

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КДЛ КРЫМ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9102183737

Код причины постановки на учет (КПП): 910201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая фармацевтической продукцией (ОКВЭД 46.46.1).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КДЛ КРЫМ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

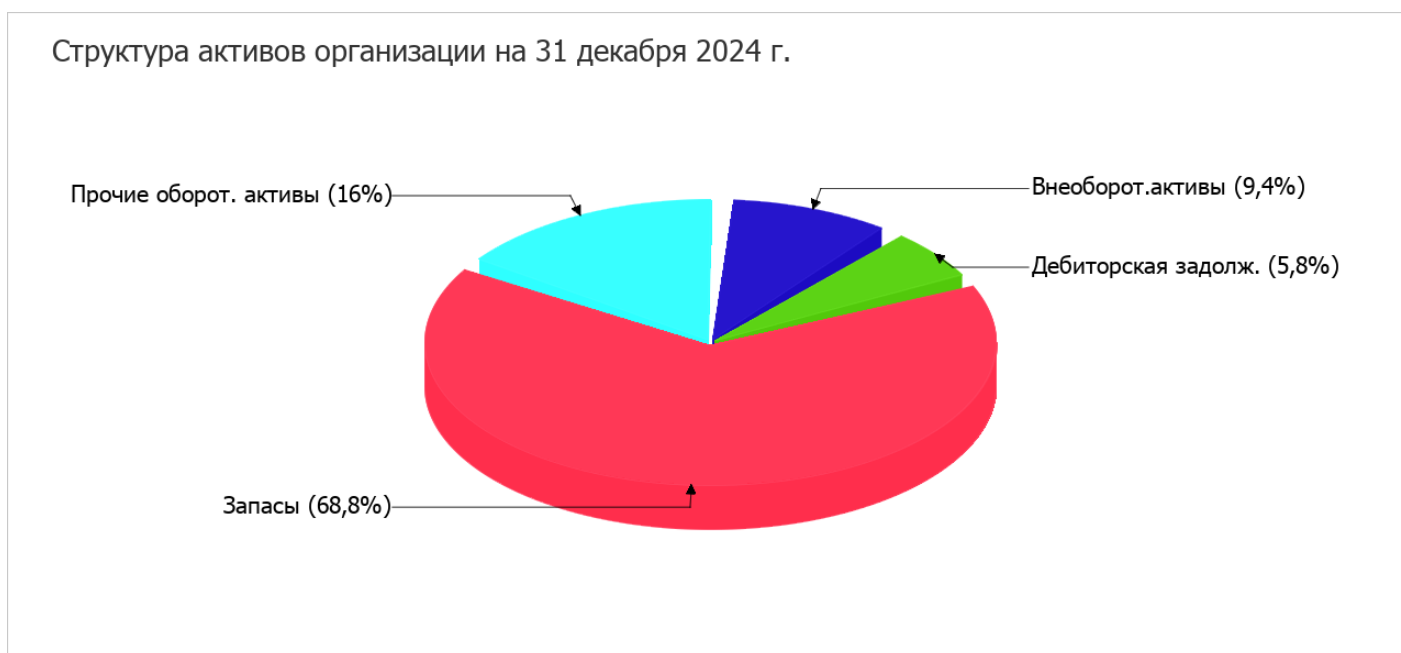
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	22 162	13 215	16,9	9,4	-8 947	-40,4
в том числе: основные средства	22 162	8 215	16,9	5,9	-13 947	-62,9
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	108 932	126 980	83,1	90,6	+18 048	+16,6
в том числе: запасы	72 166	96 459	55	68,8	+24 293	+33,7
дебиторская задолженность	8 592	8 159	6,6	5,8	-433	-5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	27 966	22 268	21,3	15,9	-5 698	-20,4
Пассив						
1. Собственный капитал	62 760	83 963	47,9	59,9	+21 203	+33,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	21 985	12 776	16,8	9,1	-9 209	-41,9
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	46 349	43 457	35,4	31	-2 892	-6,2

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	131 094	140 196	100	100	+9 102	+6,9

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

Активы на 31 декабря 2024 г. характеризуются большой долей (90,6%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 9 102 тыс. руб. (на 6,9%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 33,8%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена 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):

- запасы – 24 293 тыс. руб. (82,9%)
- доходные вложения в материальные ценности (инвестиционная недвижимость) – 5 000 тыс. руб. (17,1%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (+21 203 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации в течение анализируемого периода).

