

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ "РАССВЕТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7017246206

Код причины постановки на учет (КПП): 423001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство готовых кормов (смешанных и несмешанных), кроме муки и гранул из люцерны, для животных, содержащихся на фермах (ОКВЭД 10.91.1).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ "РАССВЕТ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

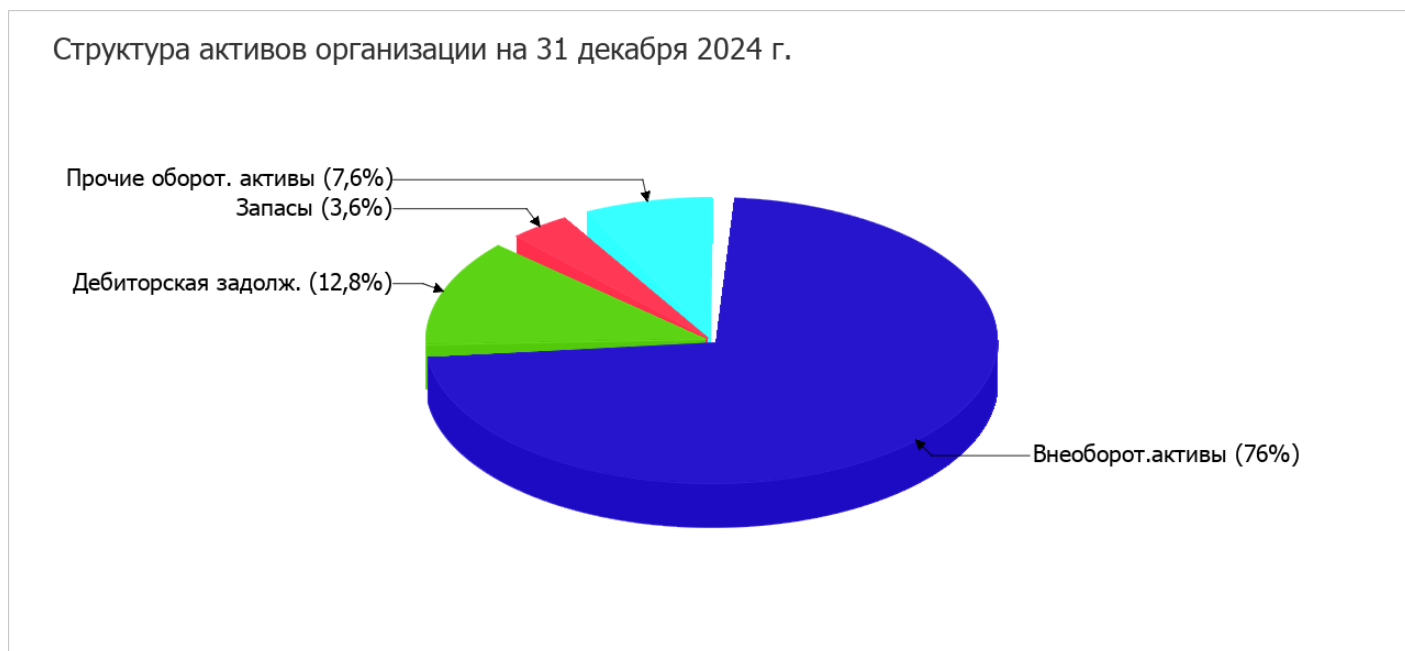
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	58 317	41 666	65,8	76	-16 651	-28,6
в том числе: основные средства	57 973	41 485	65,4	75,7	-16 488	-28,4
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	30 275	13 141	34,2	24	-17 134	-56,6
в том числе: запасы	12 957	1 969	14,6	3,6	-10 988	-84,8
дебиторская задолженность	13 704	7 003	15,5	12,8	-6 701	-48,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	3 363	4 169	3,8	7,6	+806	+24
Пассив						
1. Собственный капитал	25 953	17 505	29,3	31,9	-8 448	-32,6
2. Долгосрочные обязательства, всего	37 860	3 000	42,7	5,5	-34 860	-92,1
в том числе: заемные средства	37 860	3 000	42,7	5,5	-34 860	-92,1

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	24 779	34 302	28	62,6	+9 523	+38,4
в том числе: заемные средства	–	15 930	–	29,1	+15 930	–
Валюта баланса	88 592	54 807	100	100	-33 785	-38,1

