

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Рассвет"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2620005789

Код причины постановки на учет (КПП): 261301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является выращивание зерновых (кроме риса), зернобобовых культур и семян масличных культур (ОКВЭД 01.11).

## 2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Рассвет"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

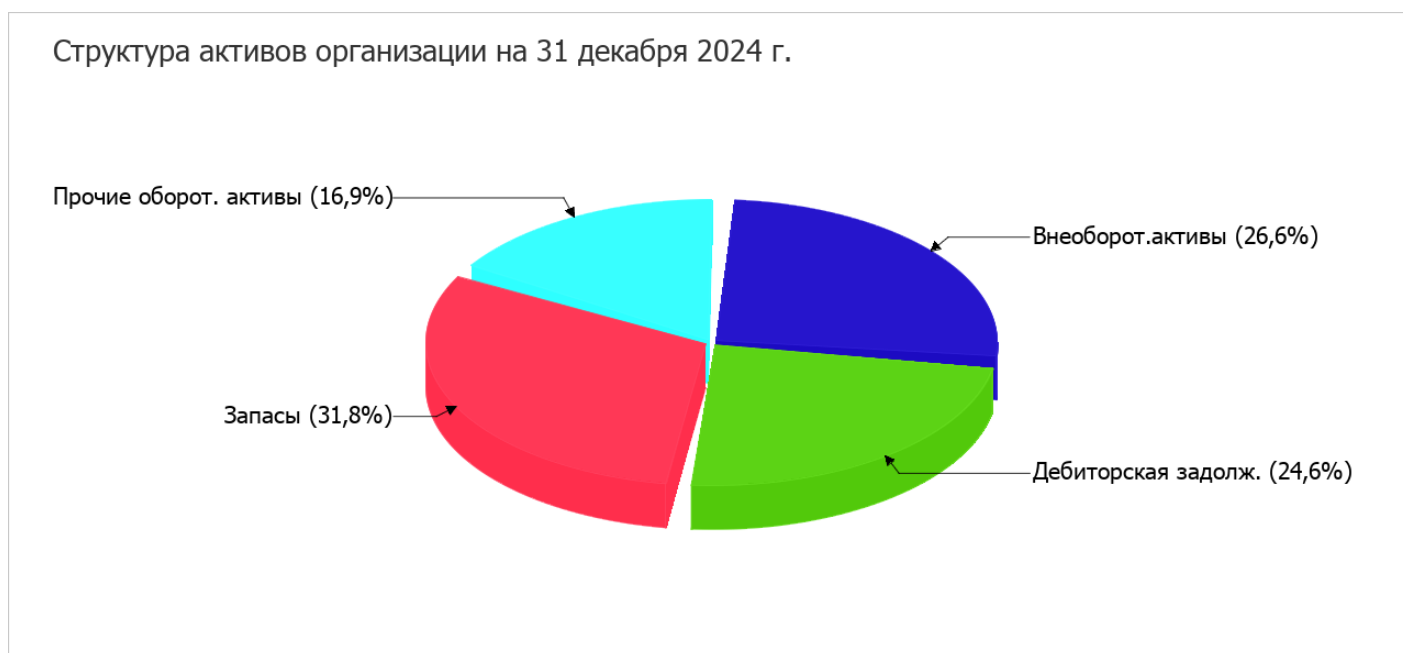
| Показатель                                            | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение за анализируемый период |                             |
|-------------------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                                       | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2)          | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                                       | 31.12.2023          | 31.12.2024 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2023) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2024) |                                   |                             |
| Актив                                                 |                     |            |                                                  |                                                 |                                   |                             |
| 1. Внеоборотные активы                                | 79 274              | 100 371    | 23,9                                             | 26,6                                            | +21 097                           | +26,6                       |
| в том числе: основные средства                        | 79 274              | 100 371    | 23,9                                             | 26,6                                            | +21 097                           | +26,6                       |
| нематериальные активы                                 | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| 2. Оборотные, всего                                   | 252 962             | 276 359    | 76,1                                             | 73,4                                            | +23 397                           | +9,2                        |
| в том числе: запасы                                   | 157 180             | 119 942    | 47,3                                             | 31,8                                            | -37 238                           | -23,7                       |
| дебиторская задолженность                             | 39 299              | 92 741     | 11,8                                             | 24,6                                            | +53 442                           | +136                        |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 49 353              | 59 777     | 14,9                                             | 15,9                                            | +10 424                           | +21,1                       |
| Пассив                                                |                     |            |                                                  |                                                 |                                   |                             |
| 1. Собственный капитал                                | 252 301             | 297 131    | 75,9                                             | 78,9                                            | +44 830                           | +17,8                       |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего                  | 25 734              | 14 528     | 7,7                                              | 3,9                                             | -11 206                           | -43,5                       |
| в том числе: заемные средства                         | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |

