# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РАССВЕТ -ТРАДИЦИИ КАЧЕСТВА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5009061180

Код причины постановки на учет (КПП): 500901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая кофе, чаем, какао и пряностями (ОКВЭД 46.37).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РАССВЕТ -ТРАДИЦИИ КАЧЕСТВА"

### 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 | 2 966 | 7 608 | 1,4 | 3,1 | +4 642 | +156,5 |
| в том числе: основные средства | 1 723 | 6 450 | 0,8 | 2,6 | +4 727 | +3,7 раза |
| нематериальные активы | 219 | 141 | 0,1 | 0,1 | -78 | -35,6 |
| 2. Оборотные, всего | 204 260 | 240 097 | 98,6 | 96,9 | +35 837 | +17,5 |
| в том числе: запасы | 142 041 | 145 319 | 68,5 | 58,7 | +3 278 | +2,3 |
| дебиторская задолженность | 59 432 | 82 088 | 28,7 | 33,1 | +22 656 | +38,1 |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 2 787 | 12 228 | 1,3 | 4,9 | +9 441 | +4,4 раза |
| Пассив | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | 179 916 | 178 657 | 86,8 | 72,1 | -1 259 | -0,7 |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего | 137 | 509 | 0,1 | 0,2 | +372 | +3,7 раза |
| в том числе: заемные средства | – | – | – | – | – | – |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 27 173 | 68 539 | 13,1 | 27,7 | +41 366 | +152,2 |