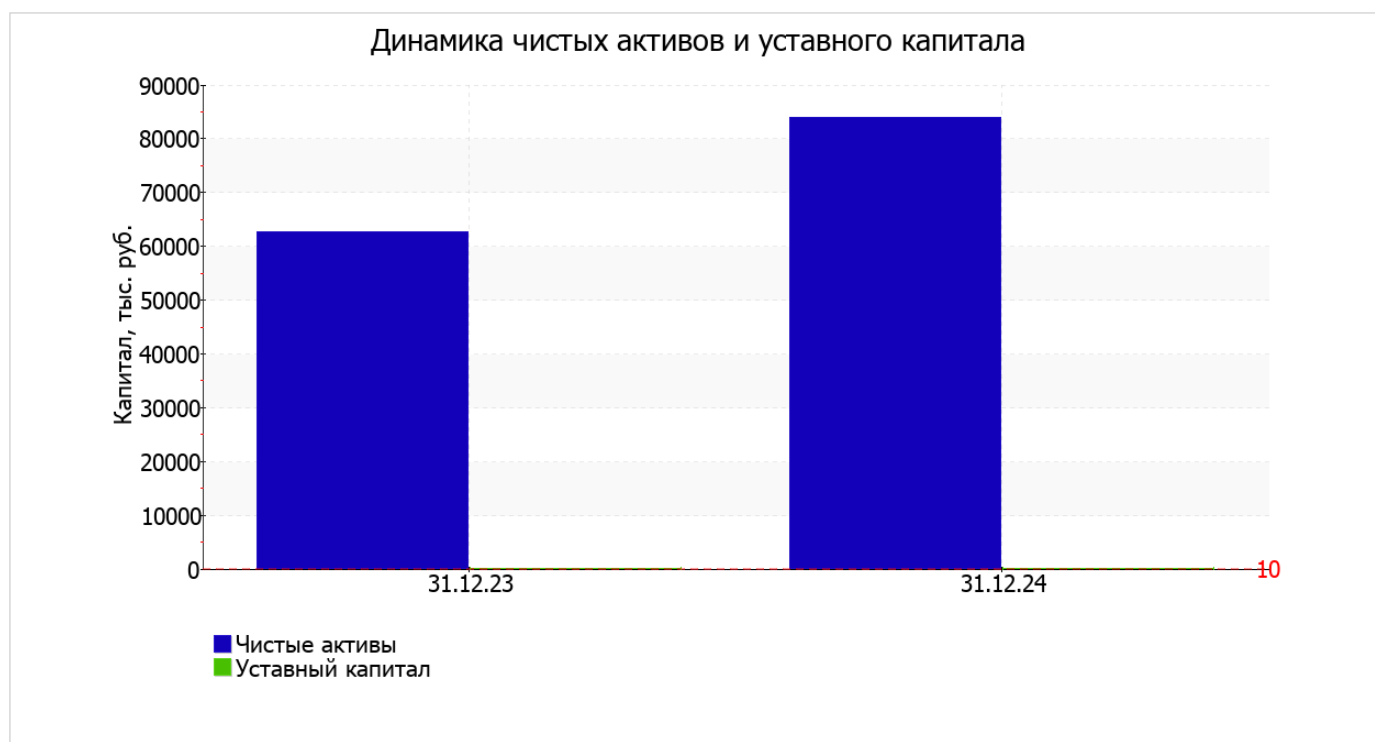
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "прочие долгосрочные обязательства" в пассиве (-13 947 тыс. руб. и -9 209 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода значение собственного капитала составило **83 963,0** тыс. руб. за весь рассматриваемый период отмечен существенный рост собственного капитала, на **21 203,0** тыс. руб., или на **33,8%**.

