Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БАЙКАЛЬСКИЕ РОСЫ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3848005040

Код причины постановки на учет (КПП): 381001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство безалкогольных напитков; производство упакованных питьевых вод, включая минеральные воды (ОКВЭД 11.07).

2. Анализ финансового положения

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						
Внеоборотные активы	1 692	8 507	4,6	14,9	+6 815	+5 раз
Оборотные	35 462	48 727	95,4	85,1	+13 265	+37,4
Пассив						
Собственный капитал	13 555	29 272	36,5	51,1	+15 717	+115,9
Долгосрочные обязательства	2 283	12 035	6,1	21	+9 752	+5,3 раза
Краткосрочные обязательства	21 316	15 927	57,4	27,8	-5 389	-25,3
Валюта баланса	37 154	57 234	100	100	+20 080	+54

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются таким соотношением: 14,9% внеоборотных активов и 85,1% текущих. Активы организации за последний год увеличились на 20 080 тыс. руб. (на 54%). Отмечая значительный рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 115,9%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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):

- материальные внеоборотные активы – 6 815 тыс. руб. (33,9%)
- финансовые и другие оборотные активы – 6 289 тыс. руб. (31,3%)
- запасы – 5 330 тыс. руб. (26,5%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 1 646 тыс. руб. (8,2%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – 15 717 тыс. руб. (61,7%)
- долгосрочные заемные средства – 9 752 тыс. руб. (38,3%)

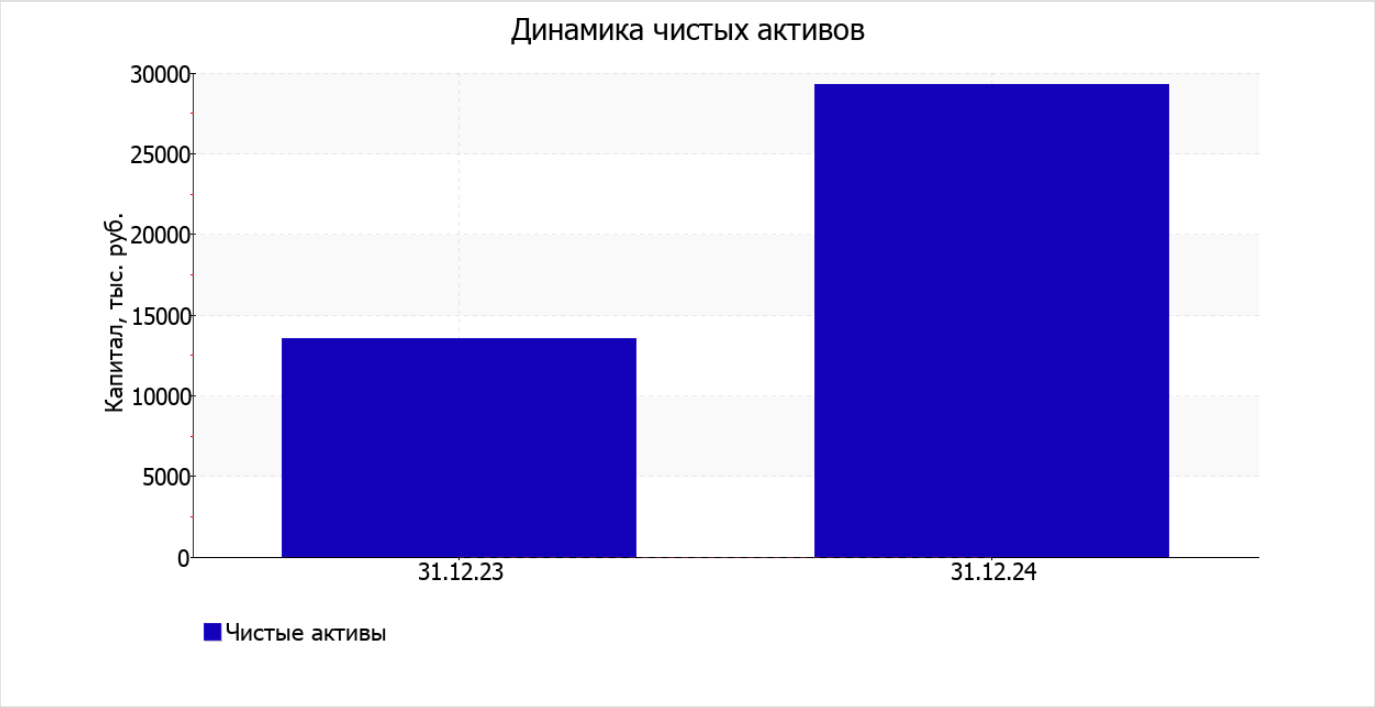
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочная кредиторская задолженность" в пассиве (-5 389 тыс. руб.).

