

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РОКОС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 1504032451

Код причины постановки на учет (КПП): 151601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство прочей мебели (ОКВЭД 31.09).

## 2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РОКОС"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

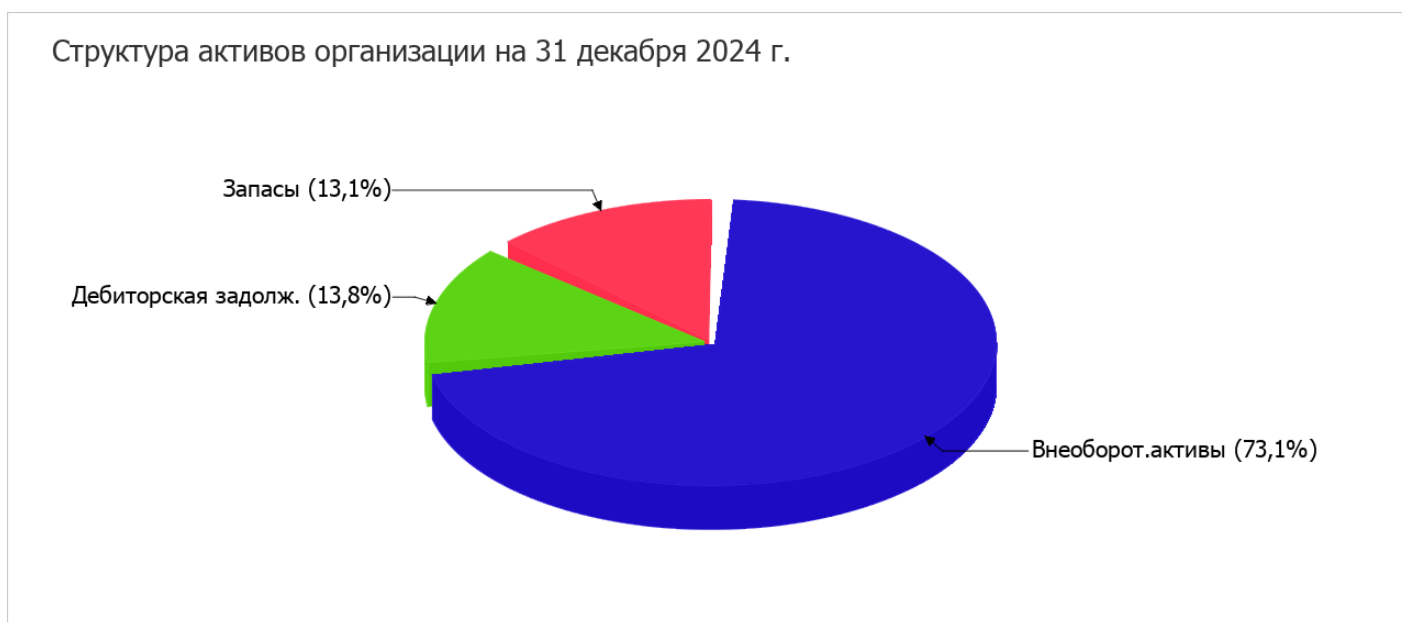
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	138 988	137 908	71,7	73,1	-1 080	-0,8
в том числе: основные средства	86 514	73 944	44,6	39,2	-12 570	-14,5
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	54 855	50 805	28,3	26,9	-4 050	-7,4
в том числе: запасы	41 961	24 720	21,6	13,1	-17 241	-41,1
дебиторская задолженность	11 063	26 048	5,7	13,8	+14 985	+135,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 831	37	0,9	<0,1	-1 794	-98
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	-120 285	-167 956	-62,1	-89	-47 671	↓
2. Долгосрочные обязательства, всего	121 561	135 724	62,7	71,9	+14 163	+11,7
в том числе: заемные средства	121 561	135 724	62,7	71,9	+14 163	+11,7
3. Краткосрочные обязательства*, всего	192 567	220 945	99,3	117,1	+28 378	+14,7

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	45 166	45 463	23,3	24,1	+297	+0,7
Валюта баланса	193 843	188 713	100	100	-5 130	-2,6

\* 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 по состоянию на 31.12.2024 в активах организации доля текущих активов составляет одну четвертую, а внеоборотных средств – три четвертых. Активы организации в течение анализируемого периода изменились незначительно (на 2,6%). Отмечая уменьшение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 39,6%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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

- запасы – 17 241 тыс. руб. (54,6%)
- основные средства – 12 570 тыс. руб. (39,8%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 1 794 тыс. руб. (5,7%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (-47 671 тыс. руб., или 99,7% вклада в снижение пассивов организации за последний год).