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	62 760	83 963	47,9	59,9	+21 203	+33,8
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	62 750	83 953	47,9	59,9	+21 203	+33,8

Чистые активы организации на 31 декабря 2024 г. намного (в **8 396,3** раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на **33,8%** за весь анализируемый 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



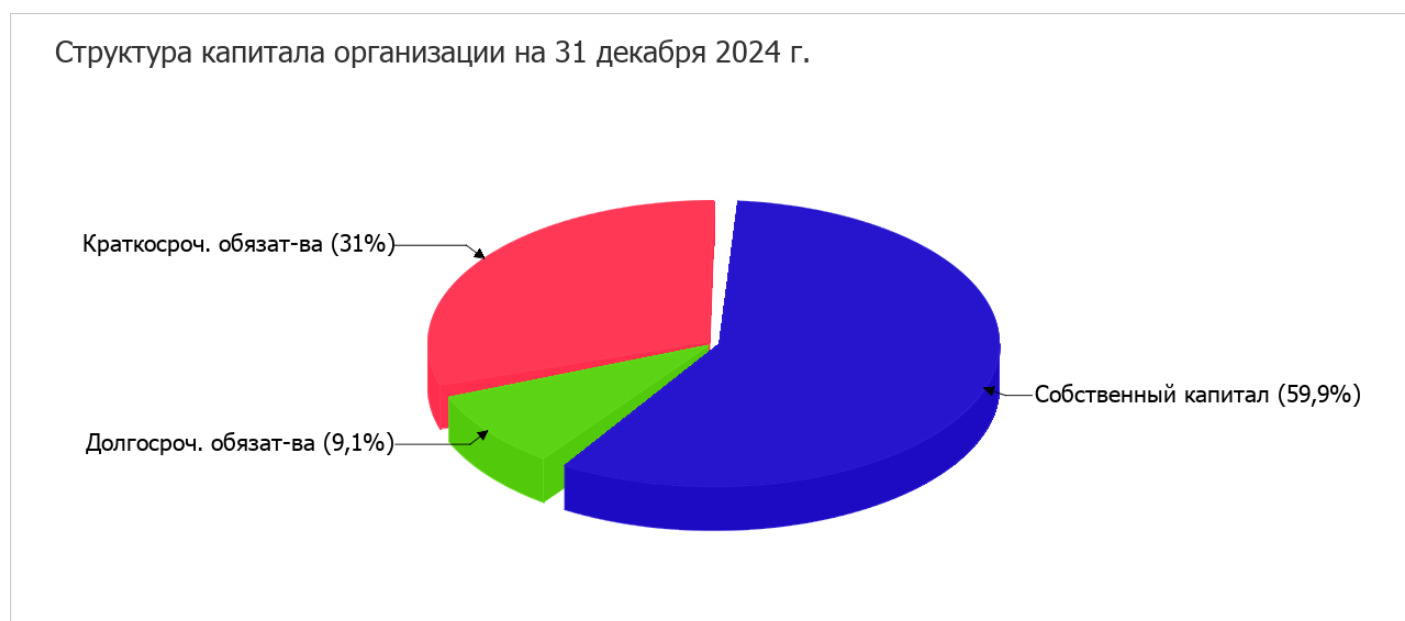
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,48	0,6	+0,12	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,37	0,56	+0,19	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,65	0,69	+0,04	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,65	0,84	+0,19	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,56	0,73	+0,17	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,68	0,77	+0,09	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил 0,6. Полученное значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (60% в общем капитале организации). в течение анализируемого периода имело место сильное повышение коэффициента автономии (на 0,12).