в течение анализируемого периода произошло увеличение собственного капитала до 29 272,0 тыс. руб. (+15 717,0 тыс. руб.).

2.2. Оценка стоимости чистых активов 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	13 555	29 272	36,5	51,1	+15 717	+115,9

Имеющаяся величина чистых активов 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 115,9% за весь рассматриваемый период. 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 представлено на следующем графике.



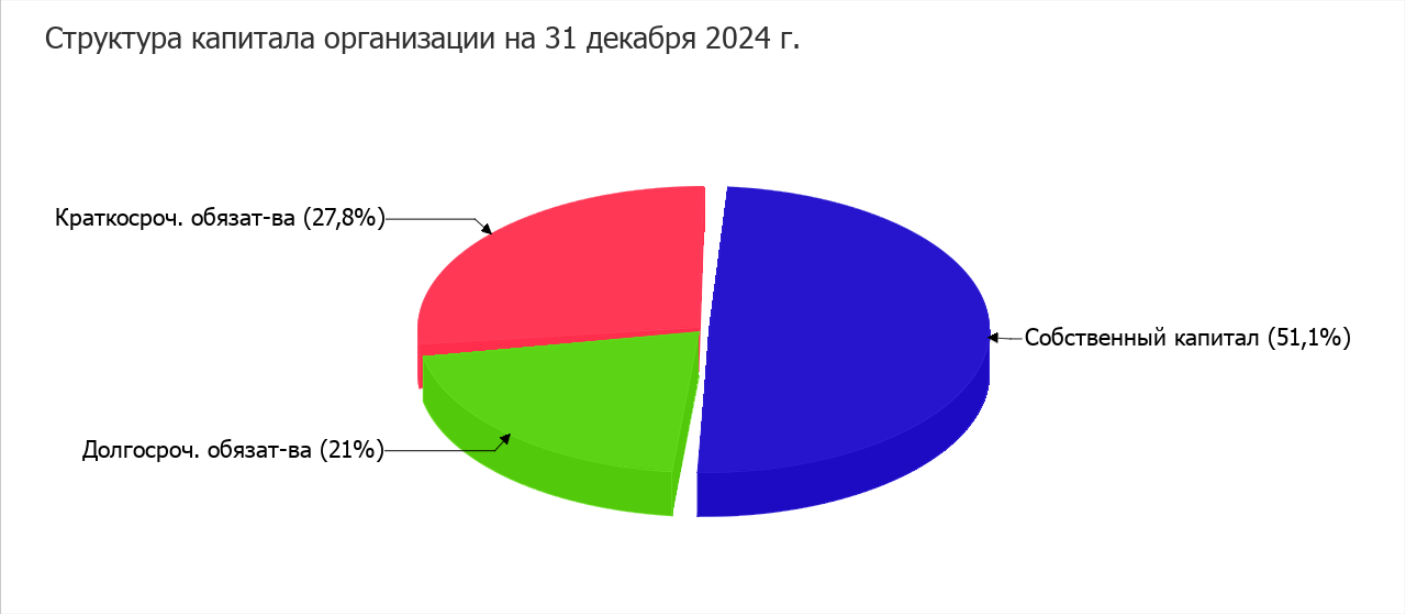
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,36	0,51	+0,15	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,33	0,43	+0,1	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,43	0,72	+0,29	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,59	0,82	+0,23	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,9	0,57	-0,33	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил 0,51. Полученное значение говорит о том, что доля собственного капитала в общем капитале организации составляет 51%, соответствуя общепринятому критерию (нормальное значение: 0,45 и более, оптимальное 0,55-0,7). коэффициент автономии за весь рассматриваемый период вырос на 0,15.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами вырос с 0,33 до 0,43 (т.е. на 0,1). на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента характеризуется как вполне соответствующее нормальному.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период увеличился с 0,43 до 0,72 (т. е. на 0,29). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода ниже допустимой величины.

