

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАО "РУБИКОН SV"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7103011335

Код причины постановки на учет (КПП): 710301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20.2).

2. Анализ финансового положения ЗАО "РУБИКОН SV"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

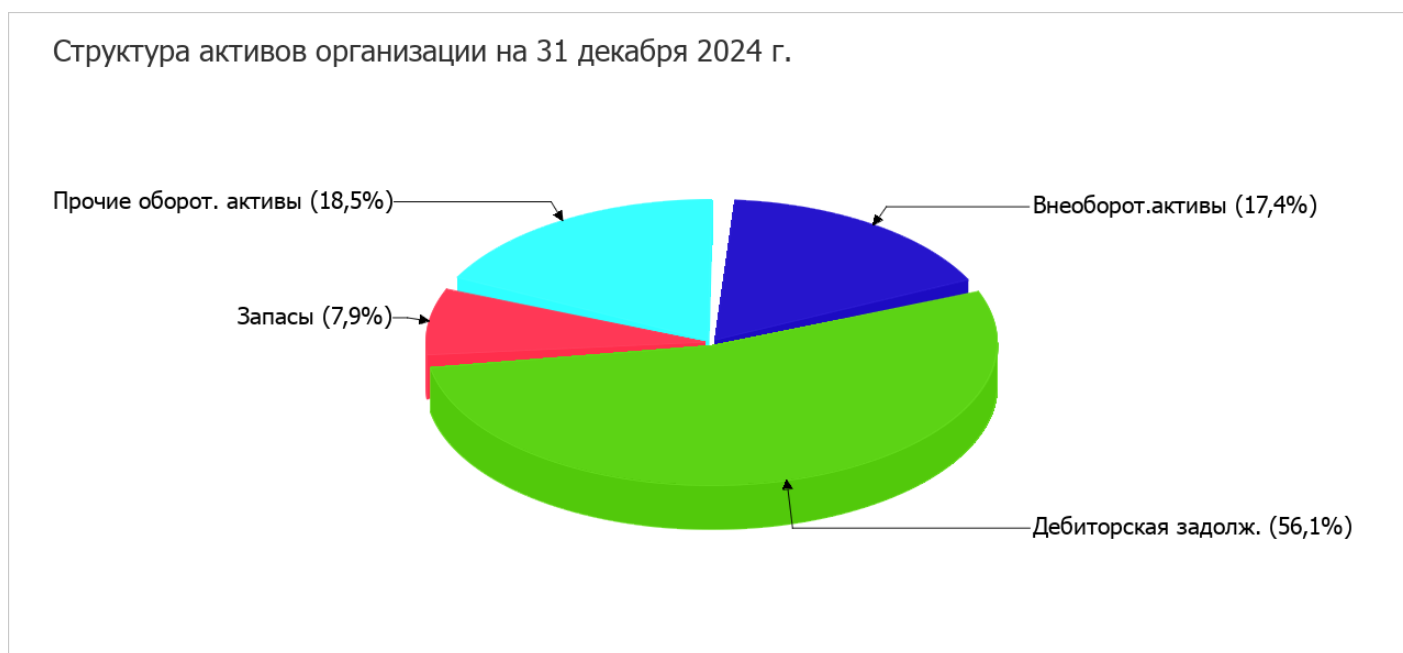
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	277	444	11,3	17,4	+167	+60,3
в том числе: основные средства	277	444	11,3	17,4	+167	+60,3
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	2 173	2 103	88,7	82,6	-70	-3,2
в том числе: запасы	418	202	17,1	7,9	-216	-51,7
дебиторская задолженность	1 305	1 430	53,3	56,1	+125	+9,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	424	437	17,3	17,2	+13	+3,1
Пассив						
1. Собственный капитал	2 010	2 033	82	79,8	+23	+1,1
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	440	514	18	20,2	+74	+16,8

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	2 450	2 547	100	100	+97	+4

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

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2024) характеризуются следующим соотношением: 17,4% внеоборотных активов и 82,6% текущих. Активы организации за весь период несколько увеличились (на 4%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 1,1%. 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 основном, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- основные средства – 167 тыс. руб. (53,4%)
- дебиторская задолженность – 125 тыс. руб. (39,9%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 106 тыс. руб. (82,2%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 23 тыс. руб. (17,8%)

