

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АР СИ БРЮ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5406601315

Код причины постановки на учет (КПП): 540601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство пива (ОКВЭД 11.05).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АР СИ БРЮ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

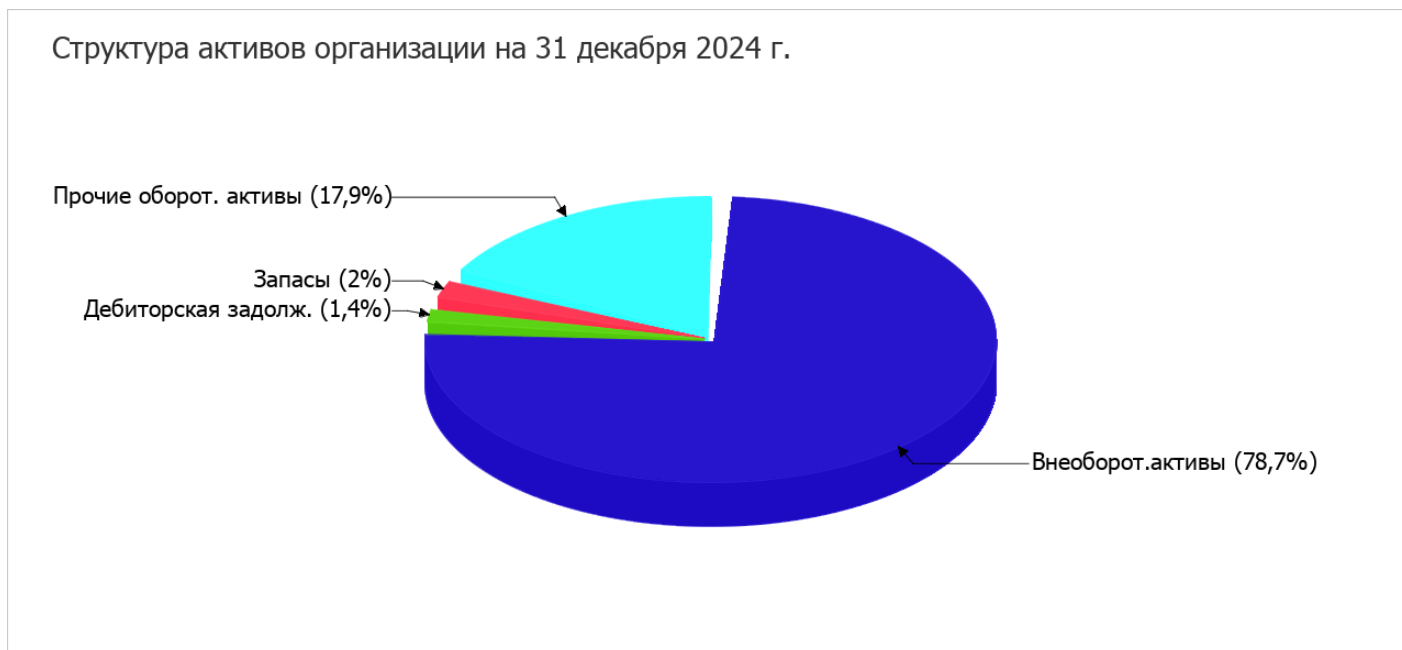
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	11 231	12 125	54,8	78,7	+894	+8
в том числе: основные средства	2 092	2 005	10,2	13	-87	-4,2
нематериальные активы	406	474	2	3,1	+68	+16,7
2. Оборотные, всего	9 282	3 282	45,2	21,3	-6 000	-64,6
в том числе: запасы	358	302	1,7	2	-56	-15,6
дебиторская задолженность	875	222	4,3	1,4	-653	-74,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	8 049	2 618	39,2	17	-5 431	-67,5
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	19 735	14 627	96,2	94,9	-5 108	-25,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	495	735	2,4	4,8	+240	+48,5
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
3. Краткосрочные обязательства*, всего	283	45	1,4	0,3	-238	-84,1

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	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	20 513	15 407	100	100	-5 106	-24,9

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

Активы по состоянию на 31.12.2024 характеризуются таким соотношением: 78,7% внеоборотных активов и 21,3% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на 5 106 тыс. руб. (на 24,9%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации (уменьшился на 5 108 тыс. руб.).

