

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АФИНА ПАЛЛАДА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3662100820

Код причины постановки на учет (КПП): 366201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность в области права (ОКВЭД 69.10).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

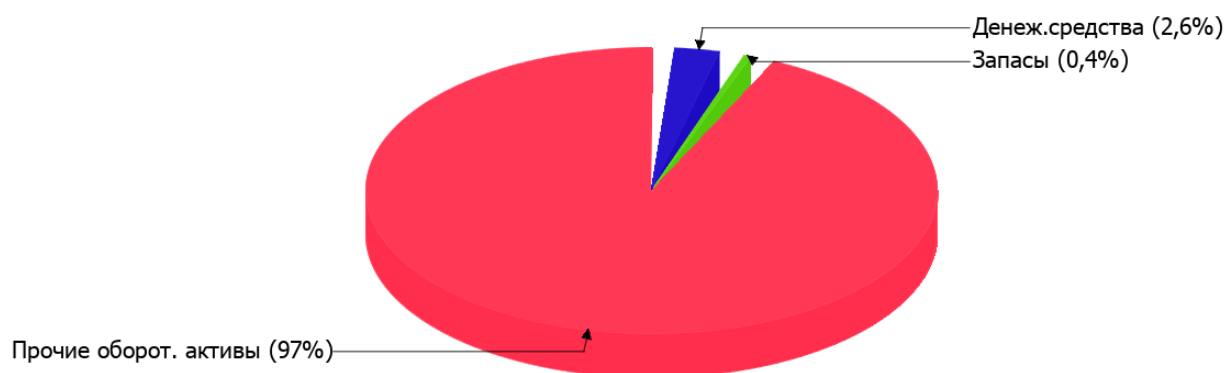
| Показатель                  | Значение показателя |            |                                                     |                                                    | Изменение за анализируемый период |                                 |
|-----------------------------|---------------------|------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
|                             | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |                                                    | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± % ((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                             | 31.12.2023          | 31.12.2024 | на начало<br>анализируемого<br>периода (31.12.2023) | на конец<br>анализируемого<br>периода (31.12.2024) |                                   |                                 |
| Актив                       |                     |            |                                                     |                                                    |                                   |                                 |
| Внеоборотные активы         | –                   | –          | –                                                   | –                                                  | –                                 | –                               |
| Оборотные                   | 27 436              | 42 704     | 100                                                 | 100                                                | +15 268                           | +55,6                           |
| Пассив                      |                     |            |                                                     |                                                    |                                   |                                 |
| Собственный капитал         | 22 364              | 16 158     | 81,5                                                | 37,8                                               | -6 206                            | -27,7                           |
| Долгосрочные обязательства  | 4 746               | 23 891     | 17,3                                                | 55,9                                               | +19 145                           | +5 раз                          |
| Краткосрочные обязательства | 326                 | 2 655      | 1,2                                                 | 6,2                                                | +2 329                            | +8,1 раза                       |
| Валюта баланса              | 27 436              | 42 704     | 100                                                 | 100                                                | +15 268                           | +55,6                           |

\* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период увеличились на 15 268 тыс. руб. (на 55,6%). Хотя имело место значительное увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 27,7%, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:

## Структура активов организации на 31 декабря 2024 г.



Рост активов организации связан, в первую очередь, с ростом показателя по строке "финансовые и другие оборотные активы" на **16 126** тыс. руб. (или **99,2%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – **19 145** тыс. руб. (**89,2%**)
- краткосрочная кредиторская задолженность – **2 329** тыс. руб. (**10,8%**)