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2024) в активах организации доля текущих активов составляет 1/4, а внеоборотных средств, соответственно, 3/4. Активы организации в течение анализируемого периода уменьшились на **33 785** тыс. руб. (на **38,1%**). Отмечая уменьшение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на **32,6%**. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Снижение величины активов организации связано, главным образом, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- основные средства – **16 488** тыс. руб. (**45,8%**)
- запасы – **10 988** тыс. руб. (**30,5%**)
- дебиторская задолженность – **6 701** тыс. руб. (**18,6%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 34 860 тыс. руб. (70,1%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 8 448 тыс. руб. (17%)
- кредиторская задолженность – 6 408 тыс. руб. (12,9%)

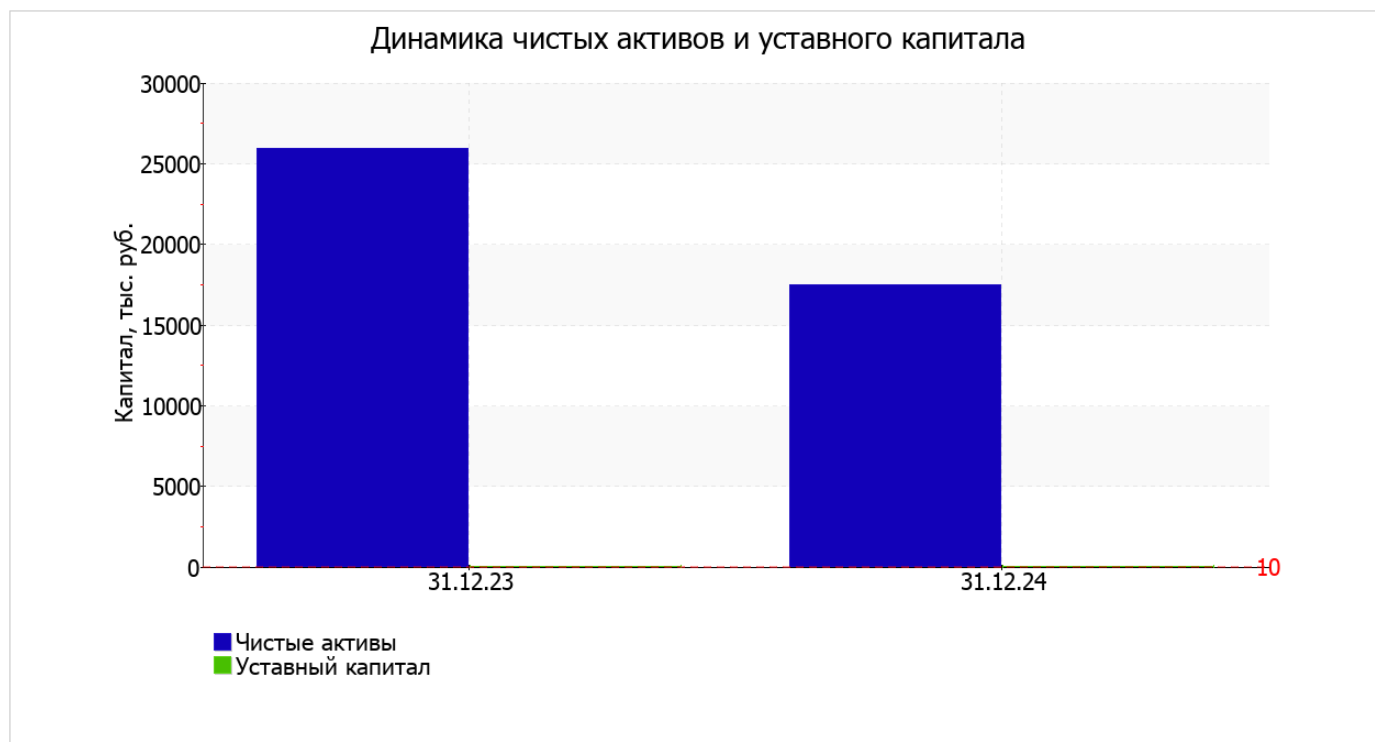
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (+2 190 тыс. руб. и +15 930 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации за последний год значительно уменьшился до 17 505,0 тыс. руб. (-8 448,0 тыс. руб.).