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Снижение величины активов организации связано, главным образом, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 5 431 тыс. руб. (87,2%)
- дебиторская задолженность – 653 тыс. руб. (10,5%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (-5 108 тыс. руб., или 95,5% вклада в снижение пассивов организации за последний год).

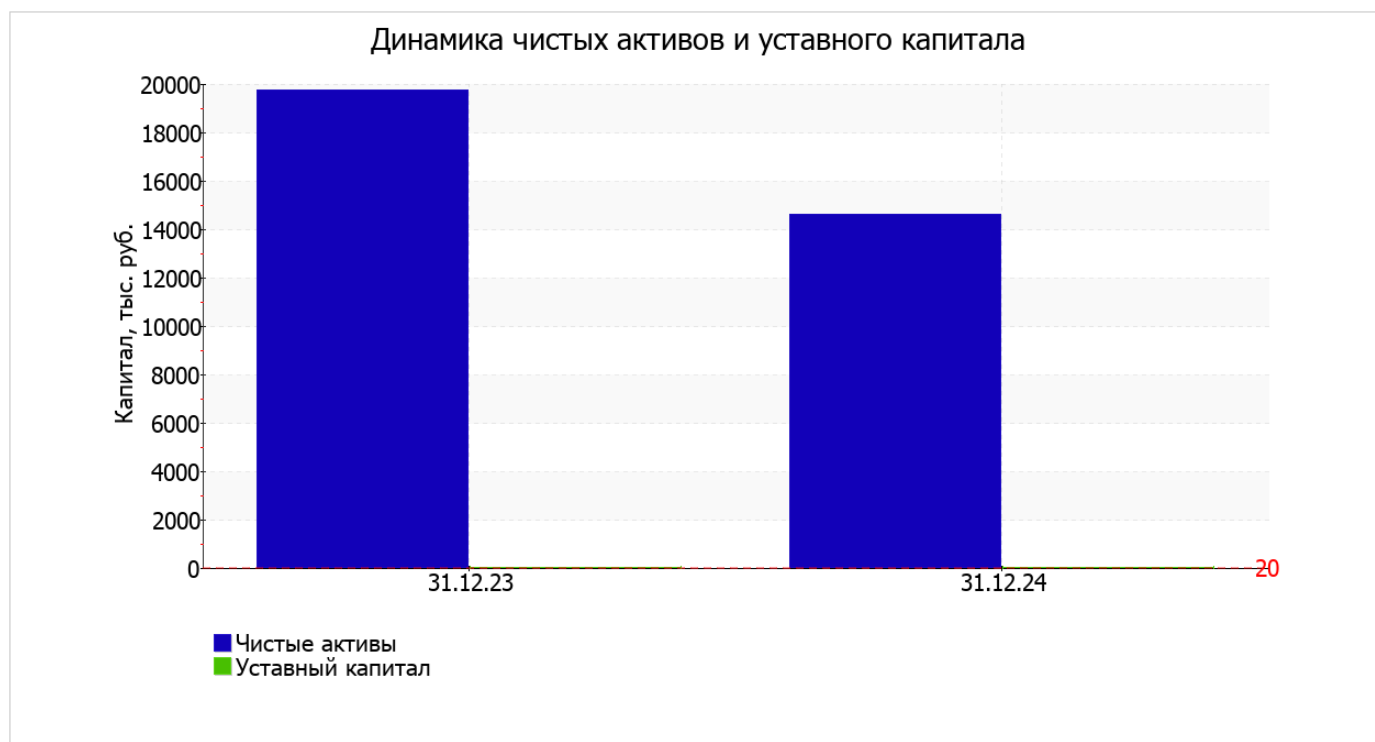
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "отложенные налоговые активы" в активе и "прочие долгосрочные обязательства" в пассиве (+913 тыс. руб. и +221 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2024 г. значение собственного капитала составило **14 627,0** тыс. руб., что существенно (на **5 108,0** тыс. руб., или на **25,9%**) ниже значения собственного капитала 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	19 735	14 627	96,2	94,9	-5 108	-25,9
2. Уставный капитал	20	20	0,1	0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	19 715	14 607	96,1	94,8	-5 108	-25,9

Чистые активы организации на 31.12.2024 намного (в **731,4** раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако необходимо отметить снижение чистых активов на **25,9%** в течение анализируемого периода. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на следующем графике.