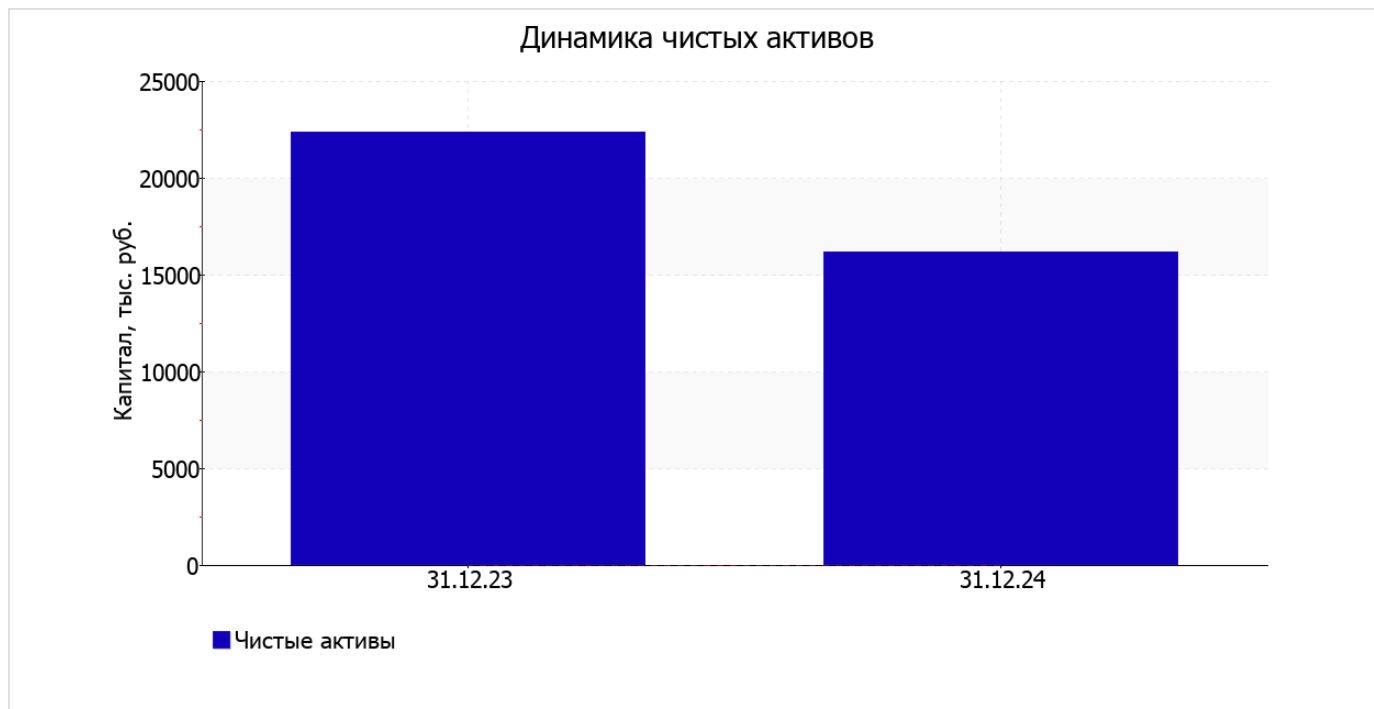
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (**-988** тыс. руб. и **-6 206** тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31.12.2024 составил **16 158,0** тыс. руб. за последний год собственный капитал организации снизился на **6 206,0** тыс. руб., или на **27,7%**.

## 2.2. Оценка стоимости чистых активов организации

| Показатель       | Значение показателя |               |                                                     |                                                    | Изменение                |                          |
|------------------|---------------------|---------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                  | в тыс. руб.         |               | в % к валюте баланса                                |                                                    | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                  | 31.12.2023          | 31.12.2024    | на начало<br>анализируемого периода<br>(31.12.2023) | на конец<br>анализируемого периода<br>(31.12.2024) |                          |                          |
| 1. Чистые активы | <b>22 364</b>       | <b>16 158</b> | <b>81,5</b>                                         | <b>37,8</b>                                        | <b>-6 206</b>            | <b>-27,7</b>             |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом следует отметить снижение чистых активов на **27,7%** за весь анализируемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