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2024 равнялся **0,56**, что существенно больше значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2023 г. коэффициент на 31 декабря 2024 г. демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

коэффициент покрытия инвестиций за год вырос на **0,04** и составил **0,69**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **69%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2024 г. равнялся **0,73**. за год произошел значительный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов, на **0,17**. на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (**77,3%** и **22,7%** соответственно). При этом за последний год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на **9,5%**.

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	2,35	2,92	+0,57	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,79	0,7	-0,09	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,6	0,51	-0,09	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**2,92** при нормативном значении 1,8). При этом за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,57**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **0,7**. Это свидетельствует о недостатке 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 **0,51**. В тоже время в течение анализируемого периода коэффициент снизился на **-0,09**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КДЛ КРЫМ" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **35 636** тыс. руб., что составило **17,7%** от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **634** тыс. руб., или на **1,7%**.

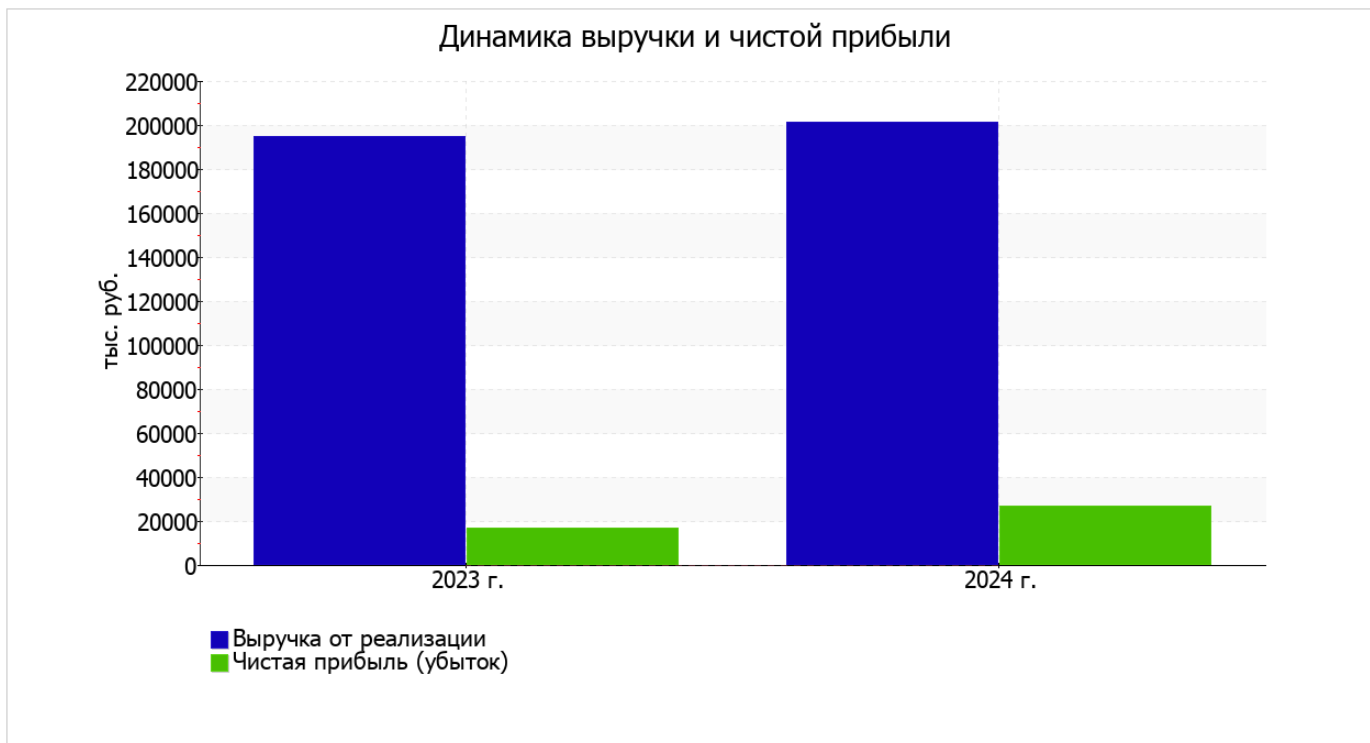
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 6 466 и 7 100 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+4,5%) опережает изменение выручки (+3,3%)