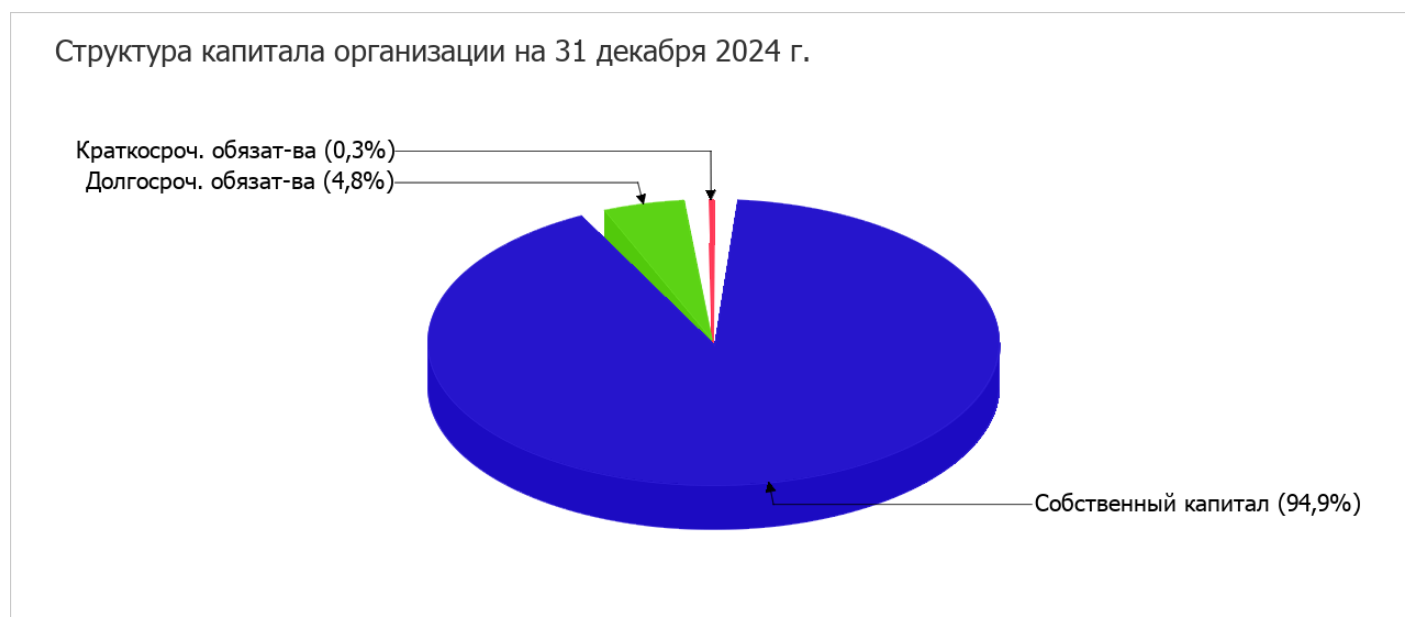
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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	0,96	0,95	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,92	0,76	-0,16	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,99	1	+0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,43	0,17	-0,26	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	23,75	8,28	-15,47	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,36	0,06	-0,3	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил **0,95**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**95%**) в общем капитале; общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за год наблюдалось незначительное уменьшение коэффициента автономии (на **0,01**).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,76**. за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами упал на **0,16**. на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

в течение анализируемого периода имел место несущественный рост коэффициента покрытия инвестиций – до **1 (+0,01)**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода полностью соответствует нормативному значению.

на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **8,28**, при этом по состоянию на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **23,75** (т.е. имело место снижение на **15,47**). на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как очень хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (94,2% и 5,8% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 30,6%.

## 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	<b>32,8</b>	<b>72,93</b>	<b>+40,13</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>31,53</b>	<b>63,11</b>	<b>+31,58</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>28,44</b>	<b>58,18</b>	<b>+29,74</b>	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **72,93**. [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на **40,13**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **63,11**. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **58,18**. При этом в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **29,74**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АР СИ БРЮ" за последний год и аналогичный период прошлого года.

