

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РУСИЧ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 0707019704

Код причины постановки на учет (КПП): 070701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является перегонка, очистка и смешивание спиртов (ОКВЭД 11.01).

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

2.1. Структура имущества и источники его формирования

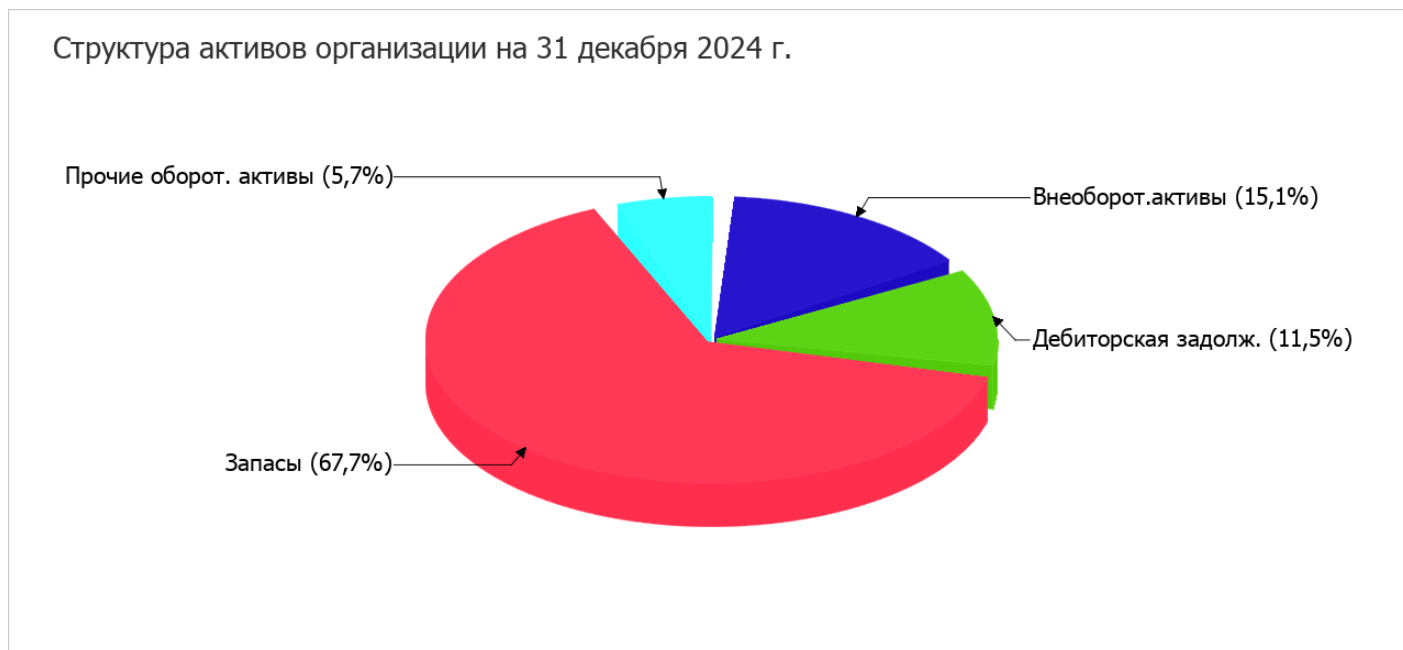
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	90 279	84 580	19,4	15,1	-5 699	-6,3
в том числе: основные средства	85 467	79 768	18,4	14,3	-5 699	-6,7
нематериальные активы	4 812	4 812	1	0,9	–	–
2. Оборотные, всего	374 183	474 872	80,6	84,9	+100 689	+26,9
в том числе: запасы	232 051	378 722	50	67,7	+146 671	+63,2
дебиторская задолженность	131 129	64 323	28,2	11,5	-66 806	-50,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	6 238	22 778	1,3	4,1	+16 540	+3,7 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	48 369	53 129	10,4	9,5	+4 760	+9,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	186 618	318 315	40,2	56,9	+131 697	+70,6
в том числе: заемные средства	30 783	14 471	6,6	2,6	-16 312	-53
3. Краткосрочные обязательства*, всего	229 475	188 008	49,4	33,6	-41 467	-18,1

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	4 840	–	1	–	-4 840	-100
Валюта баланса	464 462	559 452	100	100	+94 990	+20,5

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

Активы на 31.12.2024 характеризуются соотношением: 15,1% внеоборотных активов и 84,9% текущих. Активы организации за весь анализируемый период увеличились на 94 990 тыс. руб. (на 20,5%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 9,8%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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

- запасы – 146 671 тыс. руб. (87%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 15 500 тыс. руб. (9,2%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "прочие долгосрочные обязательства" (+148 009 тыс. руб., или 96,9% вклада в прирост пассивов организации в течение анализируемого периода).

