

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПУЧ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7716711921

Код причины постановки на учет (КПП): 771001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая прочими машинами и оборудованием (ОКВЭД 46.69).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПУЧ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

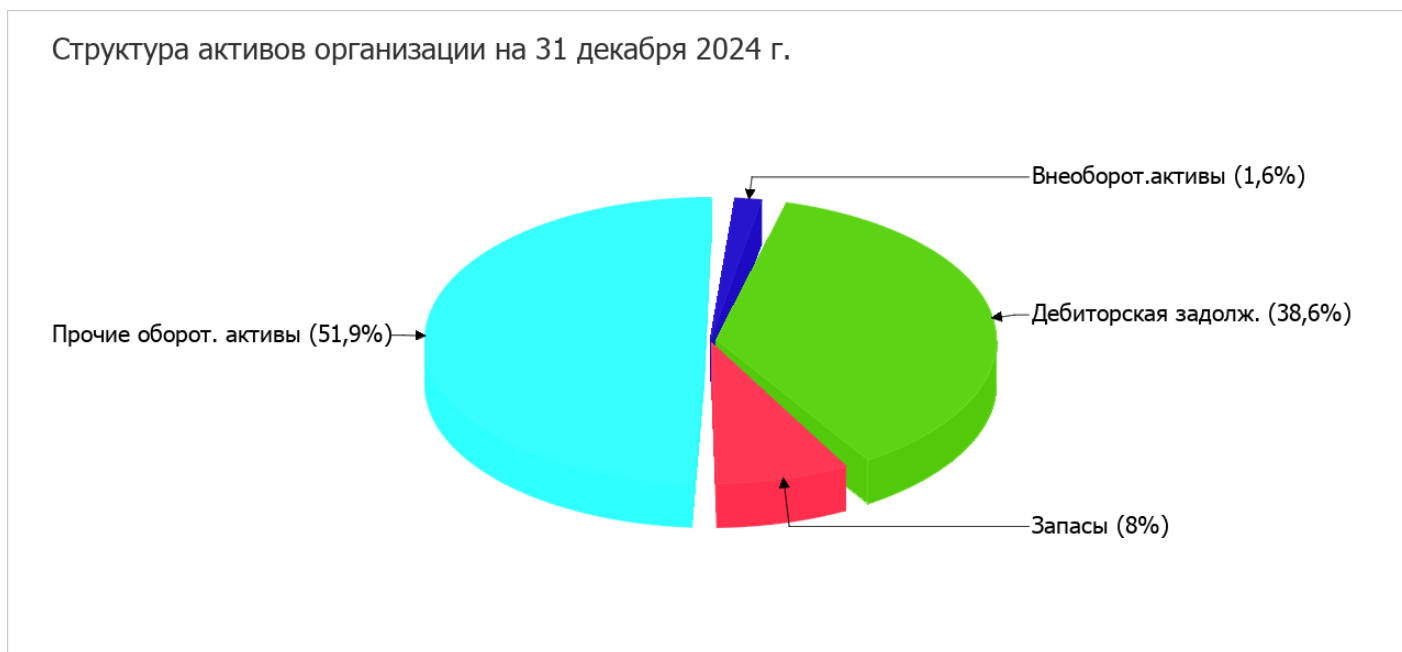
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	284	6 879	0,1	1,6	+6 595	+24,2 раза
в том числе: основные средства	83	6 125	<0,1	1,4	+6 042	+73,8 раза
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	332 962	420 018	99,9	98,4	+87 056	+26,1
в том числе: запасы	49 346	34 002	14,8	8	-15 344	-31,1
дебиторская задолженность	51 641	164 668	15,5	38,6	+113 027	+3,2 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	212 485	214 057	63,8	50,1	+1 572	+0,7
Пассив						
1. Собственный капитал	213 266	253 091	64	59,3	+39 825	+18,7
Справочно: Чистые активы	213 267	253 090	64	59,3	+39 823	+18,7
2. Долгосрочные обязательства, всего	758	1 418	0,2	0,3	+660	+87,1

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)		
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	119 221	172 390	35,8	40,4	+53 169	+44,6
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	333 246	426 898	100	100	+93 652	+28,1