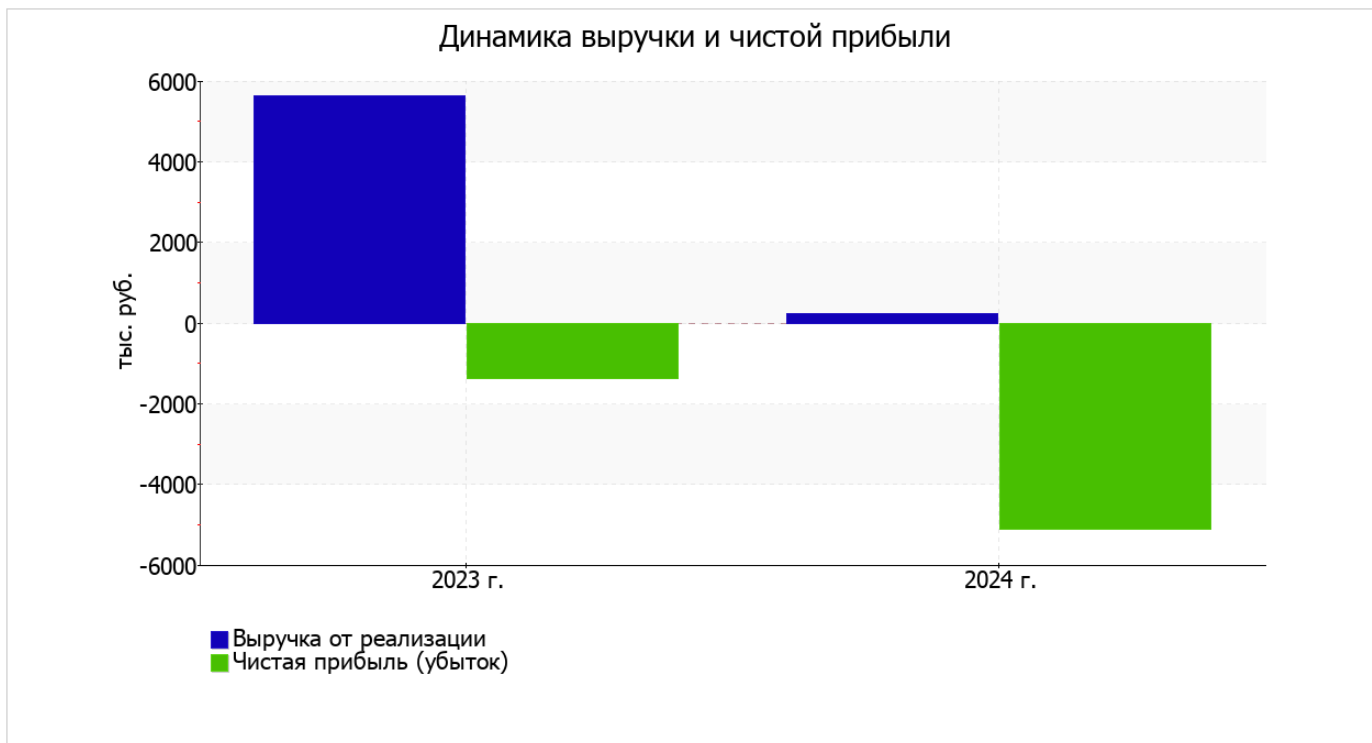
По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила убыток от продаж в размере **5 882** тыс. руб., что составило 2 673,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **4 402** тыс. руб., или в **4** раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 5 404 и 1 002 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-96,1%) опережает изменение расходов (-14,1%)

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 120 тыс. руб., что на 22 тыс. руб. (15,5%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 2% от абсолютной величины убытка 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	5 624	220	-5 404	-96,1	2 922
2. Расходы по обычным видам деятельности	7 104	6 102	-1 002	-14,1	6 603
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-1 480	-5 882	-4 402	↓	-3 681
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-142	-120	+22	↑	-131
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-1 622	-6 002	-4 380	↓	-3 812
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	236	894	+658	+3,8 раза	565
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-1 386	-5 108	-3 722	↓	-3 247
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-1 386	-5 108	-3 722	↓	-3 247
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-5 108	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