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	25 953	17 505	29,3	31,9	-8 448	-32,6
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	25 943	17 495	29,3	31,9	-8 448	-32,6

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 1 750,5 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 32,6% за весь рассматриваемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



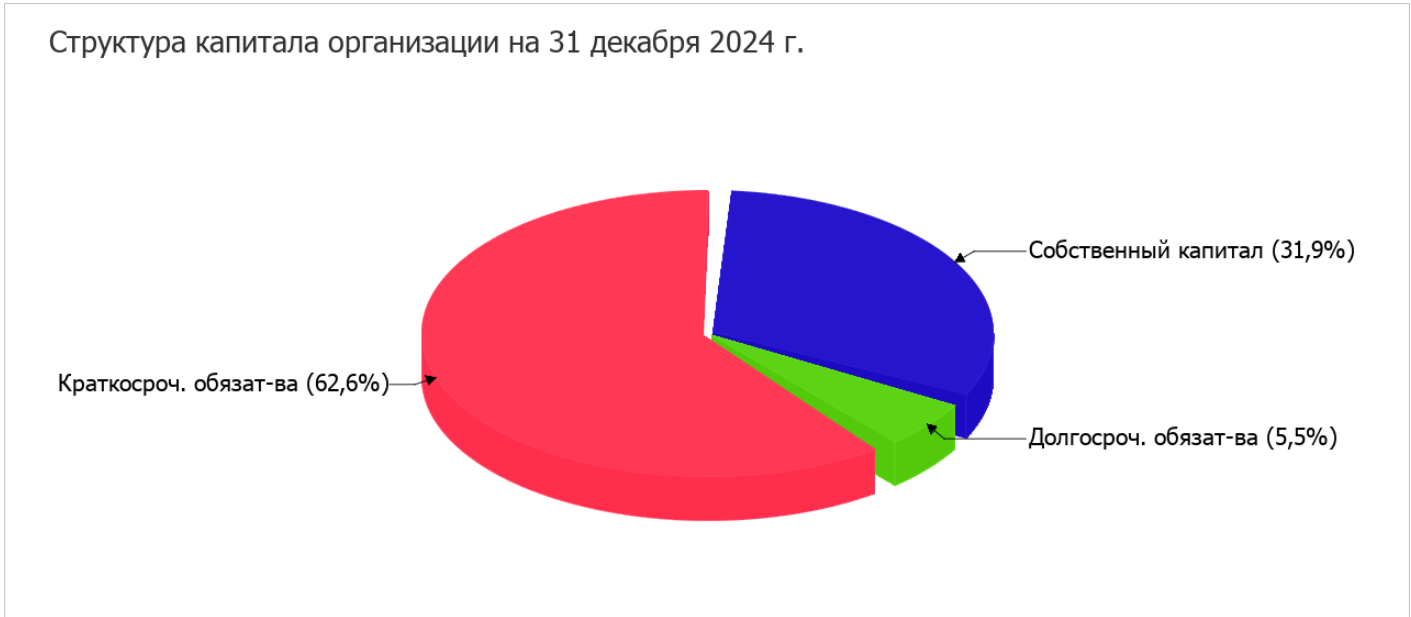
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,29	0,32	+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	-1,07	-1,84	-0,77	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,72	0,37	-0,35	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-1,25	-1,38	-0,13	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.
Коэффициент обеспеченности запасов	-2,5	-12,27	-9,77	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,4	0,92	+0,52	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил **0,32**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**32%**) в общем капитале организации. за весь рассматриваемый период отмечен явный рост коэффициента автономии, составивший **0,03**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **-1,84**, что намного (на **0,77**) меньше значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2023. по состоянию на 31.12.2024 значение коэффициента не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода уменьшился с **0,72** до **0,37** (т.е. на **0,35**). Значение коэффициента на 31 декабря 2024 г. значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **37%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2024 составил **-12,27**, что намного (на **9,77**) ниже значения на 31 декабря 2023 г. на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (92% и 8% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 52,4%.

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	1,22	0,38	-0,84	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,69	0,33	-0,36	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,14	0,12	-0,02	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (0,38 против нормативного значения 1,8). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за год коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,84.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также не соответствует норме – 0,33 при норме 0,9. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (0,12). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,02.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ "РАССВЕТ" за год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила убыток от продаж в размере 6 888 тыс. руб., что составило 5,6% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда была получена прибыль в сумме 3 838 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 11 839 и 1 113 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-8,8%) опережает изменение расходов (-0,8%)