| Показатель                             | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение за анализируемый период |                             |
|----------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                        | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2)          | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                        | 31.12.2023          | 31.12.2024 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2023) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2024) |                                   |                             |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 54 201              | 65 071     | 16,3                                             | 17,3                                            | +10 870                           | +20,1                       |
| в том числе: заемные средства          | 31 344              | 32 637     | 9,4                                              | 8,7                                             | +1 293                            | +4,1                        |
| Валюта баланса                         | 332 236             | 376 730    | 100                                              | 100                                             | +44 494                           | +13,4                       |

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31 декабря 2024 г. в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/4, а текущих активов, соответственно, 3/4. Активы организации за весь период увеличились на **44 494** тыс. руб. (на **13,4%**). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на **17,8%**. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

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):

- дебиторская задолженность – **53 442** тыс. руб. (**60,8%**)
- основные средства – **21 097** тыс. руб. (**24%**)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – **13 390** тыс. руб. (**15,2%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **44 830** тыс. руб. (**80,5%**)
- кредиторская задолженность – **9 577** тыс. руб. (**17,2%**)

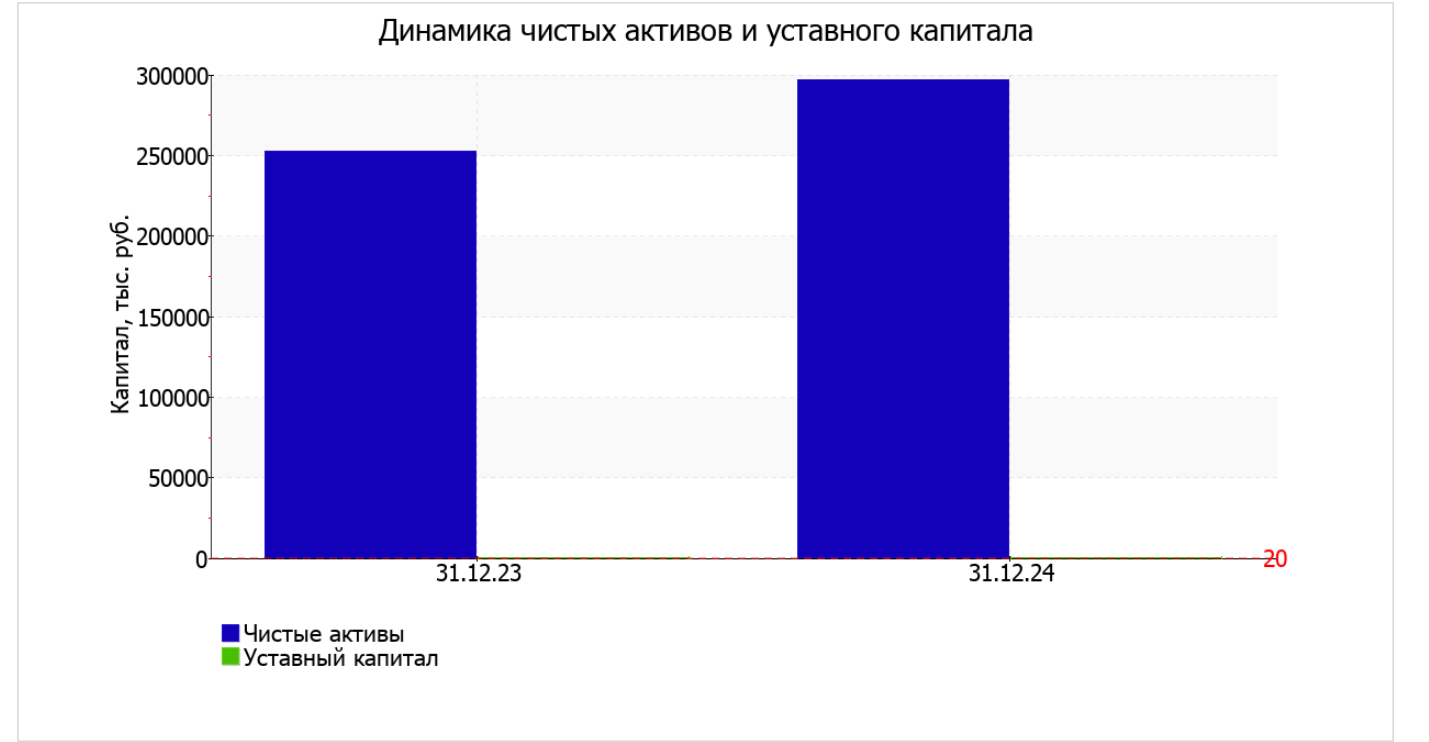
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "прочие долгосрочные обязательства" в пассиве (-37 238 тыс. руб. и -11 206 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31 декабря 2024 г. равнялся 297 131,0 тыс. руб., что на 44 830,0 тыс. руб., или на 17,8% превышает значение на 31.12.2023.