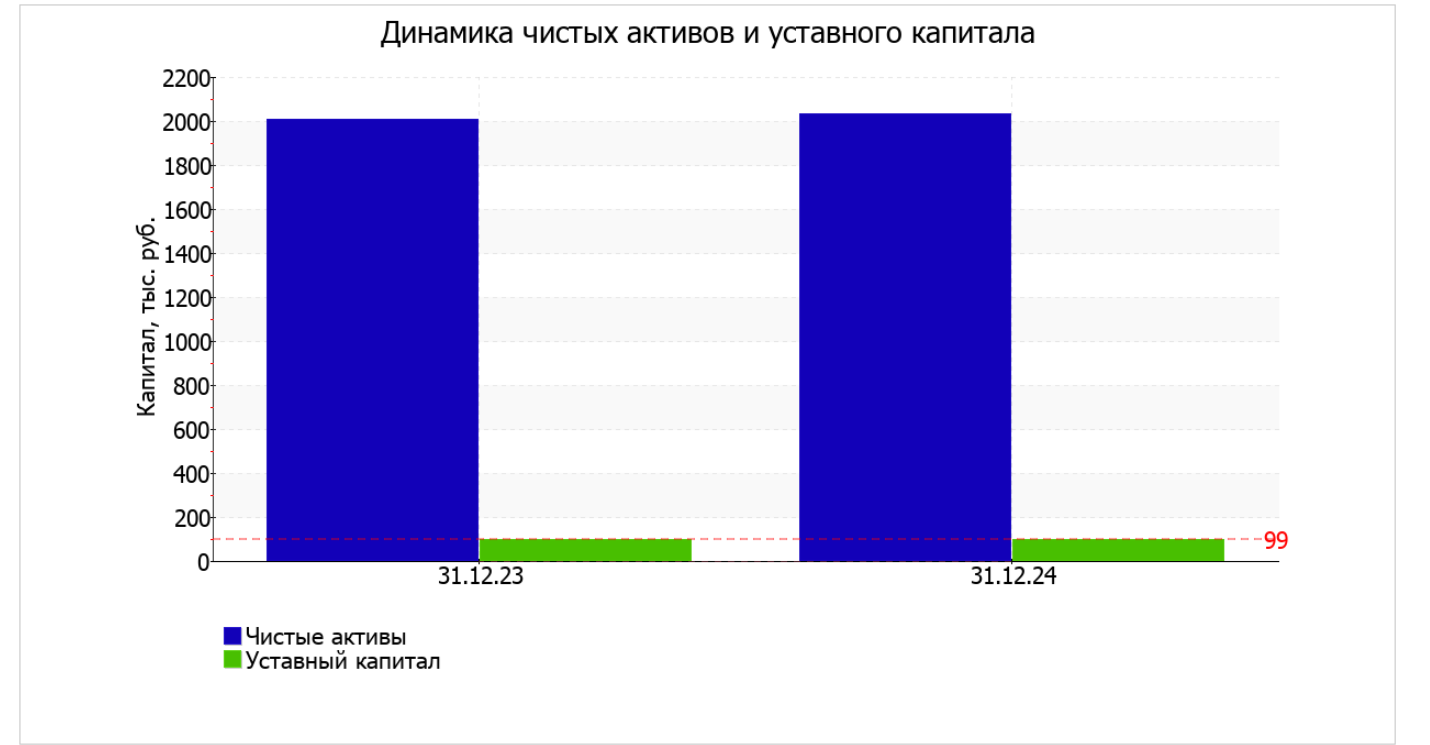
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "прочие краткосрочные обязательства" в пассиве (-216 тыс. руб. и -32 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода (31.12.2024) собственный капитал организации равнялся 2 033,0 тыс. руб., что лишь на 23 тыс. руб., или на 1,1% больше, чем на 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	2 010	2 033	82	79,8	+23	+1,1
2. Уставный капитал	99	99	4	3,9	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	1 911	1 934	78	75,9	+23	+1,2

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2024 намного (в 20,5 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 1,1% в течение анализируемого периода. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