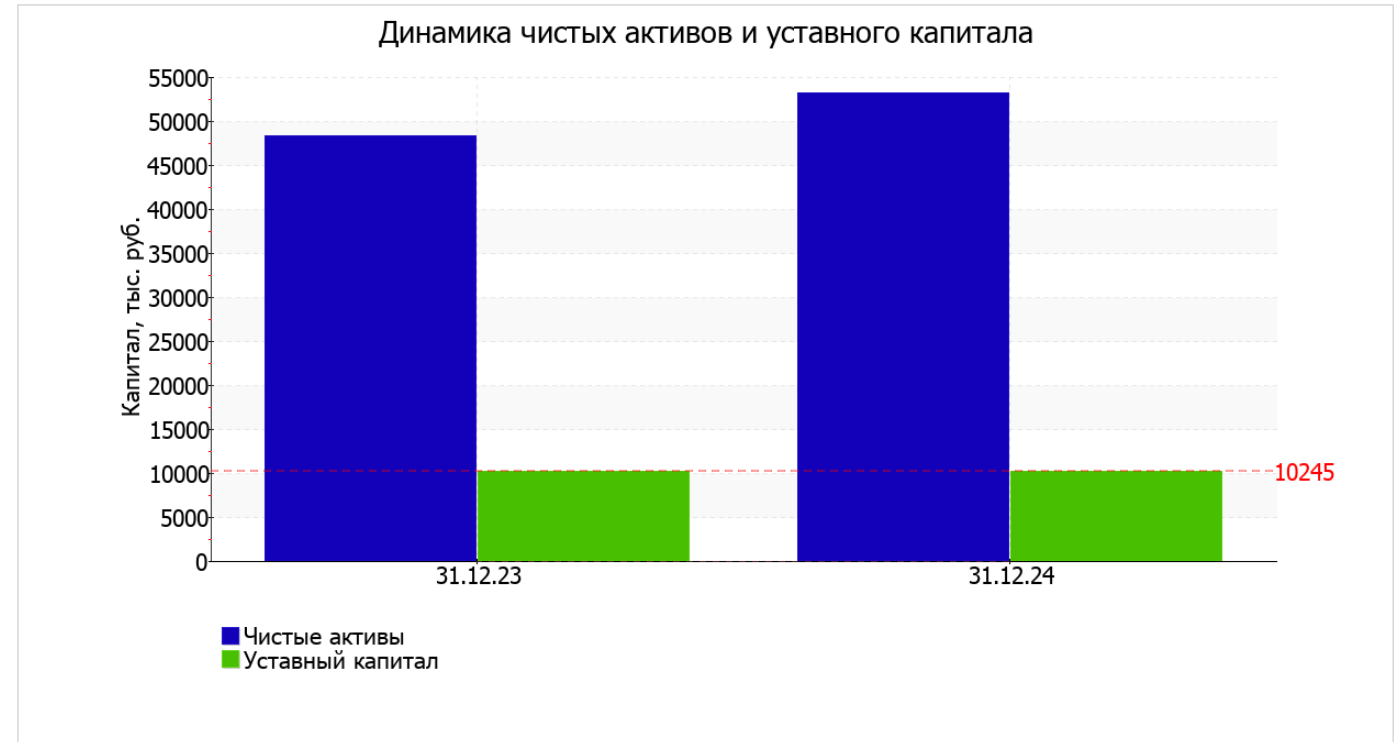
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-66 806 тыс. руб. и -36 627 тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2024 собственный капитал организации составил 53 129,0 тыс. руб.; это на 4 760,0 тыс. руб., или на 9,8% превышает значение на первый день анализируемого периода (31 декабря 2023 г.).

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	48 369	53 129	10,4	9,5	+4 760	+9,8
2. Уставный капитал	10 245	10 245	2,2	1,8	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	38 124	42 884	8,2	7,7	+4 760	+12,5

Чистые активы организации на 31 декабря 2024 г. намного (в 5,2 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на 9,8% 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.