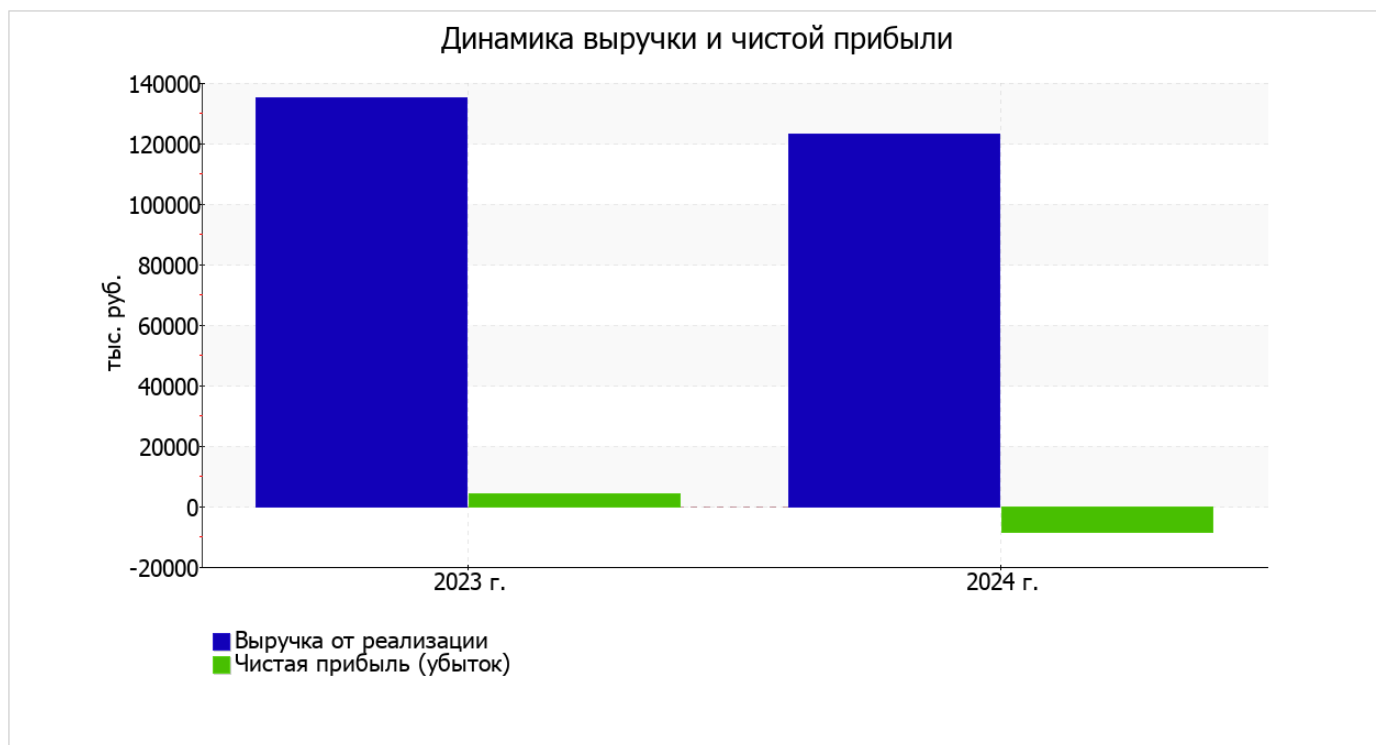
Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил 1 437 тыс. руб., что на 1 761 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 20,9% от абсолютной величины убытка 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	134 952	123 113	-11 839	-8,8	129 033
2. Расходы по обычным видам деятельности	131 114	130 001	-1 113	-0,8	130 558
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	3 838	-6 888	-10 726	↓	-1 525
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	4 588	3 347	-1 241	-27	3 968

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)	
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	8 426	-3 541	-11 967	↓	2 443
6. Проценты к уплате	4 264	4 784	+520	+12,2	4 524
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-83	-124	-41	↓	-104
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	4 079	-8 449	-12 528	↓	-2 185
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	4 079	-8 449	-12 528	↓	-2 185
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-8 448	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