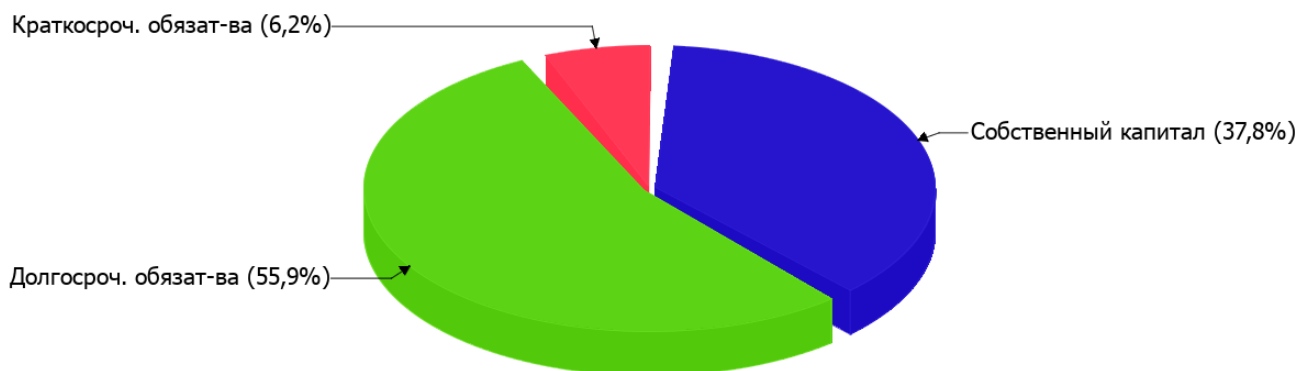
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| 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                | 0,38       | -0,44                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,75). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,82                | 0,38       | -0,44                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.                                       |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,99                | 0,94       | -0,05                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.              |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | 604,43              | 96,75      | -507,68                          | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.                                       |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 0,06                | 0,1        | +0,04                            | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.                                                                   |

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2024 составил **0,38**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии в течение анализируемого периода снизился на **0,44**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

## Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2024 составил **0,38**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода сильно уменьшился (на **0,44**). на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

коэффициент покрытия инвестиций за год явно уменьшился до **0,94** (на **0,05**). Значение коэффициента на 31.12.2024 вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **94%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода составил **96,75**, при том что на 31 декабря 2023 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов был намного выше – **604,43** (т.е. произошло уменьшение на **507,68**). коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2024 г. демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (90% и 10% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности выросла на 3,6%.

## 2.4. Ликвидность

| Показатель ликвидности                  | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение                                                                                                  |
|-----------------------------------------|---------------------|------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                         | 31.12.2023          | 31.12.2024 |                                    |                                                                                                                                   |
| Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 84,16               | 16,08      | -68,08                             | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 2,1.                   |
| Коэффициент абсолютной ликвидности      | 6,48                | 0,42       | -6,06                              | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,3 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**16,08** при нормативном значении 2,1). В тоже время в течение анализируемого периода коэффициент снизился на **-68,08**.

При норме 0,3 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,42**. В тоже время за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на **-6,06**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