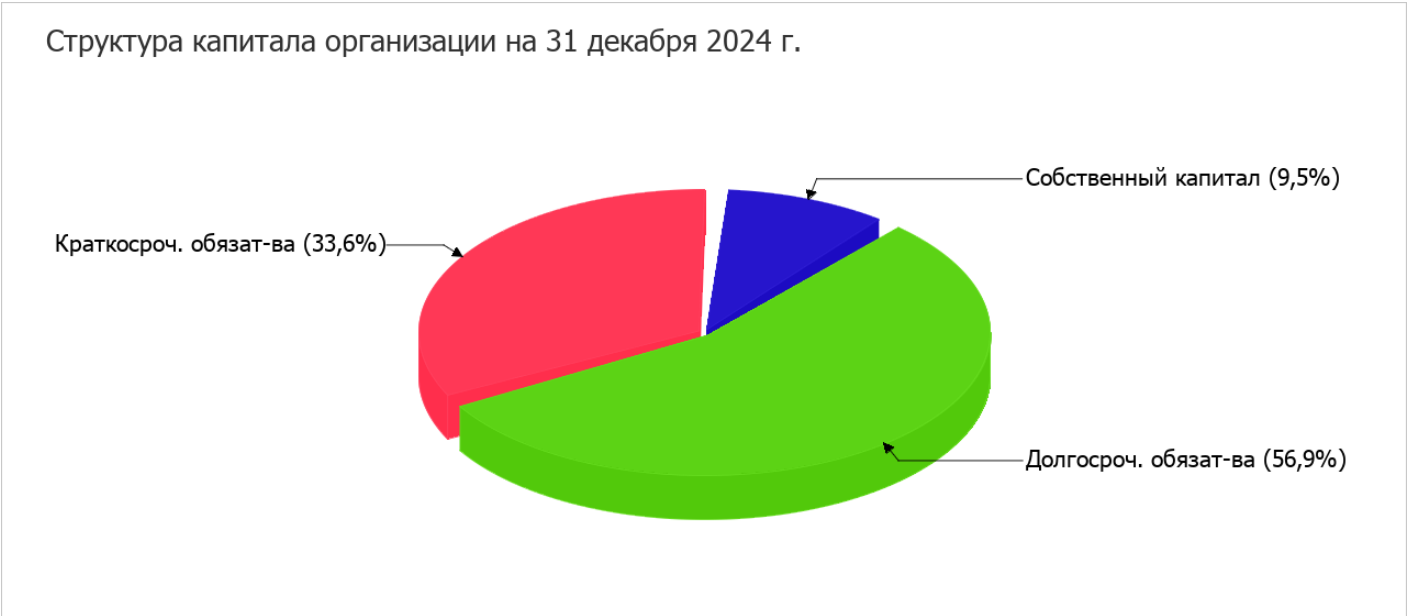
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,1	0,09	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,11	-0,07	+0,04	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,51	0,66	+0,15	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,87	-0,59	+0,28	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,18	-0,08	+0,1	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,55	0,37	-0,18	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил 0,09. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за последний год коэффициент автономии ощутимо снизился (-0,01).

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **-0,07**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода существенно вырос (на **0,04**). на 31 декабря 2024 г. коэффициент имеет неудовлетворительное значение.

за последний год имело место значительное повышение коэффициента покрытия инвестиций до **0,66** (на **0,15**). Значение коэффициента на 31.12.2024 ниже допустимой величины.

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода составило **-0,08**. коэффициент обеспеченности материальных запасов существенно вырос за год (на **0,1**). на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является явно не соответствующим норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2024 г. доля краткосрочной задолженности в общих долгах ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РУСИЧ" составляет 37,1%. При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 18%.

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	1,63	2,53	+0,9	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,6	0,46	-0,14	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,03	0,12	+0,09	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**2,53**) соответствует норме. При этом в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **0,9**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,46**) оказалось ниже допустимого. Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РУСИЧ" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,12**). При этом следует отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,09**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РУСИЧ" за последний год приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **10 216** тыс. руб., что составляет 1,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **9 142** тыс. руб., или в **9,5** раза.