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

Активы по состоянию на 31.12.2024 характеризуются большой долей (98,4%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 93 652 тыс. руб. (на 28,1%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 18,7%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена 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 – 113 027 тыс. руб. (82,3%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 17 700 тыс. руб. (12,9%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 53 169 тыс. руб. (56,8%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 39 824 тыс. руб. (42,5%)

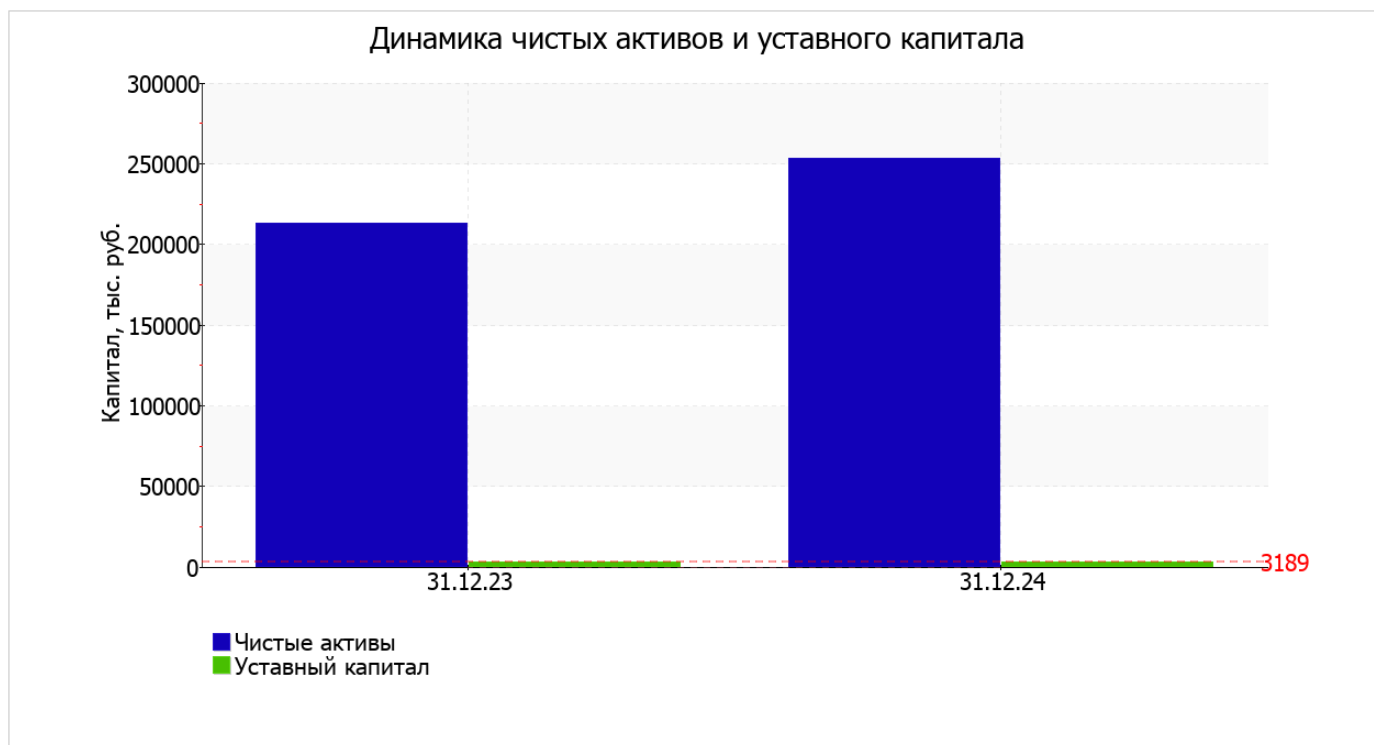
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (-16 128 тыс. руб.).

значение собственного капитала на 31.12.2024 составило 253 091,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода собственный капитал организации явно вырос (на 39 825,0 тыс. руб., или на 18,7%).