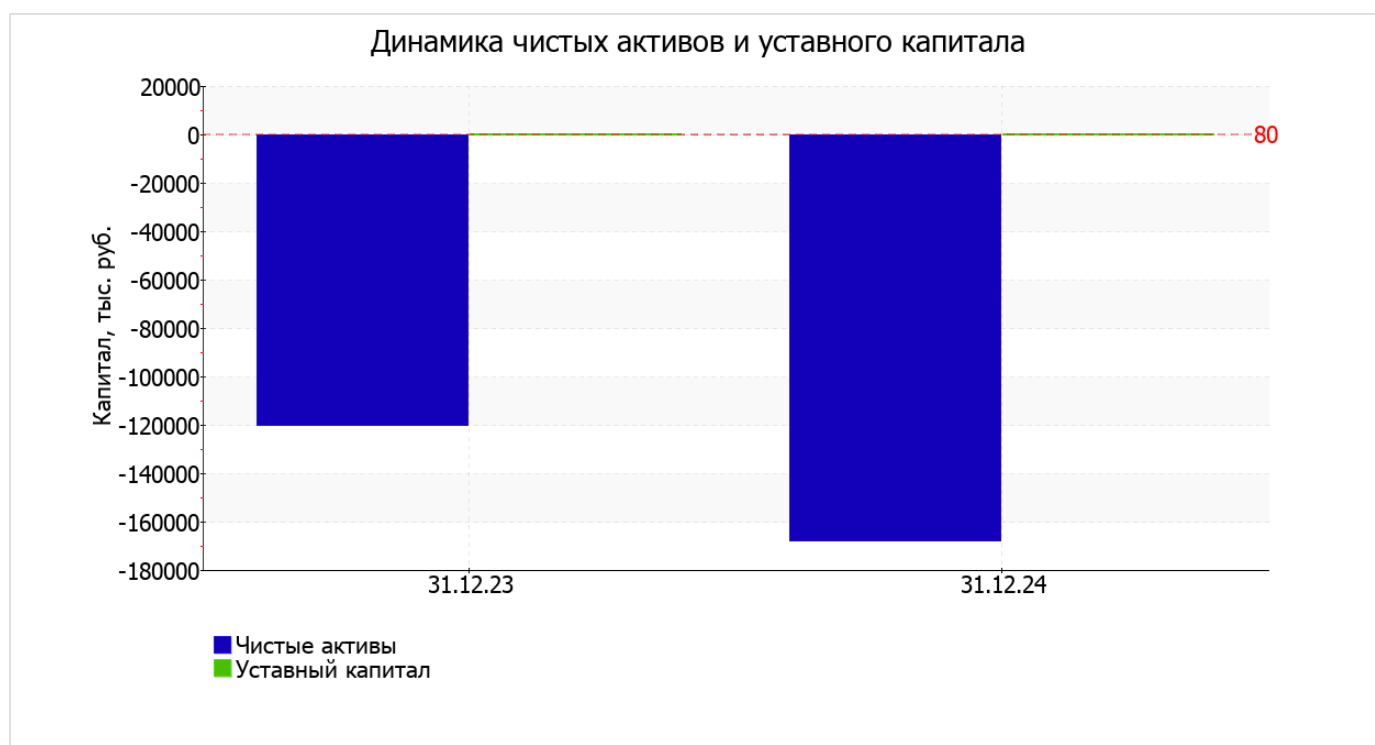
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (+14 985 тыс. руб. и +28 241 тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2024 собственный капитал организации равнялся **-167 956,0** тыс. руб., при этом на начало анализируемого периода собственный капитал организации составлял **-120 285,0** тыс. руб. (произошло изменение **-47 671,0** тыс. руб.).