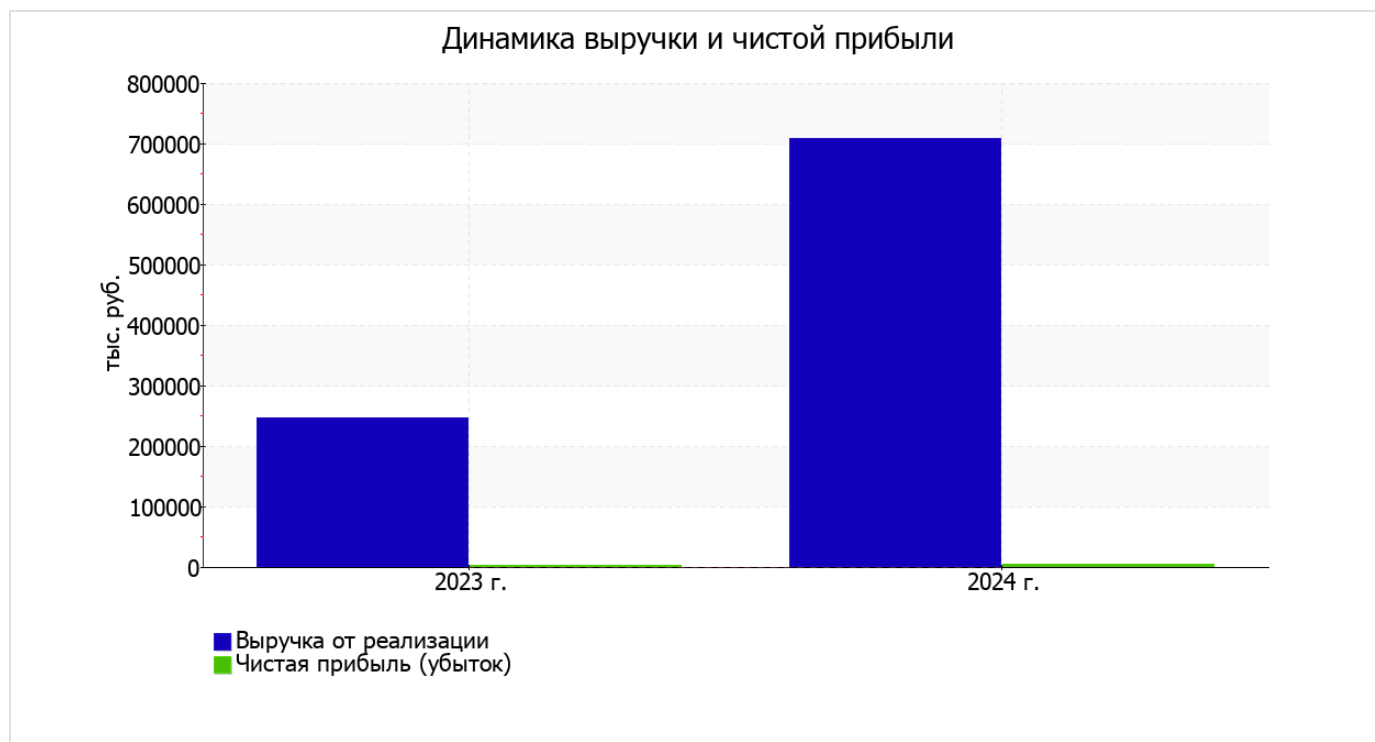
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **462 535** и **453 393** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**+188,2%**) опережает изменение расходов (**+185,3%**)

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 реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил 4 266 тыс. руб., что на 5 867 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов 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	245 775	708 310	+462 535	+188,2	477 043
2. Расходы по обычным видам деятельности	244 701	698 094	+453 393	+185,3	471 398
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	1 074	10 216	+9 142	+9,5 раза	5 645
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	1 601	-4 266	-5 867	↓	-1 333
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	2 675	5 950	+3 275	+122,4	4 313
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-535	-1 190	-655	↓	-863
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	2 140	4 760	+2 620	+122,4	3 450
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	2 140	4 760	+2 620	+122,4	3 450
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	4 760	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