2.2. Чистые активы организации

| Показатель                                                        | Значение показателя |            |                                                        |                                                       | Изменение                    |                                    |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
|                                                                   | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                   |                                                       | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2) | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                                                                   | 31.12.2023          | 31.12.2024 | на начало<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2023) | на конец<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2024) |                              |                                    |
| 1. Чистые активы                                                  | 252 301             | 297 131    | 75,9                                                   | 78,9                                                  | +44 830                      | +17,8                              |
| 2. Уставный капитал                                               | 20                  | 20         | <0,1                                                   | <0,1                                                  | –                            | –                                  |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 252 281             | 297 111    | 75,9                                                   | 78,9                                                  | +44 830                      | +17,8                              |

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2024 намного (в 14 856,6 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 17,8% 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 и уставного капитал представлено на следующем графике.



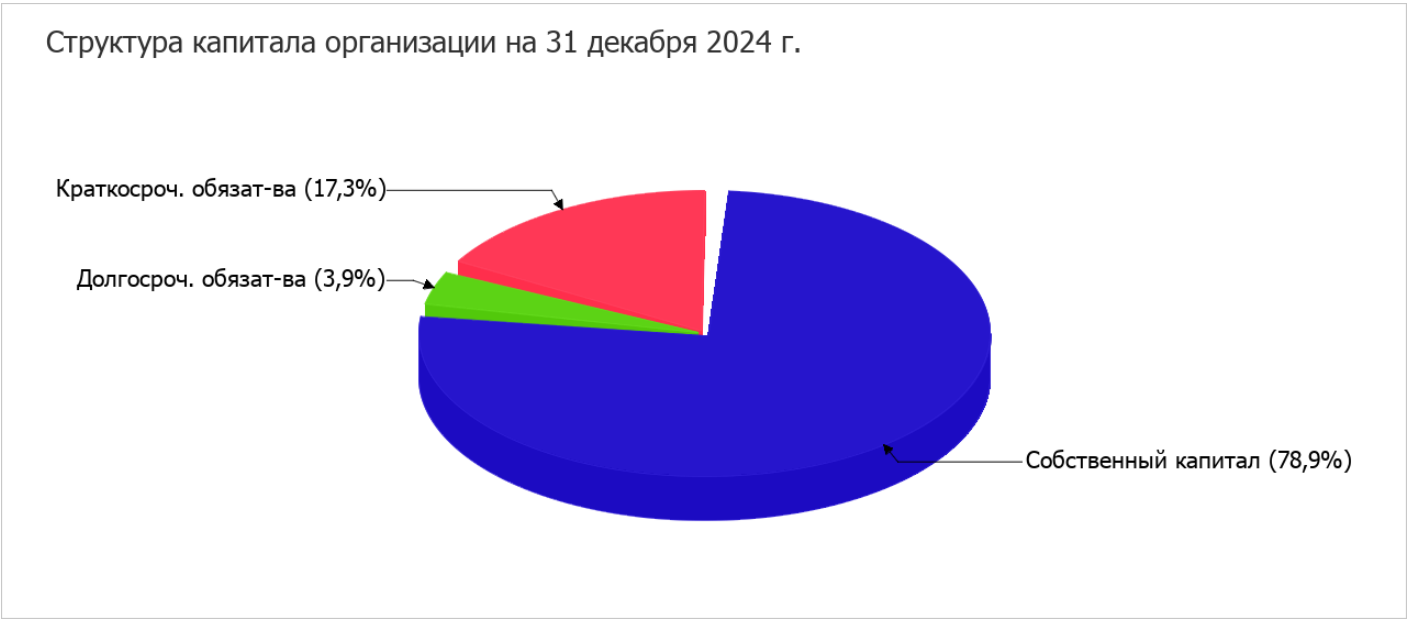
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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                                         | 0,76                | 0,79       | +0,03                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,85).    |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,68                | 0,71       | +0,03                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.                                           |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,84                | 0,83       | -0,01                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала               | 0,69                | 0,66       | -0,03                            | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.          |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | 1,1                 | 1,64       | +0,54                            | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.                                          |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 0,68                | 0,82       | +0,14                            | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.                                                                       |