| 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 | – | 20 082 | – | 8,1 | +20 082 | – |
| Валюта баланса | 207 226 | 247 705 | 100 | 100 | +40 479 | +19,5 |

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

Структура активов организации на 31.12.2024 характеризуется большой долей (96,9%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь анализируемый период увеличились на 40 479 тыс. руб. (на 19,5%). Несмотря на рост активов, собственный капитал уменьшился на 0,7%, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:




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):

- дебиторская задолженность – 22 656 тыс. руб. (55,9%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 9 441 тыс. руб. (23,3%)
- основные средства – 4 727 тыс. руб. (11,7%)
- запасы – 3 278 тыс. руб. (8,1%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 21 463 тыс. руб. (51,2%)
- краткосрочные заемные средства – 20 082 тыс. руб. (47,9%)

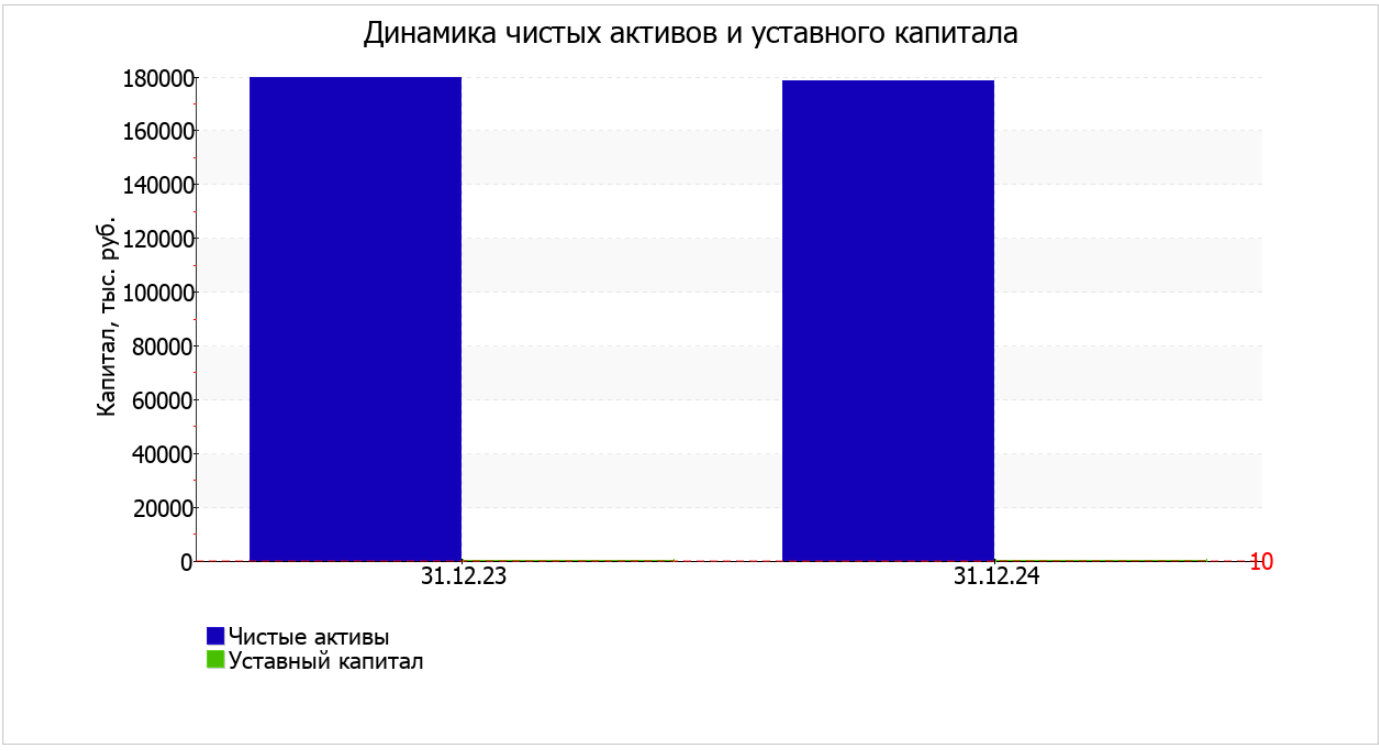
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "нематериальные активы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-78 тыс. руб. и -1 259 тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала по состоянию на 31.12.2024 составило 178 657,0 тыс. руб. собственный капитал организации в течение анализируемого периода практически не изменился, снизившись всего на 1 259,0 тыс. руб., или на 0,7%.