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	213 267	253 090	64	59,3	+39 823	+18,7
2. Уставный капитал	3 189	3 189	1	0,7	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	210 078	249 901	63	58,5	+39 823	+19

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода намного (в 79,4 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 18,7% 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



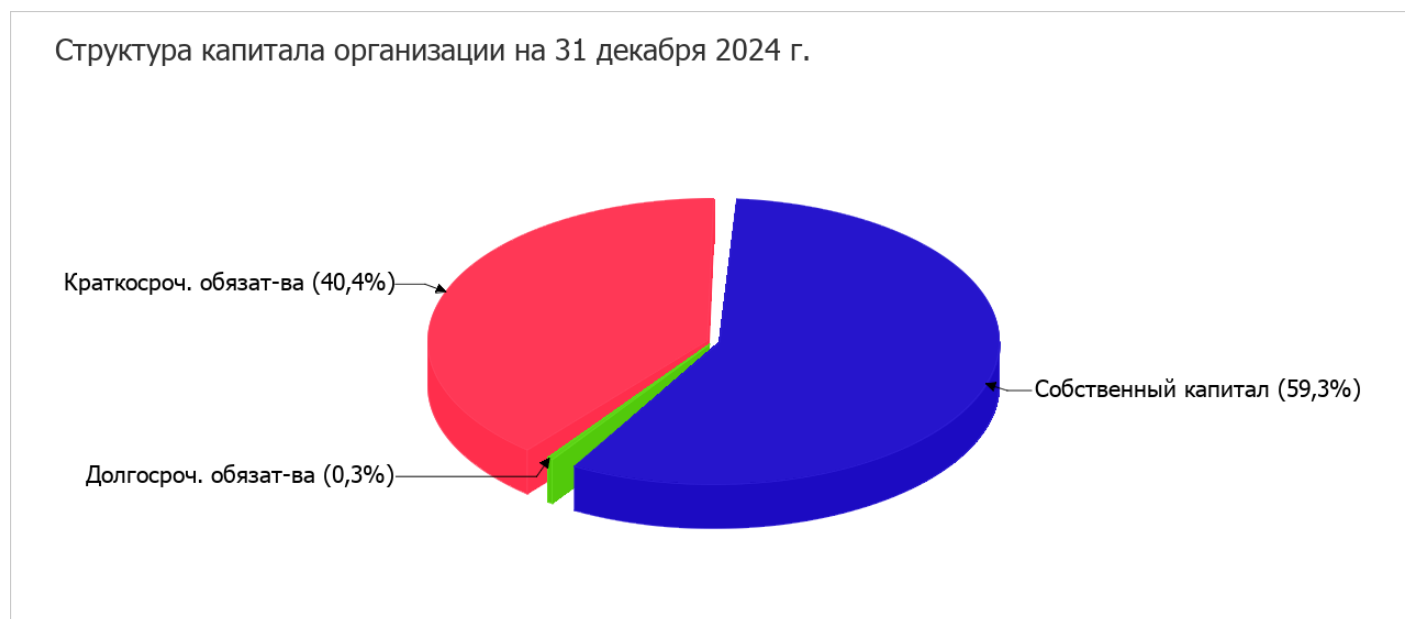
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,64	0,59	-0,05	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,64	0,59	-0,05	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,64	0,6	-0,04	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент маневренности собственного капитала	1	0,97	-0,03	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	4,32	7,24	+2,92	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,99	0,99	-	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2024 составил **0,59**. Полученное значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (**59%** в общем капитале организации). за год наблюдалось заметное падение коэффициента автономии на **0,05**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,59**; это на **0,05** меньше, чем по состоянию на 31.12.2023. на последний день анализируемого периода значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

в течение анализируемого периода имело место ощутимое падение коэффициента покрытия инвестиций до **0,6** (**-0,04**). Значение коэффициента на 31 декабря 2024 г. ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **60%**).

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода составило **7,24**, что на **2,92** превышает значение на 31.12.2023. на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,2% и 0,8% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

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	2,79	2,44	-0,35	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,22	2,2	-0,02	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,78	1,24	-0,54	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **2,44**. Несмотря на это следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на **-0,35**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **2,2**. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**1,24**). В тоже время за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,54**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПУЧ" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила прибыль от продаж в размере **40 417** тыс. руб., что составляет 12,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **30 786** тыс. руб., или на **43,2%**.