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2024 равнялся 0,82, но на 31 декабря 2023 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов был значительно ниже – 0,59 (т.е. рост составил 0,23). коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2024 г. демонстрирует очень хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2024 доля долгосрочной задолженности в общих долгах ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БАЙКАЛЬСКИЕ РОСЫ" составляет 43%. При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 33,4%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,66	3,06	+1,4	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0,1	+0,1	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 3,06. При этом за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 1,4.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,1 при норме 0,15). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на 0,1.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

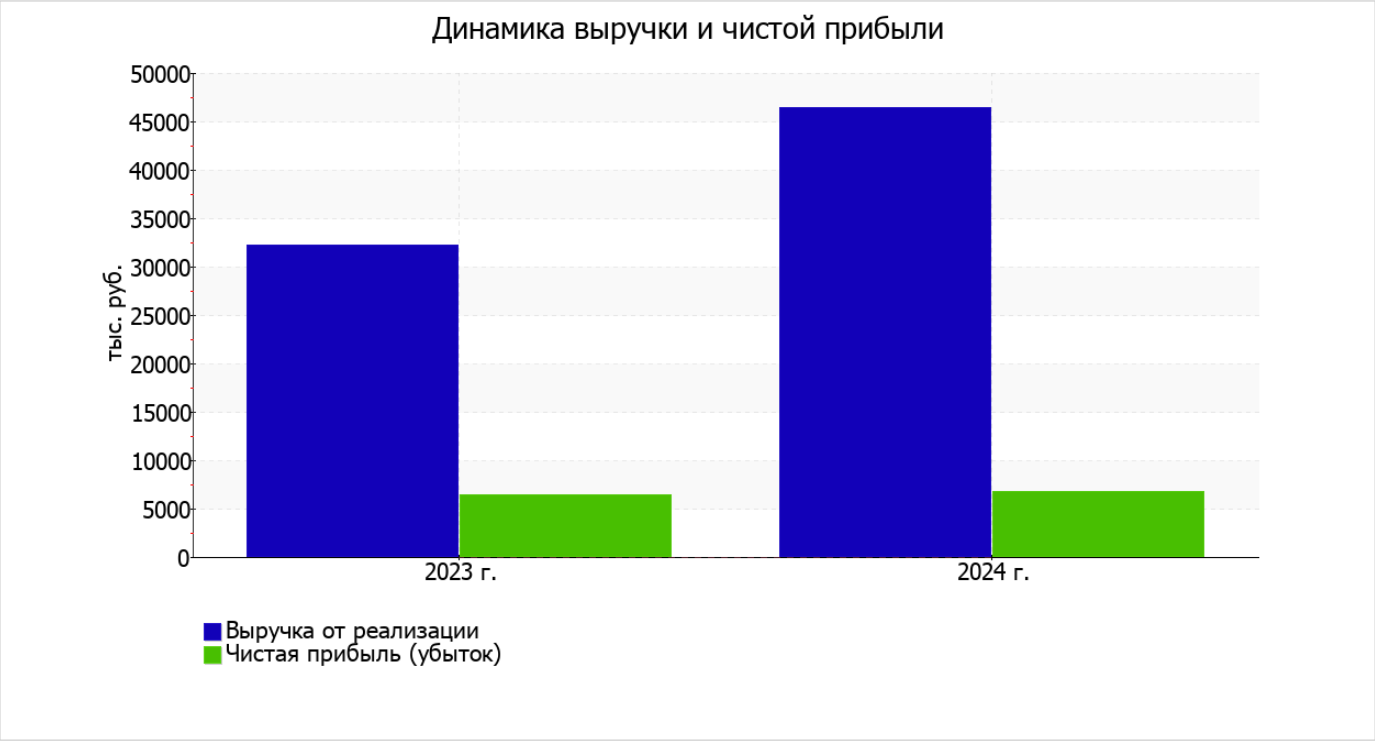
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БАЙКАЛЬСКИЕ РОСЫ" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 9 005 тыс. руб., что составило 19,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 183 тыс. руб., или на 2,1%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 14 197 и 14 014 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+59,9%) опережает изменение выручки (+44,1%)

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	32 220	46 417	+14 197	+44,1	39 319
2. Расходы по обычным видам деятельности	23 398	37 412	+14 014	+59,9	30 405
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	8 822	9 005	+183	+2,1	8 914
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-820	-1 229	-409	↓	-1 025
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	8 002	7 776	-226	-2,8	7 889
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налоги на прибыль (доходы)	1 554	1 055	-499	-32,1	1 305
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	6 448	6 721	+273	+4,2	6 585

