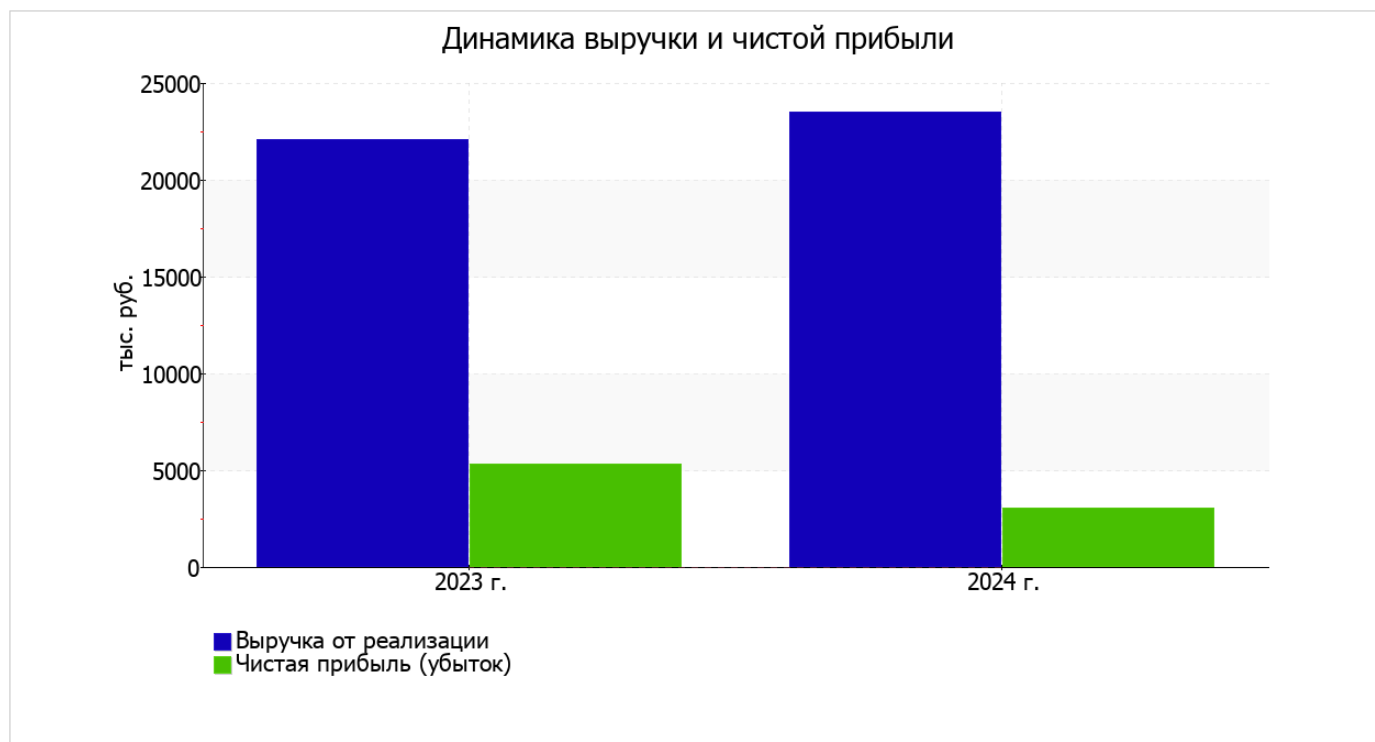
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **1 415** и **3 059** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+16,8%**) опережает изменение выручки (**+6,4%**)

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). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 516 тыс. руб., что на 1 047 тыс. руб. (67%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 23,6% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

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	22 053	23 468	+1 415	+6,4	22 761
2. Расходы по обычным видам деятельности	18 220	21 279	+3 059	+16,8	19 750
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	3 833	2 189	-1 644	-42,9	3 011
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	1 563	516	-1 047	-67	1 040
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	5 396	2 705	-2 691	-49,9	4 051
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-62	346	+408	↑	142
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	5 334	3 051	-2 283	-42,8	4 193
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	5 334	3 051	-2 283	-42,8	4 193
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	3 051	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