## 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	-120 285	-167 956	-62,1	-89	-47 671	↓
2. Уставный капитал	80	80	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-120 365	-168 036	-62,1	-89	-47 671	↓

[На конец периода] чистые активы АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РОКОС" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании отчетного года, следующего за вторым отчетным годом или каждым последующим отчетным годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего отчетного года обязано принять решение об уменьшении уставного капитала до величины, не превышающей стоимости его чистых активов, или о ликвидации (п. 6 ст. 35 Федеральный закон от 26.12.1995 г. N 208-ФЗ "Об акционерных обществах"). Более того следует отметить снижение чистых активов за последний год. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции способно привести организацию к банкротству. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

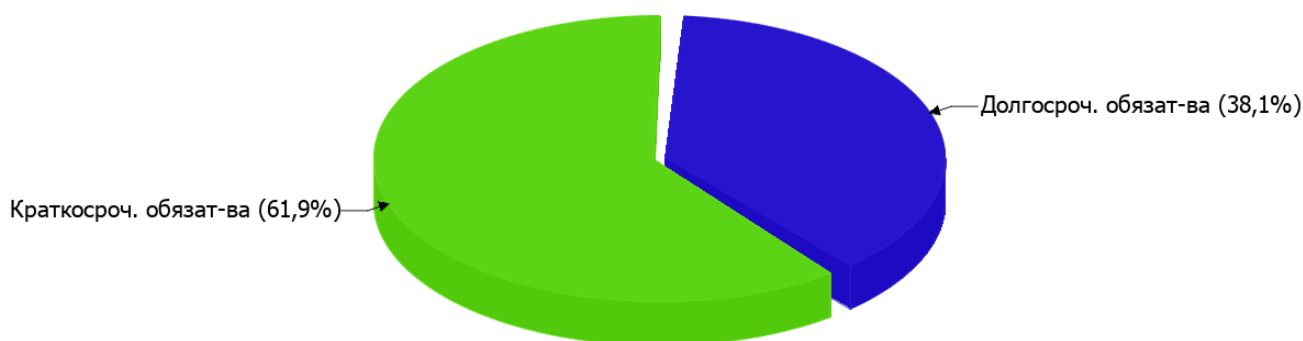
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	-0,62	-0,89	-0,27	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-4,73	-6,02	-1,29	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,01	-0,17	-0,18	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.(коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-6,18	-12,37	-6,19	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,61	0,62	+0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2024 г. составил **-0,89**. Полученное значение свидетельствует о всецелой зависимости организации от заемного капитала. за последний год коэффициент автономии уменьшился на **0,27**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует отметить, что собственный капитал на диаграмме не отражен, поскольку полностью отсутствует.

Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2024 составило **-6,02**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за последний год упал на **1,29**. коэффициент на последний день анализируемого периода (31.12.2024) имеет критическое значение.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период очень сильно снизился на **0,18** и составил **-0,17**. Значение коэффициента на 31 декабря 2024 г. значительно ниже нормы.

на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **-12,37**, однако по состоянию на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности материальных запасов был намного выше – **-6,18** (т.е. снижение составило **6,19**). на последний день анализируемого периода (31.12.2024) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода доля долгосрочной задолженности в общих долгах АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РОКОС" составляет 38,1%. При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 0,6%.

## 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	0,28	0,23	-0,05	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,07	0,12	+0,05	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	<0,01	-0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**0,23** против нормативного значения 1,8). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,05**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,12**) тоже оказалось ниже допустимого. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Ниже нормы, как и два другие коэффициента, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**<0,01** при норме 0,15). При этом с начала периода коэффициент абсолютной ликвидности практически не изменился.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РОКОС" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере **28 332** тыс. руб., что составило 41,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на **32 005** тыс. руб., или на **53%**.