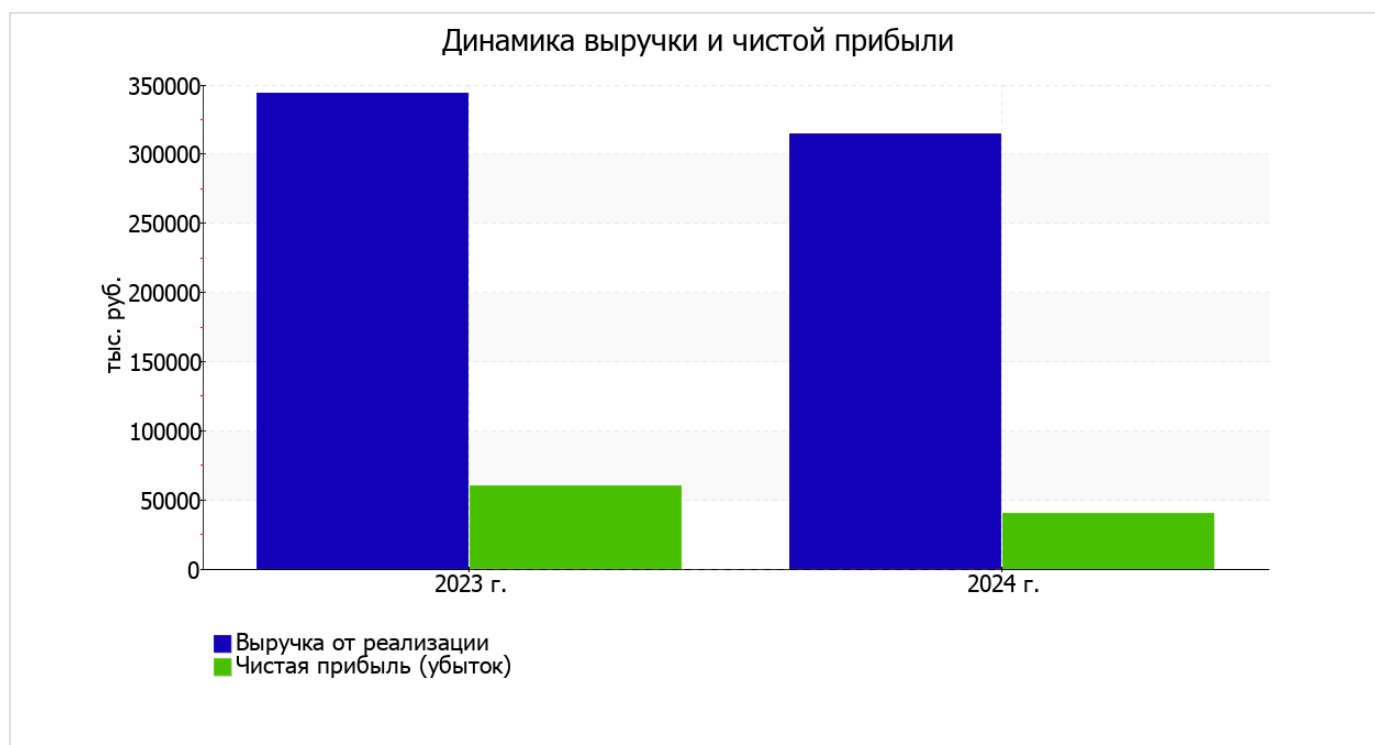
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на **29 383** тыс. руб. при одновременном увеличении на **1 403** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

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 в течение анализируемого периода составила **8 823** тыс. руб., что на 5 139 тыс. руб. (139,5%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 21,8% 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	344 035	314 652	-29 383	-8,5	329 344
2. Расходы по обычным видам деятельности	272 832	274 235	+1 403	+0,5	273 534
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	71 203	40 417	-30 786	-43,2	55 810
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	3 684	8 823	+5 139	+139,5	6 254
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	74 887	49 240	-25 647	-34,2	62 064
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-15 065	-9 416	+5 649	↑	-12 241
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	59 822	39 824	-19 998	-33,4	49 823
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	59 822	39 824	-19 998	-33,4	49 823
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	39 824	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