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил 0,79. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (79% в общем капитале организации). за год наблюдалось некоторое повышение коэффициента автономии.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **0,71**, что несколько больше значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на первый день анализируемого периода. на 31.12.2024 значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода практически не изменился, снизившись всего на **0,01**, до **0,83**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2024 соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **83%**).

на последний день анализируемого периода (31.12.2024) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **1,64**. прирост коэффициента обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период составил **0,54**. на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (81,7% и 18,3% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 13,9%.

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         | 4,67                | 4,25       | -0,42                              | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 2.           |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 1,64                | 2,34       | +0,7                               | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9.                          |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности              | 0,91                | 0,92       | +0,01                              | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2. |

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**4,25**) соответствует норме. При этом за весь рассматриваемый период имело место ухудшение значения показателя – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,42**.

Коэффициент быстрой ликвидности также имеет значение, укладывающееся в норму (**2,34**). Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,92** при норме 0,2). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,01**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Рассвет" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **39 297** тыс. руб., что составило 25,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **20 903** тыс. руб., или на **113,6%**.

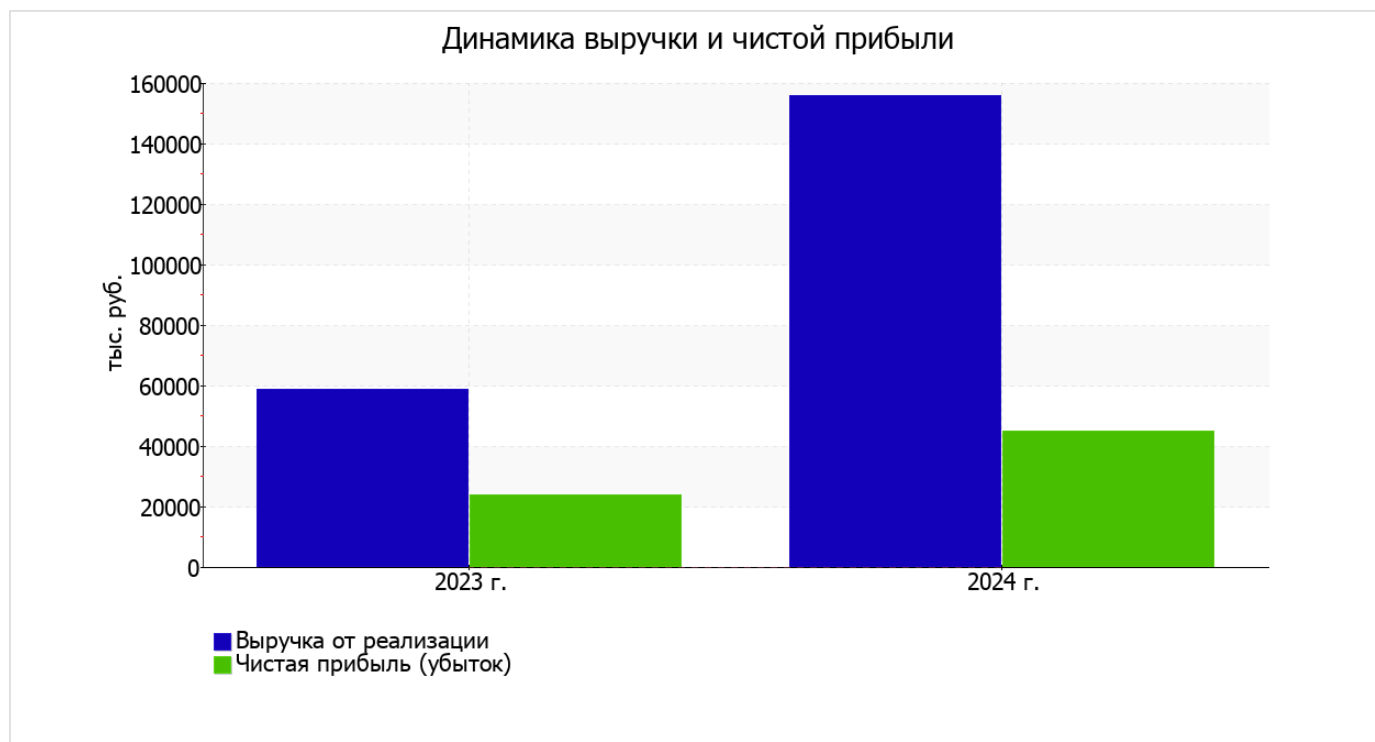
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 96 893 и 75 990 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+188%) опережает изменение выручки (+164,7%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует 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.