## 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 | 179 916 | 178 657 | 86,8 | 72,1 | -1 259 | -0,7 |
| 2. Уставный капитал | 10 | 10 | <0,1 | <0,1 | – | – |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 179 906 | 178 647 | 86,8 | 72,1 | -1 259 | -0,7 |

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2024 намного (в 17 865,7 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов на 0,7% за последний год. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



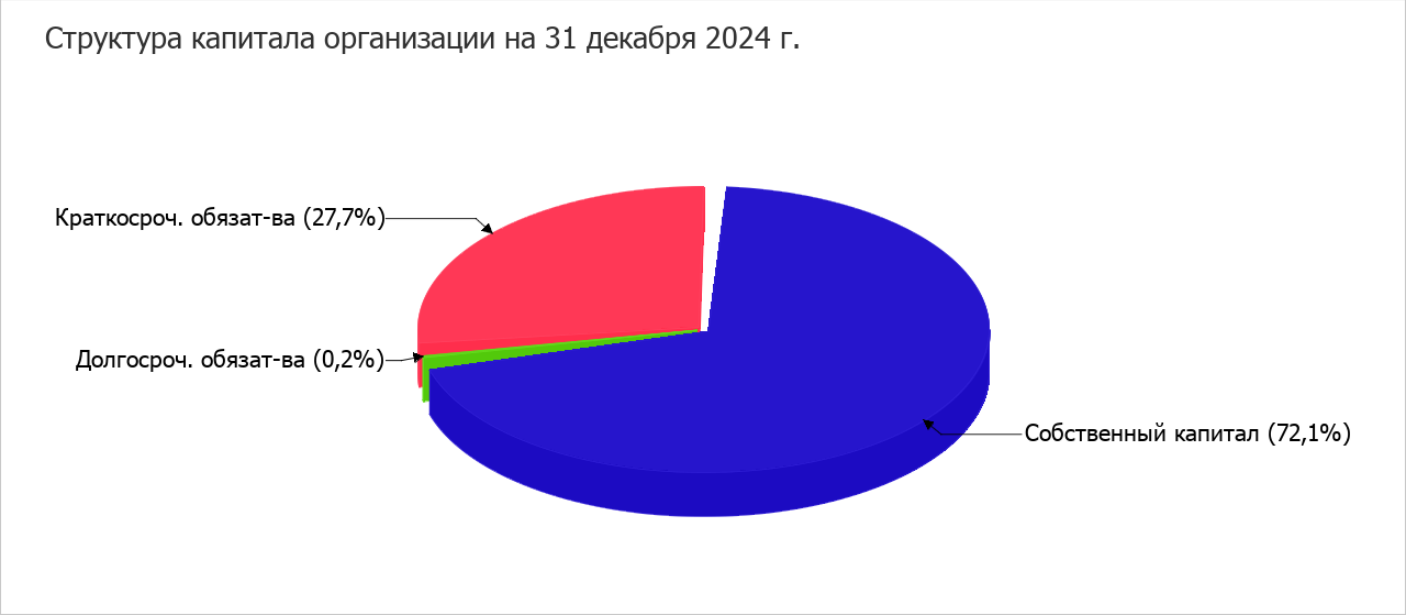
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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 | 0,87 | 0,72 | -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 | 0,87 | 0,71 | -0,16 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,87 | 0,72 | -0,15 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | 0,98 | 0,96 | -0,02 | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | 1,25 | 1,18 | -0,07 | 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 на последний день анализируемого периода (31.12.2024) составил 0,72. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РАССВЕТ -ТРАДИЦИИ КАЧЕСТВА" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 72% в общем капитале организации). за весь рассматриваемый период коэффициент автономии ощутимо уменьшился (-0,15).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:




значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2024) составило 0,71. в течение анализируемого периода имело место явное уменьшение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 0,16. на 31.12.2024 значение коэффициента можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций заметно снизился, уменьшившись на 0,15: до 0,72. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2024) соответствует норме.

за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов ощутимо снизился до 1,18 (-0,07). на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов характеризуется как, без сомнения, хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,3% и 0,7% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период 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 | 7,52 | 3,5 | -4,02 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 2,29 | 1,38 | -0,91 | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более. |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,1 | 0,18 | +0,08 | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (3,5 при нормативном значении 1,8). При этом за последний год имело место ухудшение значения показателя – коэффициент текущей ликвидности снизился на -4,02.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – 1,38 при норме 0,9. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (0,18). При этом в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,08.

# 3. Анализ эффективности деятельности организации

## 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РАССВЕТ -ТРАДИЦИИ КАЧЕСТВА" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере 97 931 тыс. руб., что составило 14,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 2 683 тыс. руб., или на 2,7%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 98 752 и 101 435 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+20,7%) опережает изменение выручки (+16,7%)

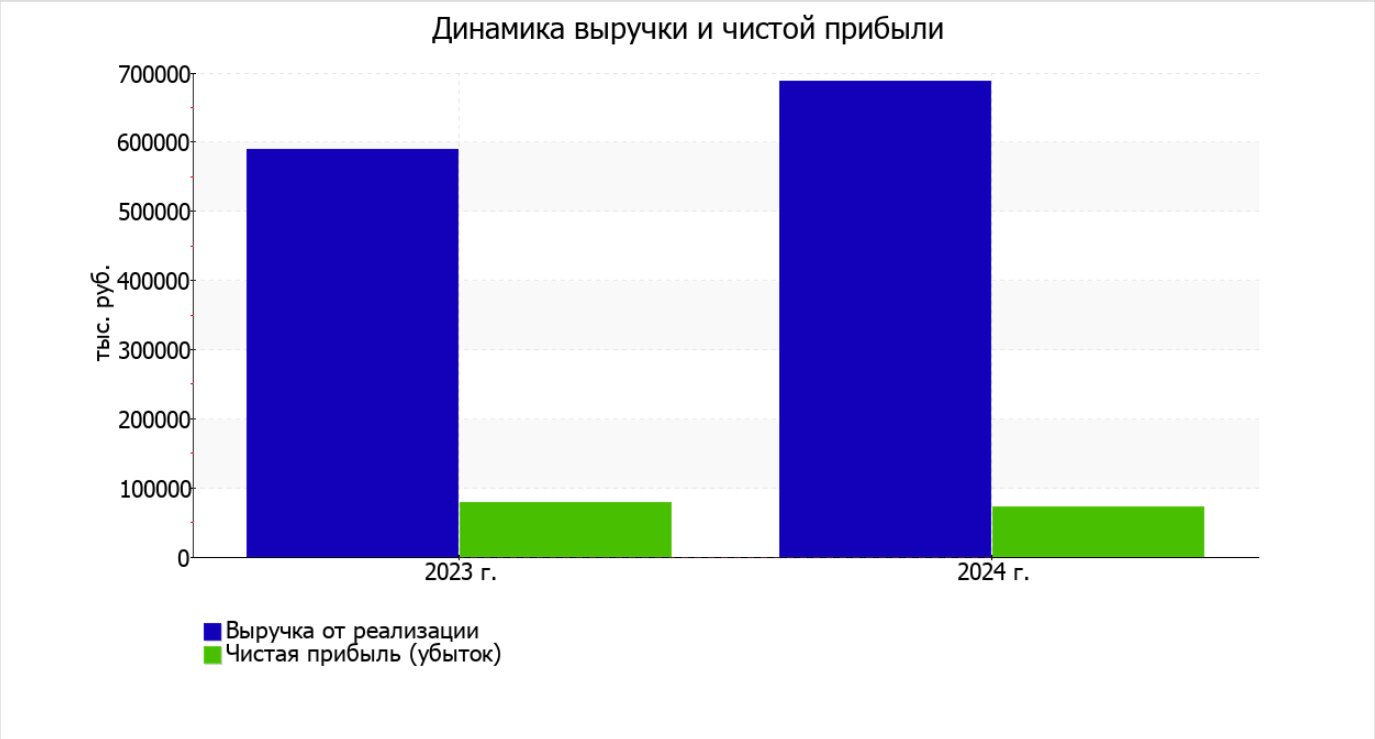
Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 6 567 тыс. руб.,что на 4 422 тыс. руб. (в 3,1 раза) больше, чем убыток 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 | 589 837 | 688 589 | +98 752 | +16,7 | 639 213 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 489 223 | 590 658 | +101 435 | +20,7 | 539 941 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 100 614 | 97 931 | -2 683 | -2,7 | 99 273 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -2 134 | -5 744 | -3 610 | ↓ | -3 939 |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 98 480 | 92 187 | -6 293 | -6,4 | 95 334 |
| 6. Проценты к уплате | 11 | 823 | +812 | +74,8 раза | 417 |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее | -19 868 | -18 976 | +892 | ↑ | -19 422 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7) | 78 601 | 72 388 | -6 213 | -7,9 | 75 495 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода | 78 601 | 72 388 | -6 213 | -7,9 | 75 495 |

| 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) | |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x | -1 259 | x | x | x |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