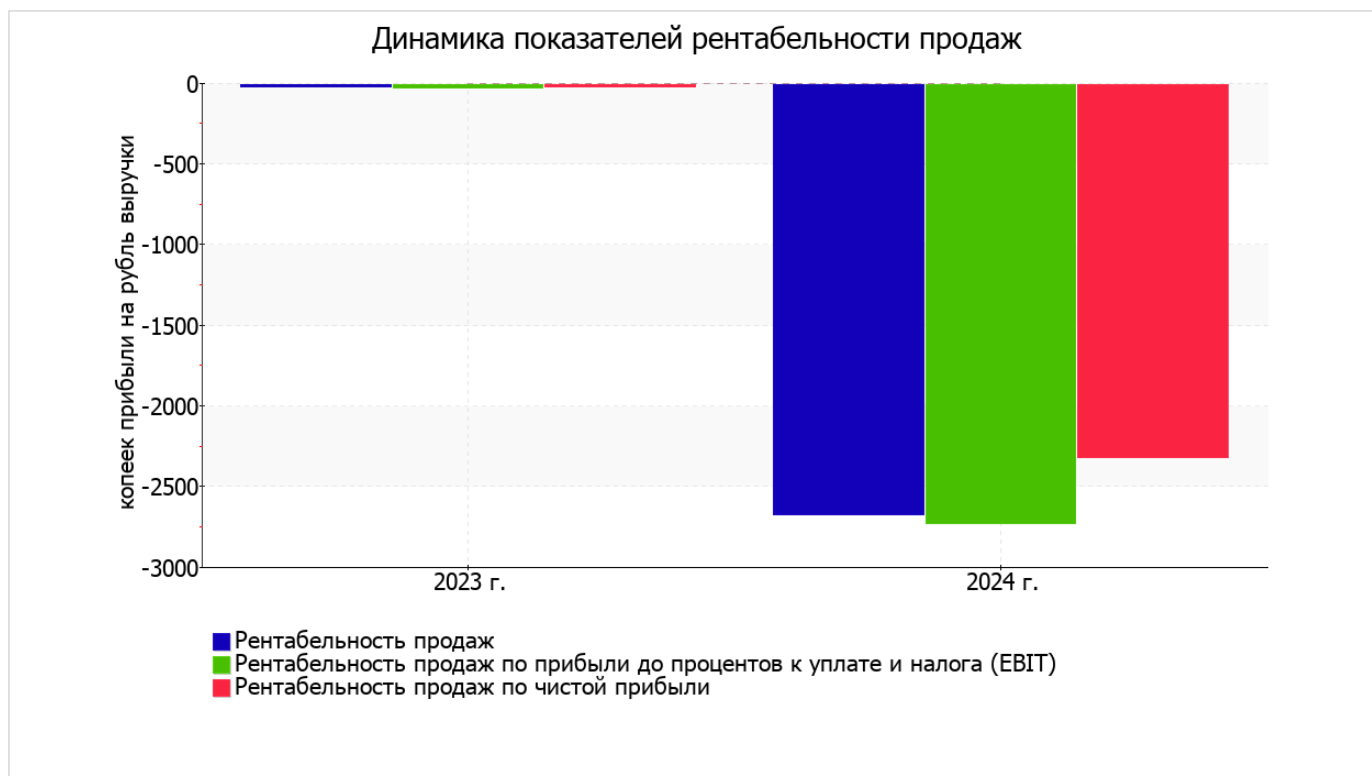
### 3.2. Анализ рентабельности

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: 5% и более.	-26,3	-2 673,6	-2 647,3	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-28,8	-2 728,2	-2 699,4	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	-24,6	-2 321,8	-2 297,2	↓

[За последний период] организация получила убыток как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило отрицательные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности за данный период.

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-2 673,6%** от полученной выручки. При этом имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (**-2 647,3%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2024 год составил **-2 728,2%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **-2 728,2** коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-29,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-28,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-33,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,296** руб. убытка.

рентабельность активов за последний год имеет крайне неудовлетворительное значение, равное **-28,4%**.

### 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.)	10 451	<0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 90 и менее дн.)	20	18,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 94 дн.)	913	0,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	216	1,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 414 дн.)	29 879	<0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	28 583	<0,1

\* 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 29879 календарных дней (т.е. 82 года). При этом требуется 20 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 "АР СИ БРЮ" за весь анализируемый период.

В ходе анализа были получены следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,76**, можно охарактеризовать как очень хорошее;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **100%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Приведенные ниже 4 показателя результатов деятельности организации имеют критические значения:

- падение рентабельности продаж (**-2 647,3** процентных пункта от рентабельности **-26,3%** за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2023));
- за период 01.01–31.12.2024 получен убыток от продаж (**-5 882** тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-4 402 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил **-5 108** тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (**-2 699,4** коп. от аналогичного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Анализ выявил следующие положительные показатели финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АР СИ БРЮ":

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,95);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Показателем, негативно характеризующим финансовое положение организации, является следующий – изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов организации.

Как видно из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АР СИ БРЮ" имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.