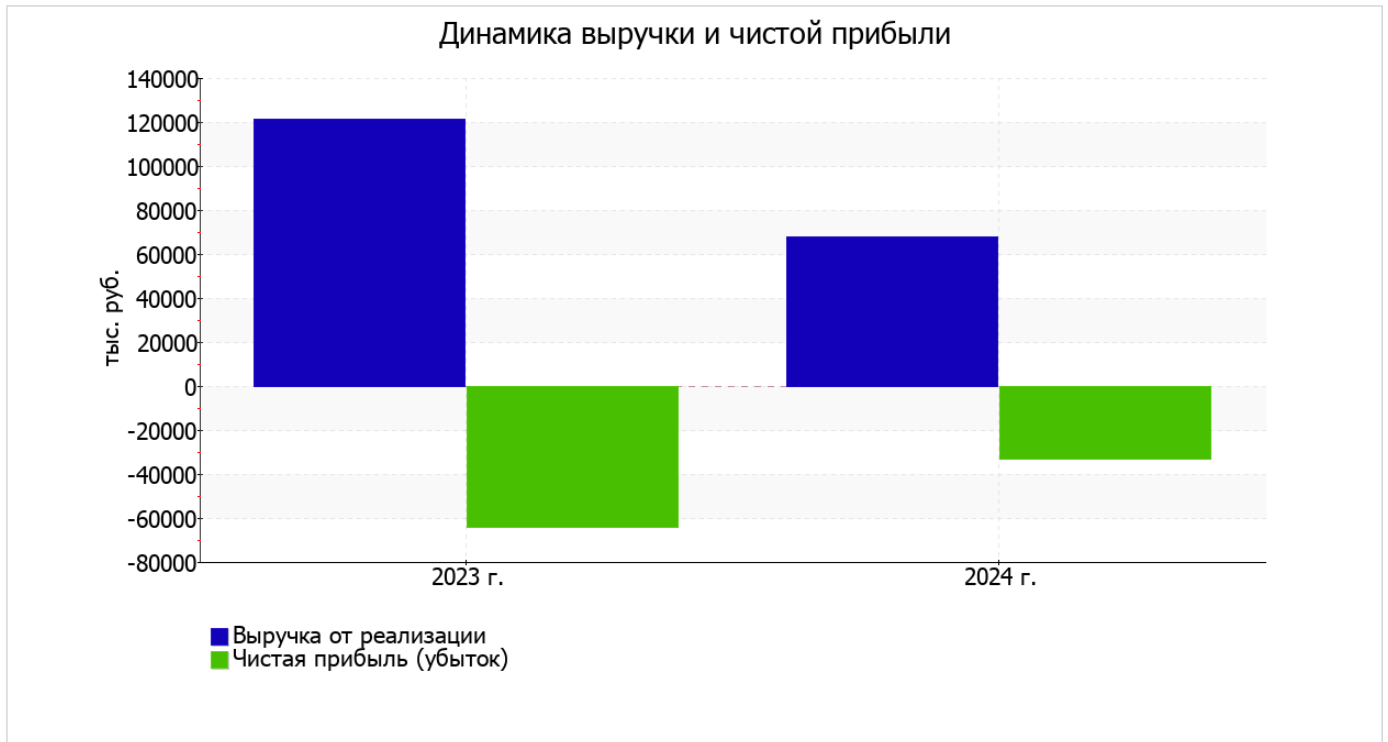
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **53 734** и **85 739** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**-47,2%**) опережает изменение выручки (**-44,2%**)

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). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил **4 933** тыс. руб., что на 10 929 тыс. руб. (68,9%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 17,4% 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	121 479	67 745	-53 734	-44,2	94 612
2. Расходы по обычным видам деятельности	181 816	96 077	-85 739	-47,2	138 947
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-60 337	-28 332	+32 005	↑	-44 335
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-7 636	-4 933	+2 703	↑	-6 285
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-67 973	-33 265	+34 708	↑	-50 619
6. Проценты к уплате	8 226	–	-8 226	-100	4 113
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	11 868	–	-11 868	-100	5 934
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-64 331	-33 265	+31 066	↑	-48 798
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-64 331	-33 265	+31 066	↑	-48 798
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-47 671	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РОКОС" в течение всего анализируемого периода.