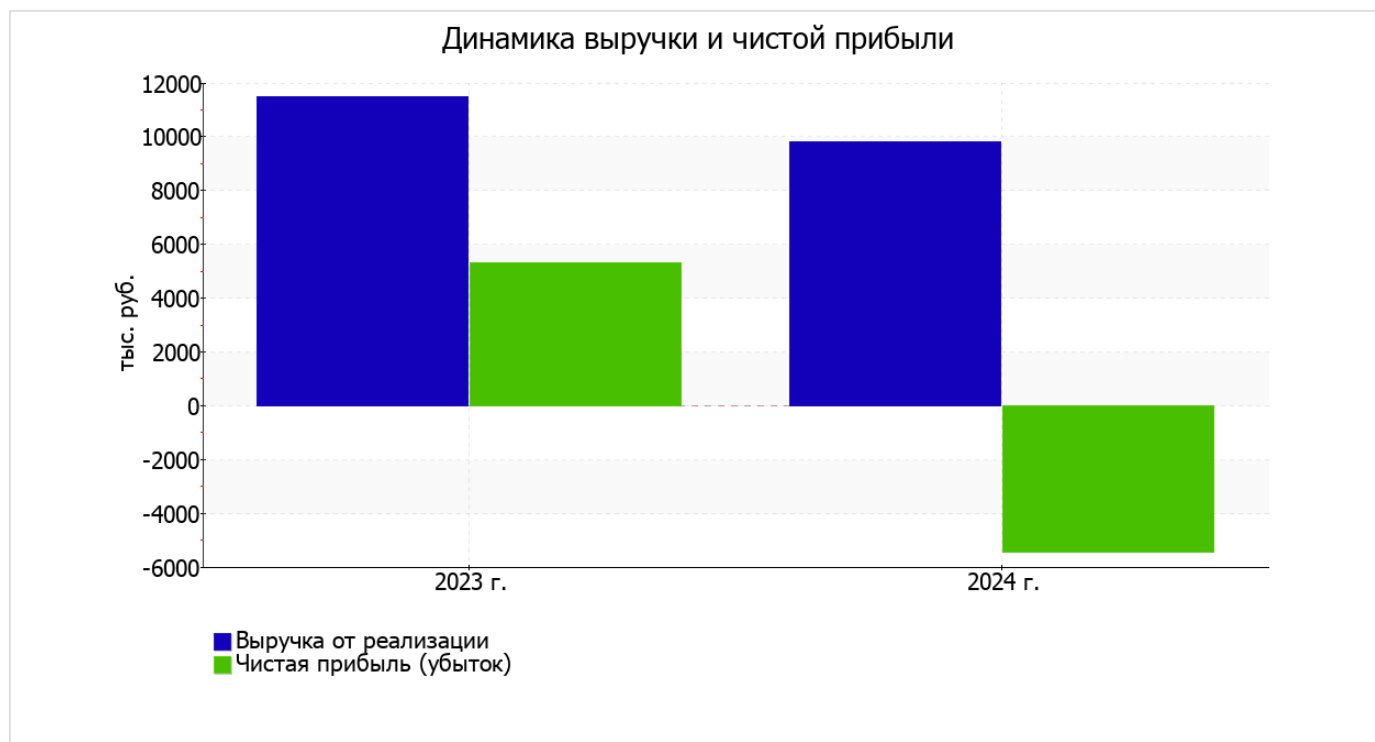
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АФИНА ПАЛЛАДА" за последний год приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере 1 710 тыс. руб., что составляет 17,5% от выручки. В прошлом периоде, напротив, имела место прибыль в размере 7 140 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на 1 694 тыс. руб. при одновременном увеличении на 7 156 тыс. руб. расходов по обычной деятельности.

| 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                                            | 11 485                         | 9 791   | -1 694                  | -14,7           | 10 638                              |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности              | 4 345                          | 11 501  | +7 156                  | +164,7          | 7 923                               |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | 7 140                          | -1 710  | -8 850                  | ↓               | 2 715                               |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | -100                           | 782     | +882                    | ↑               | 341                                 |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 7 040                          | -928    | -7 968                  | ↓               | 3 056                               |
| 6. Проценты к уплате                                  | 1 330                          | 3 906   | +2 576                  | +193,7          | 2 618                               |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | 416                            | 615     | +199                    | +47,8           | 516                                 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | 5 294                          | -5 449  | -10 743                 | ↓               | -78                                 |

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АФИНА ПАЛЛАДА" в течение всего анализируемого периода.