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 6 573 тыс. руб., что на 1 159 тыс. руб. (21,4%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 16,7% 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.<br>(гр.3 - гр.2) | ± %<br>((3-2) : 2) |                                    |
| 1. Выручка                                                                                                            | 58 815                         | 155 708 | +96 893                    | +164,7             | 107 262                            |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности                                                                              | 40 421                         | 116 411 | +75 990                    | +188               | 78 416                             |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                                                                                   | 18 394                         | 39 297  | +20 903                    | +113,6             | 28 846                             |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате                                                                  | 6 621                          | 8 583   | +1 962                     | +29,6              | 7 602                              |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)                                                                 | 25 015                         | 47 880  | +22 865                    | +91,4              | 36 448                             |
| 6. Проценты к уплате                                                                                                  | 1 207                          | 2 010   | +803                       | +66,5              | 1 609                              |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее                                                             | -121                           | -1 040  | -919                       | ↓                  | -581                               |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)                                                                                    | 23 687                         | 44 830  | +21 143                    | +89,3              | 34 259                             |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода                                                                    | 23 687                         | 44 830  | +21 143                    | +89,3              | 34 259                             |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x                              | 44 830  | x                          | x                  | x                                  |

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "Рассвет" в течение всего анализируемого периода.



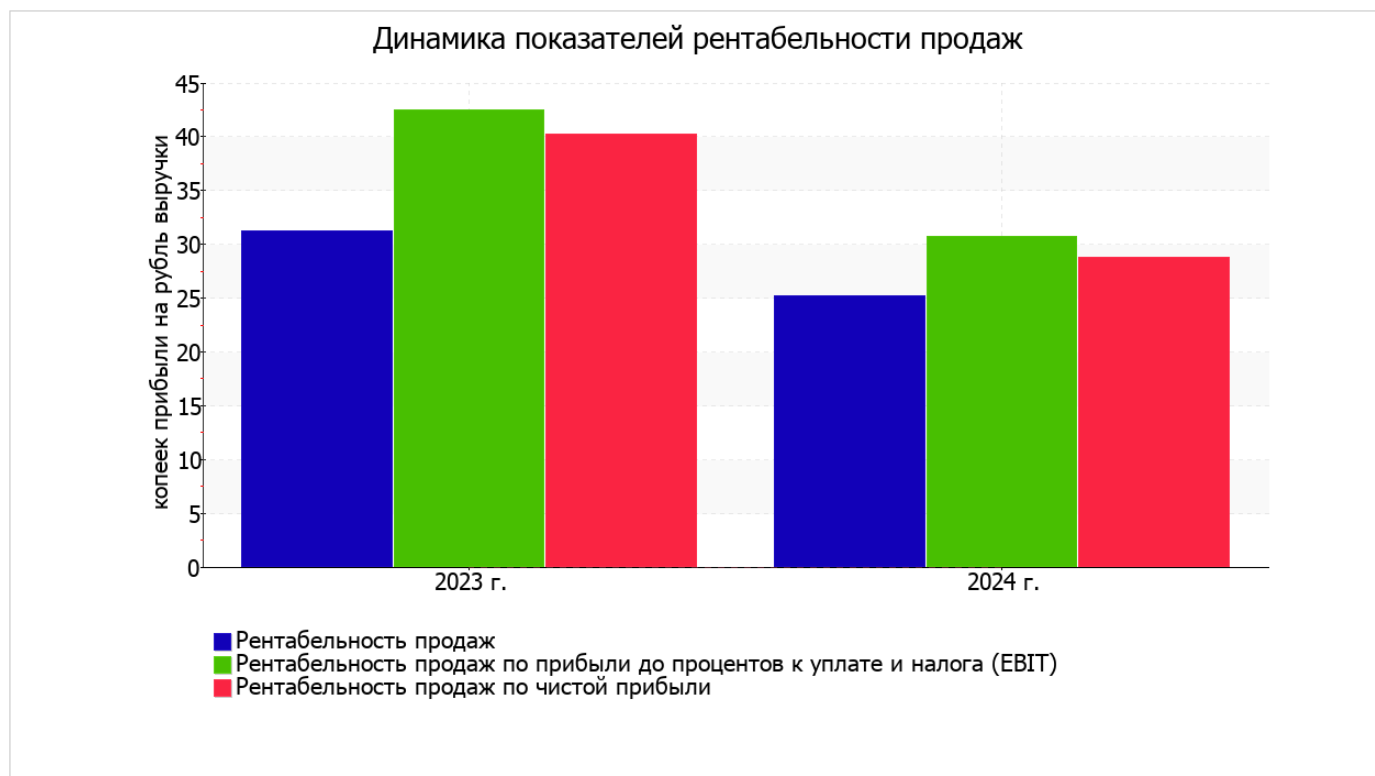
### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности                                                                                                           | Значения показателя (в %, или в копейках с рубля) |         | Изменение показателя   |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------|------------------------|--------------------|