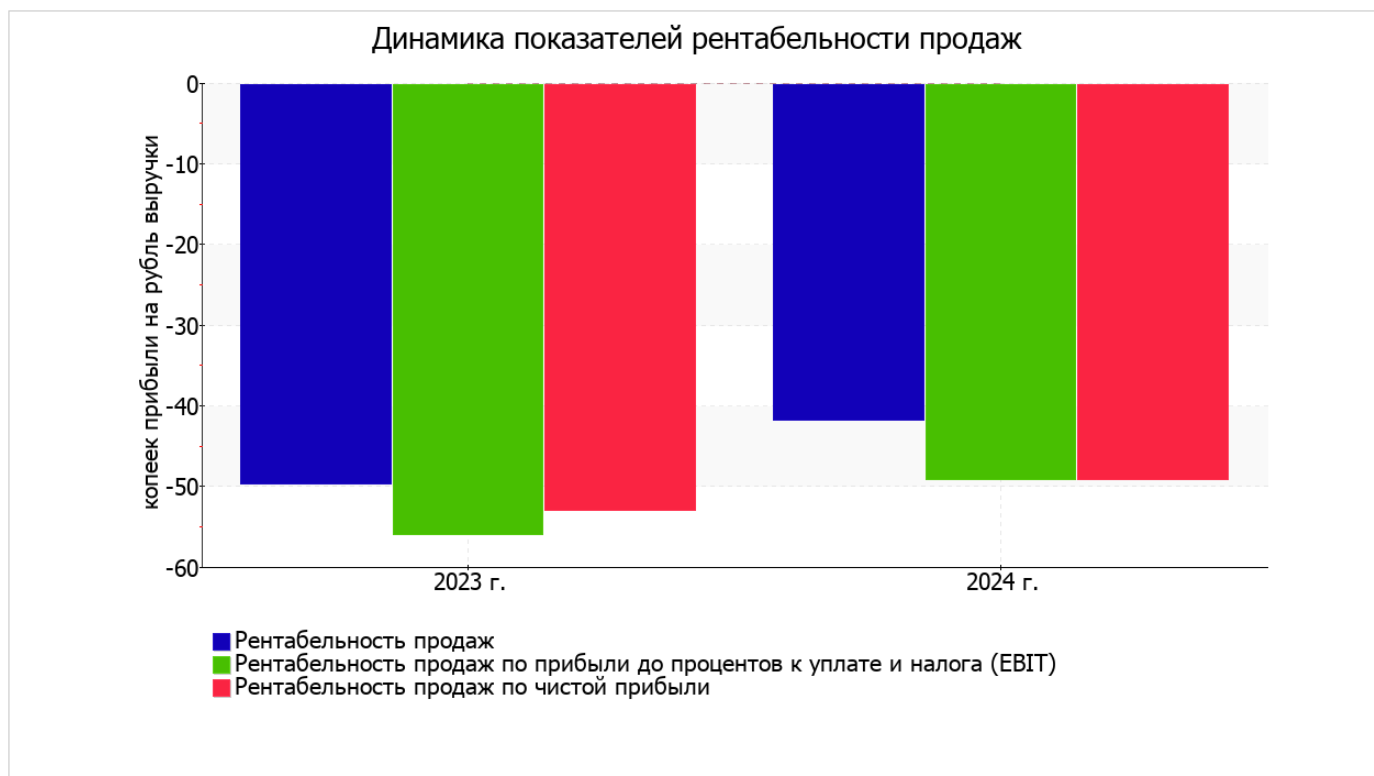
### 3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2023 г.	2024 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	-49,7	-41,8	+7,9	↑
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-56	-49,1	+6,9	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	-53	-49,1	+3,9	↑

Представленные в таблице показатели рентабельности за период 01.01–31.12.2024 имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РОКОС" за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-41,8** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**+7,9** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за последний год составил **-49,1%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **-49,1** коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	<b>-17,3</b>	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	–	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за последний год рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-167 956** тыс. руб. по состоянию на 31.12.2024 и **-120 285** тыс. руб. на 31 декабря 2023).

рентабельность активов за 2024 год имеет крайне неудовлетворительное значение, равное **-17,3%**.

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

В следующей 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 128 дн.)	285	1,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 43 дн.)	127	2,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.)	100	3,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	872	0,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 153 и менее дн.)	1 033	0,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	–	–

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1033 календарных дня. При этом требуется 127 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 АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РОКОС".

Среди показателей финансового положения организации, имеющих критические значения, можно выделить следующие:

- коэффициент автономии имеет критическое значение – **-0,89** (собственный капитал отсутствует);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-6,02**, характеризуется как явно не соответствующее принятому нормативу;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормы;
- существенно ниже нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормального значения;
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- активы организации не покрывают соответствующие им по сроку погашения обязательства;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-17%** (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

С позитивной стороны результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- снижение убыточности продаж (**+7,9** процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной **-49,7%**);
- снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РОКОС" (**+6,9** коп. с рубля расходов от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2023)).

Показатели результатов деятельности организации, имеющие отрицательные значения:

- за последний год получен убыток от продаж (-28 332 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+32 005 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2024 год составил -33 265 тыс. руб. (+31 066 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Как следует из приведенных выше значений показателей, у организации наблюдается крайне сложная финансовая ситуация, что подразумевает принятие незамедлительных мер по ее оздоровлению.