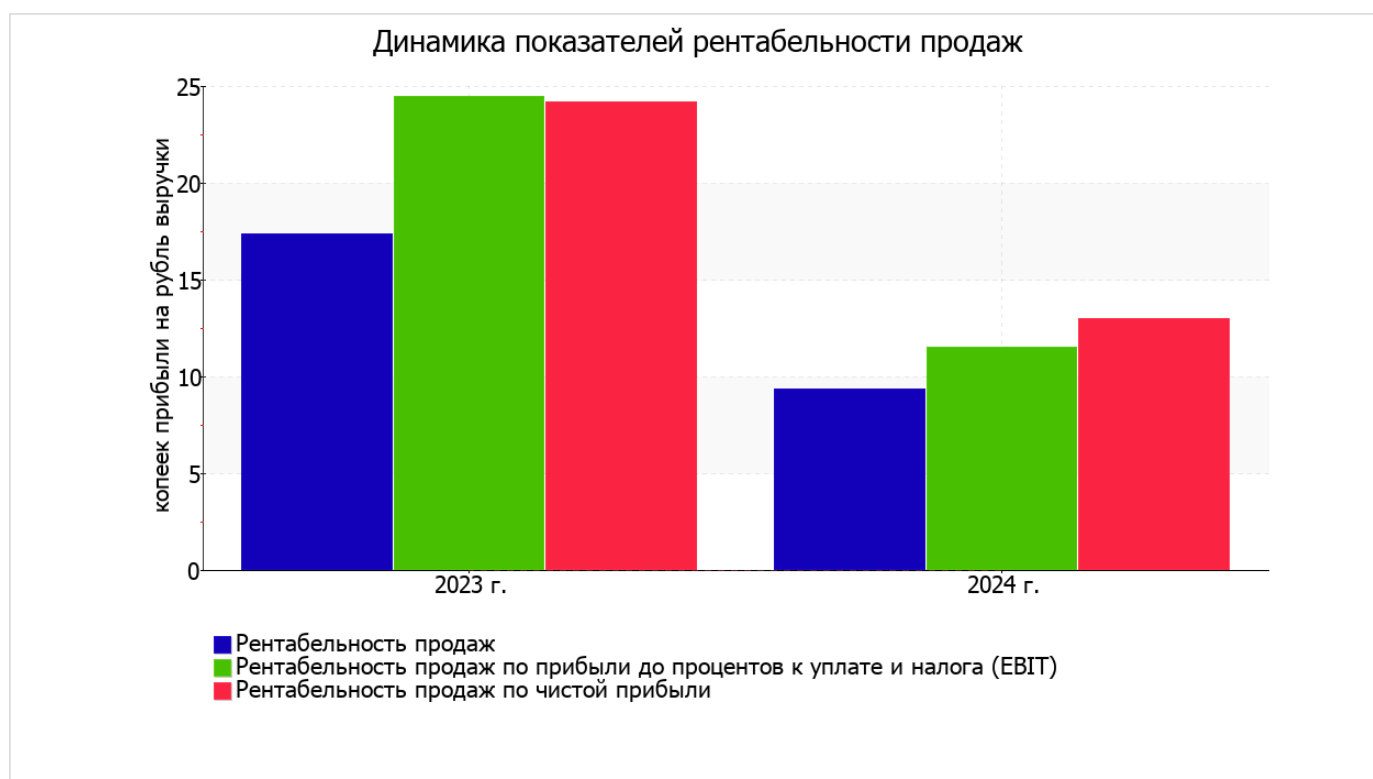
3.2. Анализ рентабельности

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: 6% и более.	17,4	9,3	-8,1	-46,3
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	24,5	11,5	-13	-52,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	24,2	13	-11,2	-46,2

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ЗАО "ЮНИВЕРСАЛ ТАБАК".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 9,3 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-8,1 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 11,5%. Это значит, что в каждом рубле выручки ЗАО "ЮНИВЕРСАЛ ТАБАК" содержалось 11,5 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
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	15,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	15,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	14	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ЗАО "ЮНИВЕРСАЛ ТАБАК" обеспечил 0,159 руб. чистой прибыли.

за 2024 год значение рентабельности активов, равное 15,4%, характеризуется как хорошее.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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 среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 128 и менее дн.)	301	1,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 4 дн.)	0	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 74 и менее дн.)	206	1,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	8	44,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 144 и менее дн.)	308	1,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	298	1,2

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

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 308 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ЗАО "ЮНИВЕРСАЛ ТАБАК" за год.

Показатели финансового положения организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,97**, можно охарактеризовать как очень хорошее;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **98%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Приведенные ниже 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют положительные значения:

- доля собственного капитала неоправданно высока (**97%**);
- чистая прибыль составляет существенный процент от совокупной стоимости активов организации (**15,4%** за последний год);
- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов организации;
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- чистая прибыль за последний год составила **3 051** тыс. руб.

Показатели результатов деятельности организации, имеющие отрицательные значения:

- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (**-8,1** процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2023) равной **17,4%**);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**-13** коп. от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2023)).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за 2024 год получена прибыль от продаж (**2 189** тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-1 644 тыс. руб.).

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями имеют хорошие возможности для расширения своей деятельности за счет привлечения кредитных ресурсов.