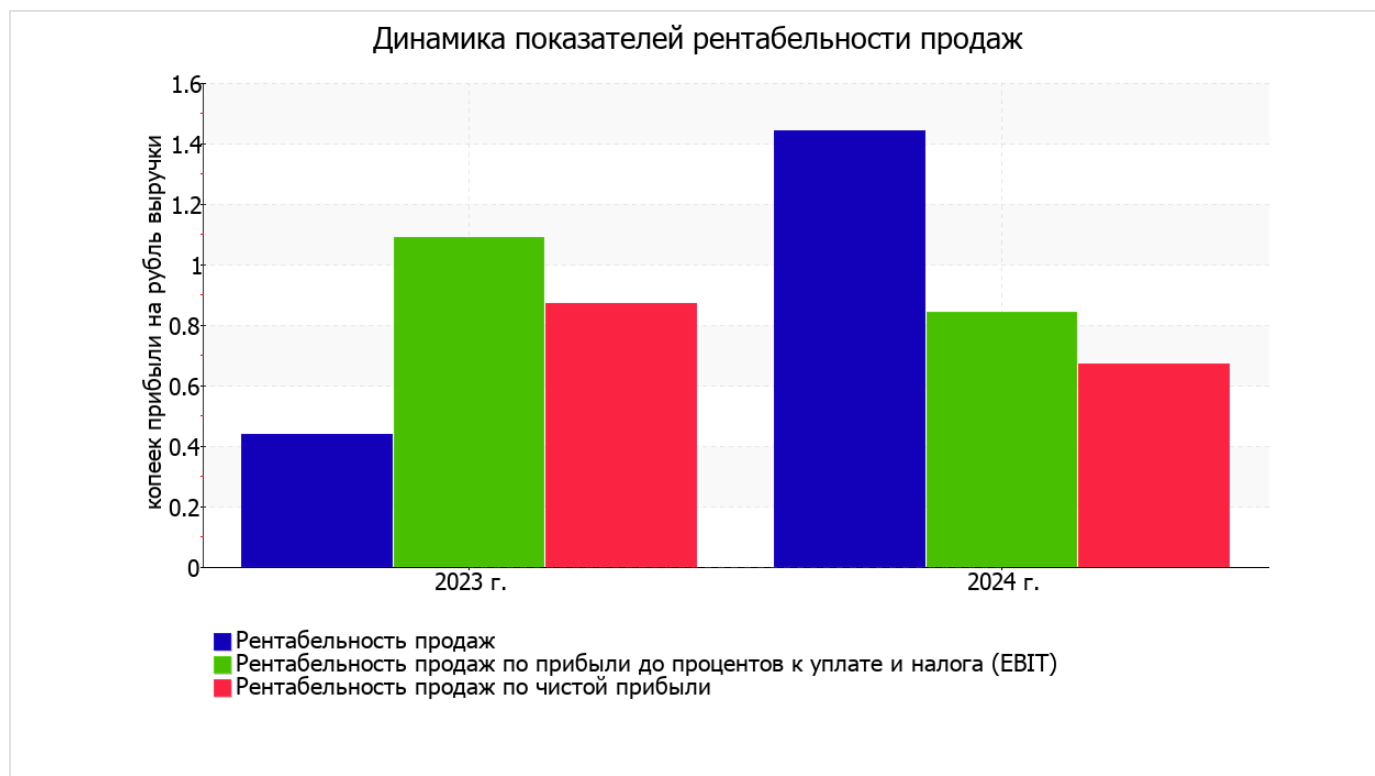
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 5%.	0,4	1,4	+1	+3,3 раза
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,1	0,8	-0,3	-22,8
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	0,9	0,7	-0,2	-22,8

Представленные в таблице показатели рентабельности за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РУСИЧ".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 1,4% от полученной выручки. При этом имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2023) (+1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 составил 0,8%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 0,8 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)	9,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РУСИЧ" принес 0,094 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов, равное 0,9%, можно считать неудовлетворительным.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в 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.)	219	1,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 90 и менее дн.)	160	2,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 94 дн.)	50	7,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	107	3,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 414 дн.)	265	1,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	26	13,9

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 265 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 160 дней, 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 "РУСИЧ".

Следующие 8 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **9%**);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет значение, не укладывающееся в норматив (**-0,07**);
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже принятой нормы;
- низкая рентабельность активов (**0,9%** за 2024 год);
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только **66%** от общего капитала организации);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**-0,3** коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- рост рентабельности продаж (+1 процентных пункта от рентабельности 0,4% за аналогичный период прошлого года);
- за 2024 год получена прибыль от продаж (10 216 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+9 142 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01–31.12.2024 составила 4 760 тыс. руб. (+2 620 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие показатели, критически характеризующие финансовое положение организации:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормы;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Согласно проведенному анализу финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РУСИЧ" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.