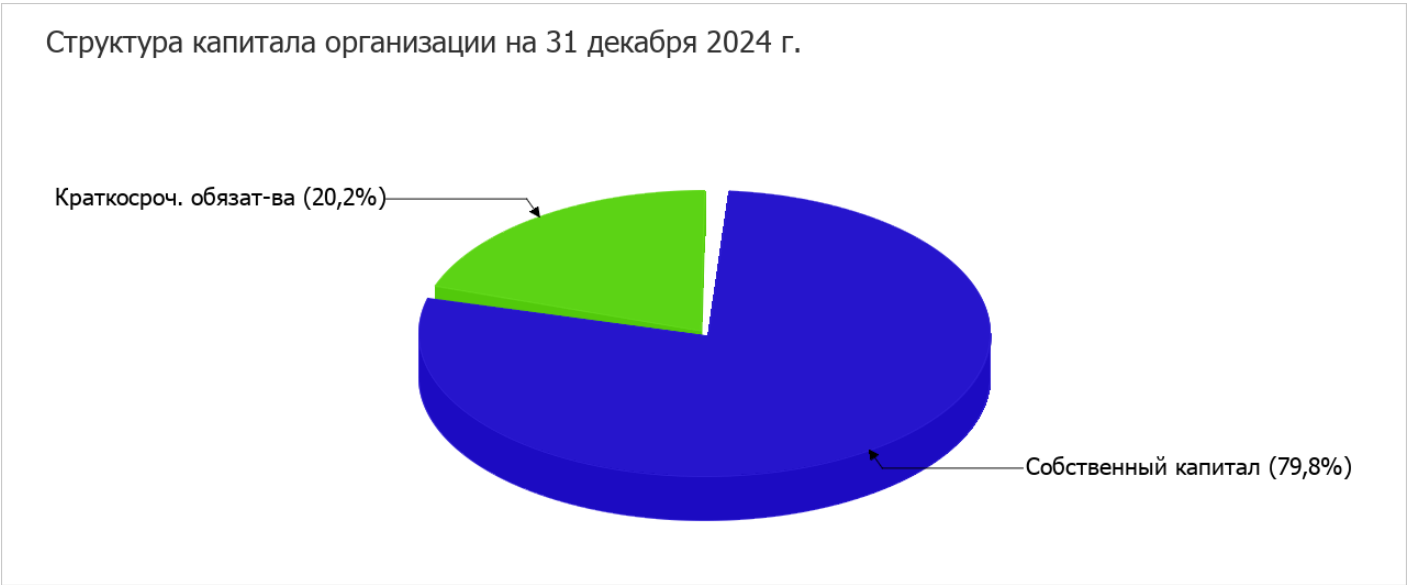
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,82	0,8	-0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,8	0,76	-0,04	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,82	0,8	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,86	0,78	-0,08	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.
Коэффициент обеспеченности запасов	4,15	7,87	+3,72	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2024 составил 0,8. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (80% в общем капитале организации). за год отмечено небольшое снижение коэффициента автономии.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.



по состоянию на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 0,76. за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами явно снизился (на 0,04). на 31 декабря 2024 г. коэффициент демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение.

коэффициент покрытия инвестиций за последний год несильно уменьшился (до 0,8; -0,02). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2024) практически соответствует норме.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода составил 7,87. за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов вырос на 3,72. на последний день анализируемого периода (31.12.2024) коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует очень хорошее значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности ЗАО "РУБИКОН SV" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

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	4,94	4,09	-0,85	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	3,93	3,63	-0,3	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,96	0,85	-0,11	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (4,09 при нормативном значении 1,8). Несмотря на это следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент снизился на -0,85.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – 3,63 при норме 1. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,85 при норме 0,2). В тоже время за последний год коэффициент снизился на -0,11.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ЗАО "РУБИКОН SV" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 4 тыс. руб., что составляет 0,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 498 тыс. руб., или на 99,2%.