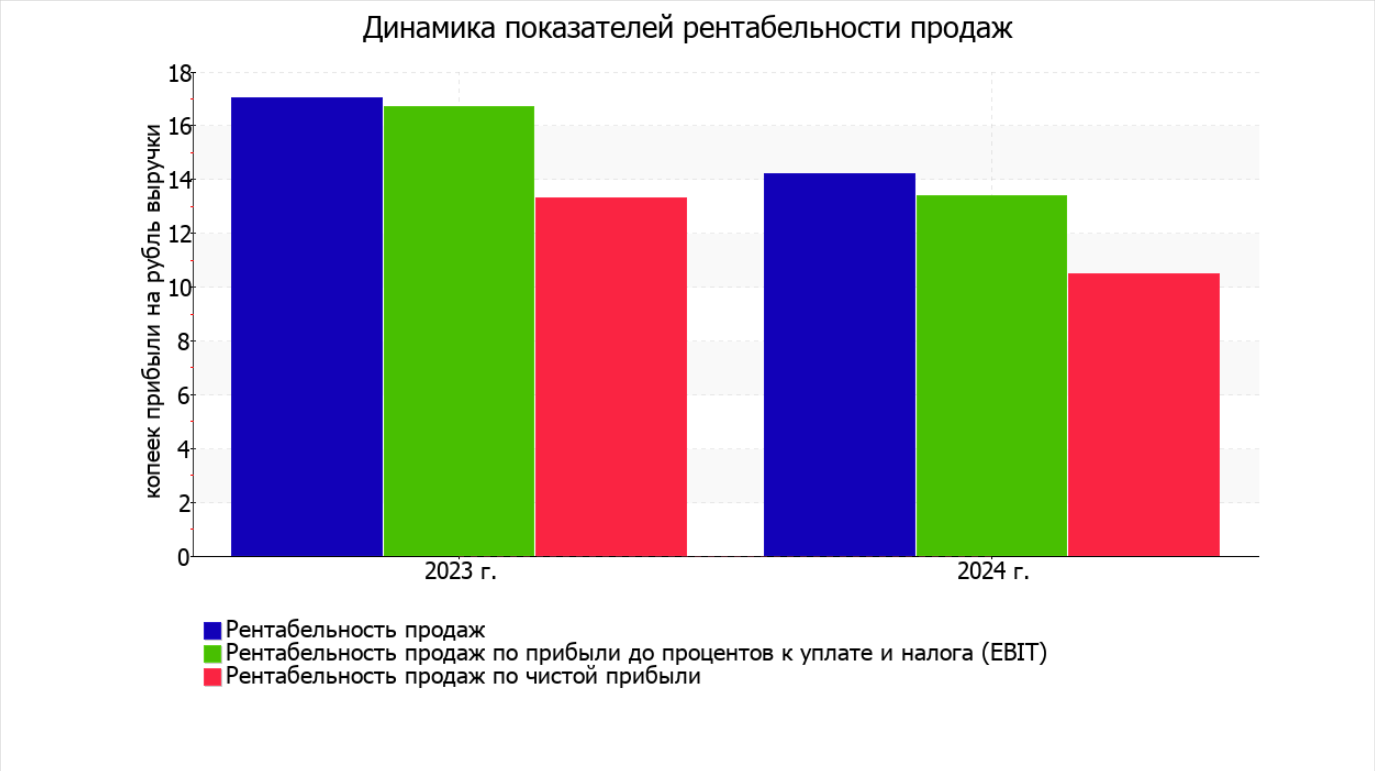

## 3.2. Анализ рентабельности

| 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. | 17,1 | 14,2 | -2,9 | -16,6 |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 16,7 | 13,4 | -3,3 | -19,8 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%. | 13,3 | 10,5 | -2,8 | -21,1 |

Представленные в таблице показатели рентабельности за период 01.01–31.12.2024 имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РАССВЕТ -ТРАДИЦИИ КАЧЕСТВА".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 14,2 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-2,9 коп.).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (EBIT) к выручке организации, за 2024 год составила 13,4%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 13,4 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) | 40,3 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 17%. |
| Рентабельность активов (ROA) | 31,7 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 51,2 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,403 руб.

рентабельность активов за 2024 год демонстрирует исключительно хорошее значение, равное 31,7%.

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность 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: не более 131 дн.) | 118 | 3,1 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 32 дн.) | 89 | 4,1 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 55 и менее дн.) | 38 | 9,7 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 20 | 18,4 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 142 дн.) | 121 | 3 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 95 | 3,8 |

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 121 календарный день. При этом требуется 89 дней, 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 "РАССВЕТ -ТРАДИЦИИ КАЧЕСТВА" за весь рассматриваемый период.

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

- доля собственного капитала неоправданно высока (72%);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормативному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 72% в общей сумме капитала организации);
- за 2024 год получена прибыль от продаж (97 931 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-2 683 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 72 388 тыс. руб.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,71, можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (31,7% за последний год);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РАССВЕТ -ТРАДИЦИИ КАЧЕСТВА" имеют неудовлетворительные значения:

- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-2,9 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 17,1%);
- уменьшение собственного капитала организации организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РАССВЕТ -ТРАДИЦИИ КАЧЕСТВА" увеличились на 40 479 тыс. руб. (на 19,5%);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-3,3 коп. от аналогичного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2023)).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Приведенные выше показатели свидетельствуют об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. Финансовое состояние организации позволяет отнести ее к категории надежных заемщиков и дает возможность рассчитывать на получение кредитов.