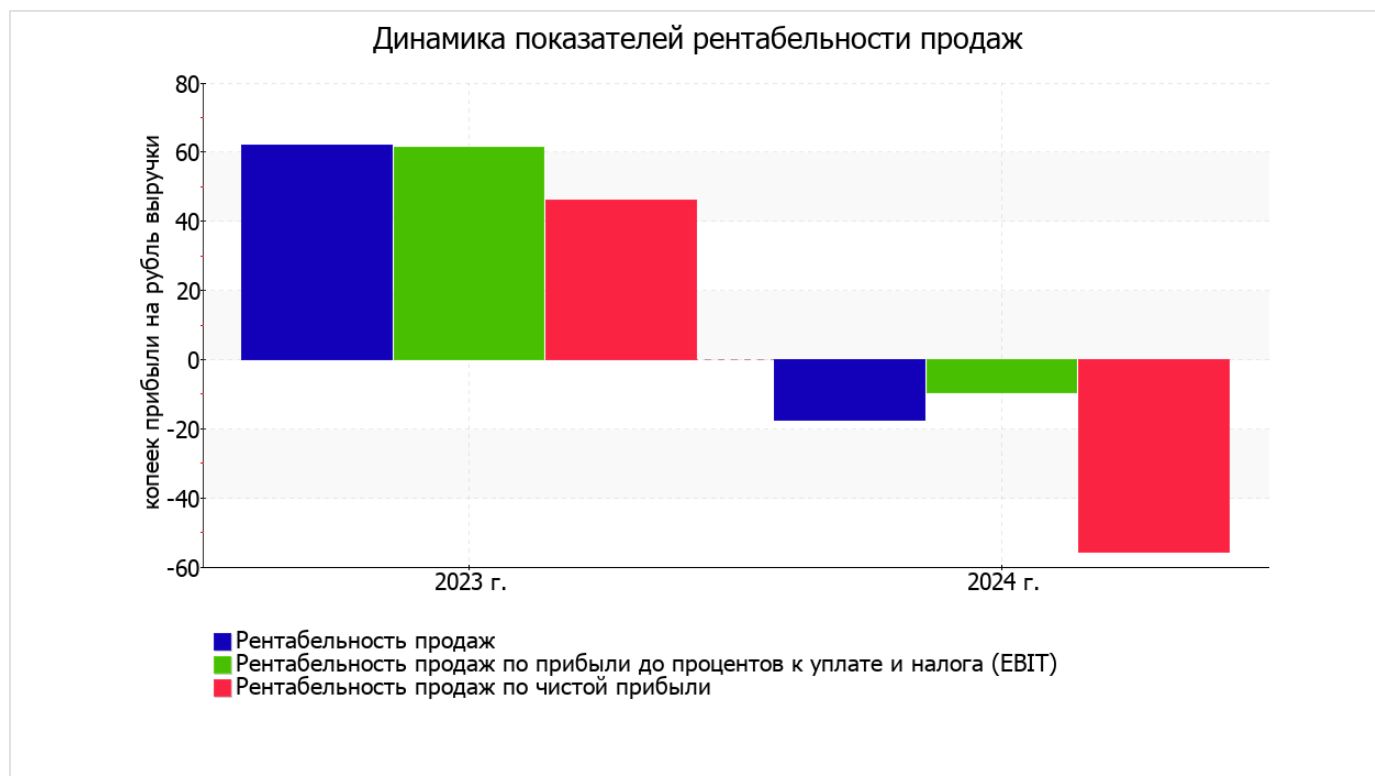
### 3.2. Анализ рентабельности

| 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: не менее 12%. | 62,2                                              | -17,5   | -79,7                | ↓               |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                 | 61,3                                              | -9,5    | -70,8                | ↓               |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 6%.      | 46,1                                              | -55,7   | -101,8               | ↓               |

[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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-17,5** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-79,7** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2024 год составил **-9,5**%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **-9,5** коп. убытка 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) | -28,2                  | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.          |
| Рентабельность активов (ROA)               | -15,5                  | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более.                       |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | -2,8                   | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,282** руб. убытка.

рентабельность активов за последний год имеет критическое значение, равное **-15,5%**.

### 3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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: 140 и менее дн.) | 1 311              | 0,3               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение: 4 и менее дн.)                  | –                  | –                 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)                                         | 56                 | 6,6               |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 157 дн.)                    | 1 311              | 0,3               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)                                                   | 720                | 0,5               |

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1311 календарных дней (т.е. 4 года).

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АФИНА ПАЛЛАДА" в течение анализируемого периода

Анализ выявил следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение организации:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,38, можно характеризовать как очень хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 94% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Следующие 4 показателя результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АФИНА ПАЛЛАДА" имеют критические значения:

- падение рентабельности продаж (-79,7 процентных пункта от рентабельности 62,2% за аналогичный период прошлого года);
- за 2024 год получен убыток от продаж (-1 710 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-8 850 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2024 год составил -5 449 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-70,8 коп. от аналогичного показателя за такой же период прошлого года).

Следующие 2 показателя финансового положения организации имеют отрицательные значения:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,38);
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АФИНА ПАЛЛАДА" при том что, активы организации увеличились на 15 268 тыс. руб. (на 55,6%).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов.



Согласно полученным показателям финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АФИНА ПАЛЛАДА" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладываются в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.