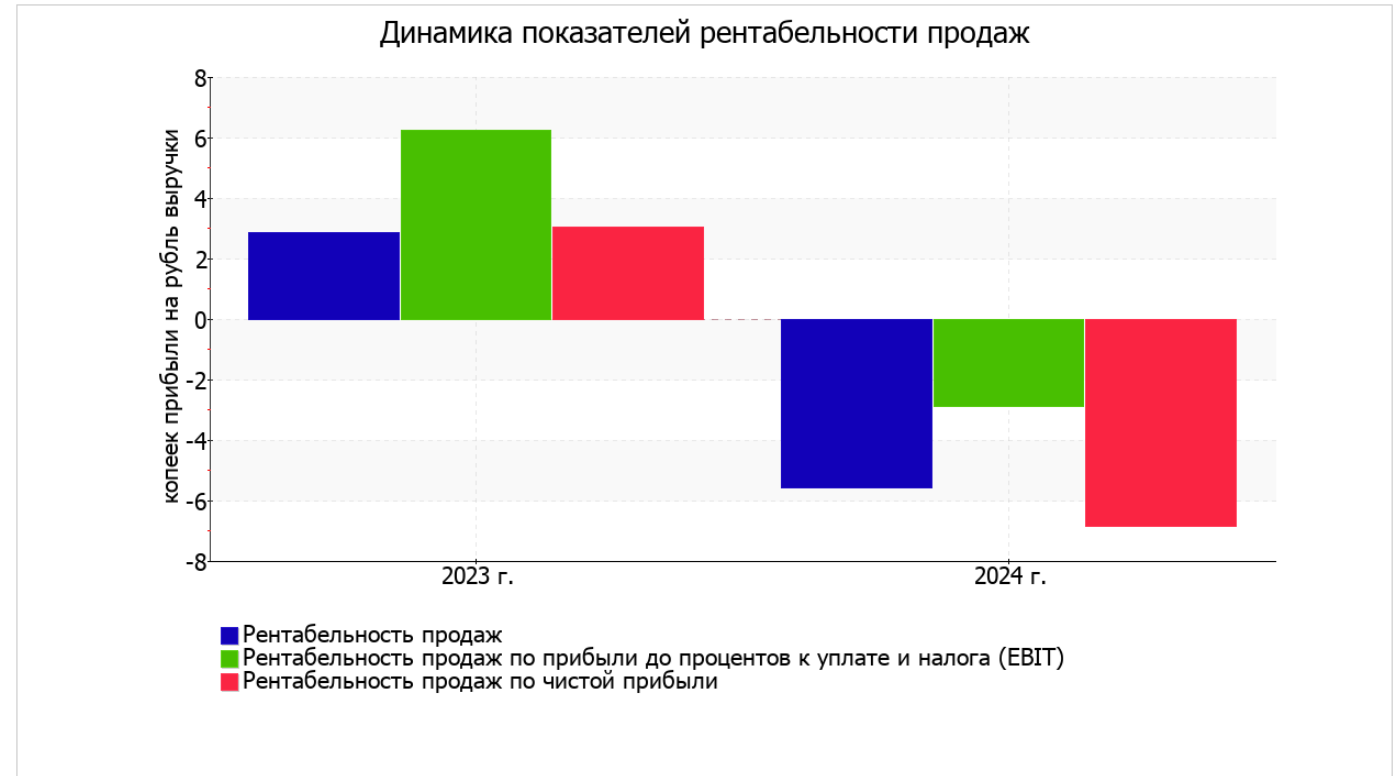
3.2. Анализ рентабельности

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

Все три показателя рентабельности за последний год, приведенные в таблице, имеют отрицательные значения, поскольку организацией получен как убыток от продаж, так и в целом убыток от финансово-хозяйственной деятельности.

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет -5,6% от полученной выручки. К тому же имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2023) (-8,4%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2024 год составила -2,9%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ "РАССВЕТ" содержалось -2,9 коп. убытка 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)	-38,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-11,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-8,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес убыток в размере 0,388 руб.
рентабельность активов за последний год имеет крайне неудовлетворительное значение, равное -11,8%.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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. 2024 г.
	2024 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 122 дн.)	65	5,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 38 и менее дн.)	21	17,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 50 и менее дн.)	31	11,9
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	64	5,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 171 и менее дн.)	213	1,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	65	5,7

* 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 213 календарных дней. При этом требуется 21 день, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ "РАССВЕТ" в течение анализируемого периода.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие критические значения:

- на последний день анализируемого периода (31.12.2024) значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-1,84**, можно охарактеризовать как критическое;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормы;
- падение рентабельности продаж (**-8,4** процентных пункта от рентабельности **2,8%** за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2023));
- активы организации не покрывают соответствующие им по сроку погашения обязательства;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **37%** (нормальное значение: не менее 75%);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 получен убыток от продаж (**-6 888** тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-10 726 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 составил **-8 449** тыс. руб.;
- ухудшение финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (**-9,1** коп. от данного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Показатели финансового положения организации, имеющие хорошие значения:

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

В ходе анализа были получены следующие отрицательные показатели финансового положения организации:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **32%**);
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже принятой нормы.

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ "РАССВЕТ" не в полной мере соответствует принятым нормативам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Но у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.