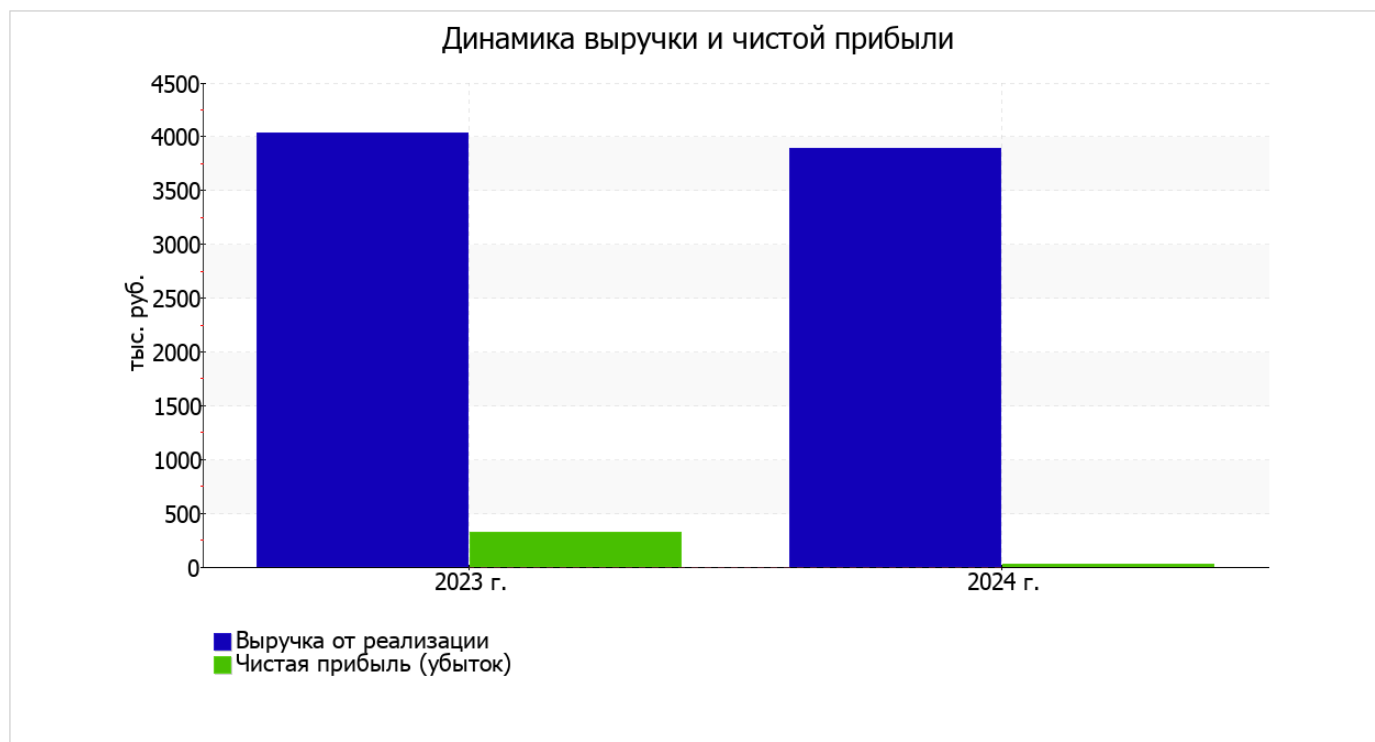
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на 139 тыс. руб. при одновременном росте на 359 тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 143 тыс. руб., что на 211 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 3 575,0% 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	4 032	3 893	-139	-3,4	3 963
2. Расходы по обычным видам деятельности	3 530	3 889	+359	+10,2	3 710
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	502	4	-498	-99,2	253
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-68	143	+211	↑	38
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	434	147	-287	-66,1	291
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-110	-124	-14	↓	-117
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	324	23	-301	-92,9	174
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	324	23	-301	-92,9	174
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	23	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