|                                                                                                                                     | 2023 г.                                           | 2024 г. | коп.,<br>(гр.3 - гр.2) | ± %<br>((3-2) : 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 12%. | 31,3                                              | 25,2    | -6,1                   | -19,3              |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                 | 42,5                                              | 30,7    | -11,8                  | -27,7              |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.       | 40,3                                              | 28,8    | -11,5                  | -28,5              |

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2024 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Рассвет".

Рентабельность продаж за последний год составила 25,2%. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-6,1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2024 составил 30,7%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 30,7 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) | 16,3                   | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более. |
| Рентабельность активов (ROA)               | 12,6                   | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.               |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 16,2                   | 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 "Рассвет" обеспечил 0,163 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов, равное 12,6%, можно характеризовать как очень хорошее.

### 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<br>в днях | Коэфф.<br>2024 г. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                                                  | 2024 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 324 и менее дн.)               | 622                | 0,6               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 224 и менее дн.)           | 436                | 0,8               |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 48 и менее дн.) | 155                | 2,4               |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)                                                       | 65                 | 5,6               |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 636 и менее дн.)                                   | 833                | 0,4               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)                                                                 | 646                | 0,6               |

\* 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 833 календарных дня. При этом требуется 436 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 "Рассвет".

Следующие 12 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- оптимальная доля собственного капитала (79%);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению – 0,71;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (12,6% за период 01.01–31.12.2024);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2024 год получена прибыль от продаж (39 297 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+20 903 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 составила 44 830 тыс. руб. (+21 143 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Рассвет":

- значительное падение рентабельности продаж (-6,1 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной 31,3%);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-11,8 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 83% в общей сумме капитала организации).

Анализ свидетельствует об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях Общество с ограниченной ответственностью "Рассвет" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.