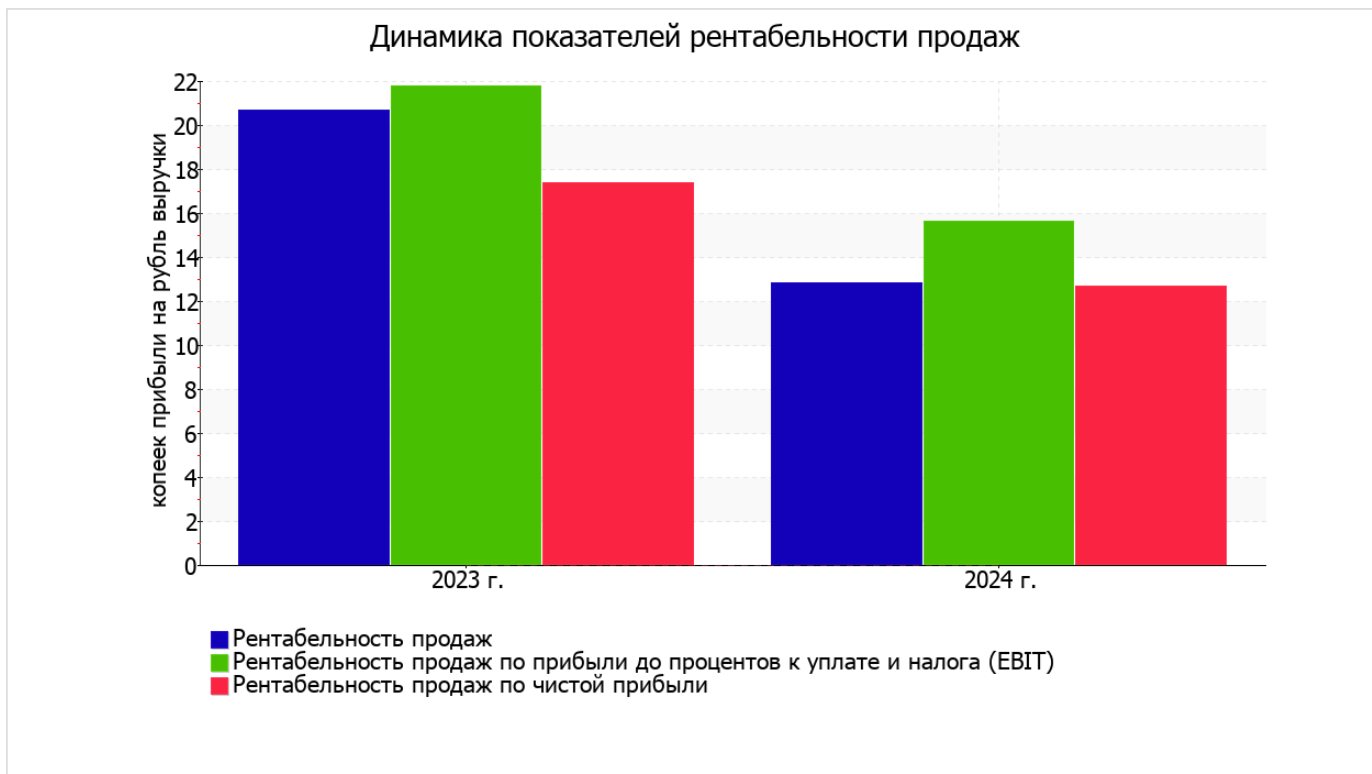
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 4%.	20,7	12,8	-7,9	-37,9
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	21,8	15,6	-6,2	-28,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	17,4	12,7	-4,7	-27,2

[За последний период] организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 12,8 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-7,9 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил 15,6%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 15,6 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	17	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	10,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	21	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере **0,17** руб.

за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 значение рентабельности активов (**10,4%**) можно характеризовать как положительное.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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: 131 и менее дн.)	438	0,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	56	6,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 55 и менее дн.)	126	2,9
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	170	2,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	442	0,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	271	1,3

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 442 календарных дня. При этом требуется 56 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПУЧ".

Следующие 8 показателей финансового положения организации имеют исключительно хорошие значения:

- оптимальная доля собственного капитала (59%);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,59) можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

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

- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-7,9 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 20,7%);
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 60% от общего капитала организации);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-6,2 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

Следующие 2 показателя результатов деятельности организации имеют положительные значения:

- существенная, по сравнению с общей стоимостью активов организации чистая прибыль (10,4% за 2024 год);
- чистая прибыль за последний год составила 39 824 тыс. руб.

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – за последний год получена прибыль от продаж (40 417 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-30 786 тыс. руб.).

Анализ свидетельствует об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам перед кредиторами. Финансовое состояние организации позволяет отнести ее к категории надежных заемщиков и дает возможность рассчитывать на получение кредитов.