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



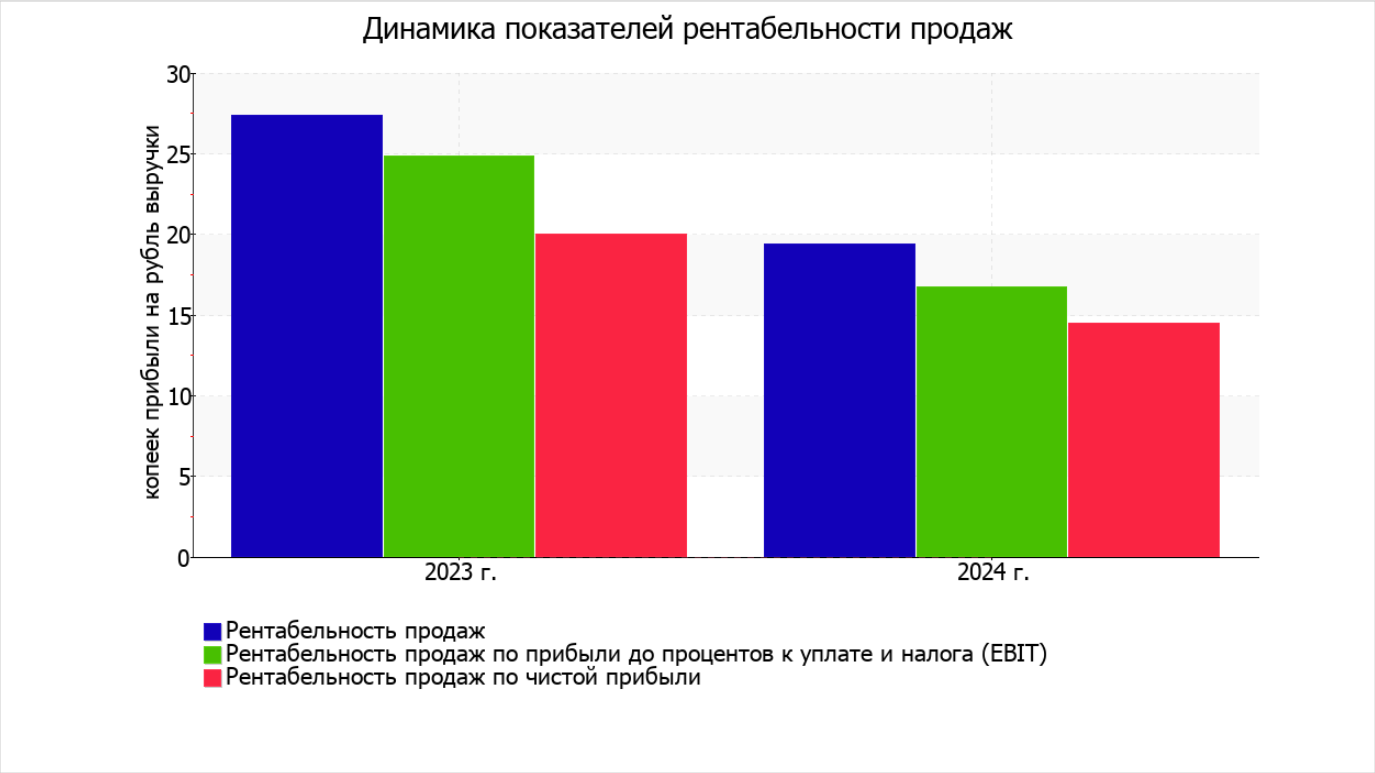
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 5%.	27,4	19,4	-8	-29,1
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	24,8	16,8	-8	-32,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	20	14,5	-5,5	-27,6

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2024 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БАЙКАЛЬСКИЕ РОСЫ".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 19,4% от полученной выручки. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2024 год составил 16,8%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БАЙКАЛЬСКИЕ РОСЫ" содержалось 16,8 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)	31,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Рентабельность активов (ROA)	14,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	27,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БАЙКАЛЬСКИЕ РОСЫ" принес чистую прибыль в размере 0,313 руб.

рентабельность активов за последний год демонстрирует исключительно хорошее значение, равное 14,2%.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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: 256 и менее дн.)	332	1,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 90 дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	147	2,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 414 и менее дн.)	372	1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	169	2,2

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 372 календарных дня.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию по состоянию на 31.12.2024) и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БАЙКАЛЬСКИЕ РОСЫ" за год.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение, равное 0,43;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (14,2% за период с 01.01.2024 по 31.12.2024);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

В ходе анализа были получены следующие положительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- доля собственного капитала в активах организации составляет 51%, что укладывается в норму;
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 получена прибыль от продаж (9 005 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+183 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 6 721 тыс. руб. (+273 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

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

- коэффициент абсолютной ликвидности ниже принятой нормы;
- значительное падение рентабельности продаж (-8 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 27,4%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 72% от общего капитала организации);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-8 коп. от аналогичного показателя рентабельности за такой же период прошлого года).

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями относятся к категории заемщиков с хорошей кредитоспособностью.