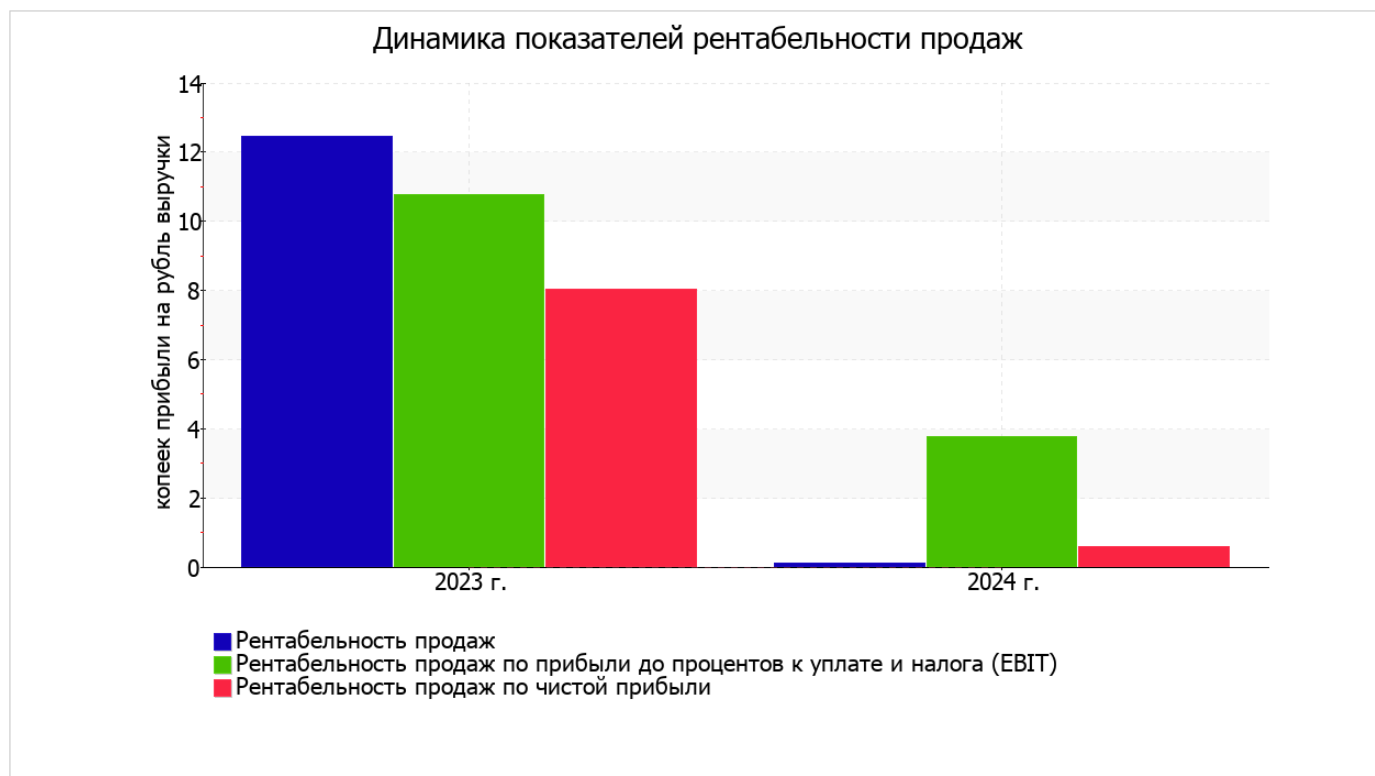
3.2. Анализ рентабельности

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: 12% и более.	12,5	0,1	-12,4	-99,2
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	10,8	3,8	-7	-64,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	8	0,6	-7,4	-92,6

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

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 0,1 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2023) (-12,4 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 3,8%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 3,8 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)	1,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 16% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	7,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,011 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов (0,9%) соответствует норме.

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: не более 192 дн.)	201	1,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 4 дн.)	29	12,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 107 и менее дн.)	129	2,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	25	14,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 515 дн.)	235	1,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	190	1,9

* 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 235 календарных дней. При этом требуется 29 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 ЗАО "РУБИКОН SV".

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение организации, можно выделить следующие:

- оптимальная доля собственного капитала (80%);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- по состоянию на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,76, характеризуется как очень хорошее;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Следующие 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- низкая рентабельность активов (0,9% за 2024 год);
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-12,4 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной 12,5%);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (-7 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

В ходе анализа были получены следующие показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- коэффициент покрытия инвестиций практически укладывается в норму – доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет (нормальное значение для данной отрасли: 80% и более);
- за последний год получена прибыль от продаж (4 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-498 тыс. руб.).

Положительно результаты деятельности организации характеризует следующий показатель – чистая прибыль за последний год составила 23 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 относятся к категории заемщиков с хорошей кредитоспособностью.