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 за весь рассматриваемый период составил 1 769 тыс. руб., что на 10 782 тыс. руб. (85,9%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2023 г.	2024 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	194 709	201 175	+6 466	+3,3	197 942
2. Расходы по обычным видам деятельности	158 439	165 539	+7 100	+4,5	161 989
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	36 270	35 636	-634	-1,7	35 953
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-11 710	-1 763	+9 947	↑	-6 737
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	24 560	33 873	+9 313	+37,9	29 217
6. Проценты к уплате	841	6	-835	-99,3	424
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-6 908	-6 916	-8	↓	-6 912
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	16 811	26 951	+10 140	+60,3	21 881
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	16 811	26 951	+10 140	+60,3	21 881
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	21 203	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



3.2. Анализ рентабельности

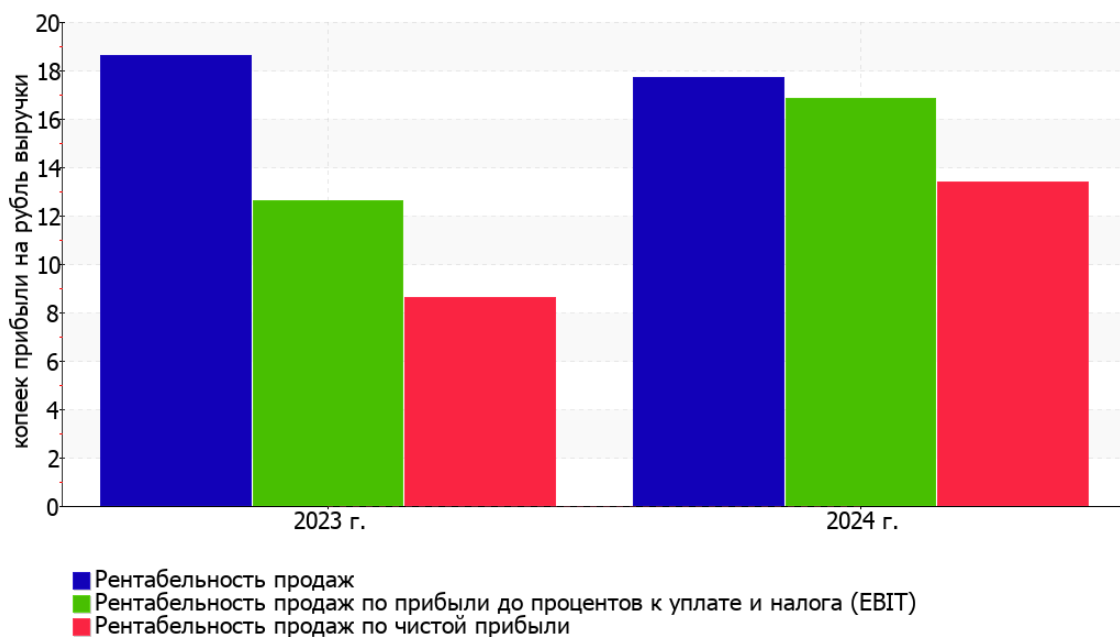
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2023 г.	2024 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.	18,6	17,7	-0,9	-4,9
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	12,6	16,8	+4,2	+33,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	8,6	13,4	+4,8	+55,2

Все три показателя рентабельности за последний год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **17,7** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, **(-0,9** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2024 год составил **16,8%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КДЛ КРЫМ" содержалось **16,8** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	36,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	19,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	37,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,366 руб.

рентабельность активов за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению, равное 19,8%.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2024 г.
	2024 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 131 и менее дн.)	215	1,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 32 дн.)	186	2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 55 дн.)	15	24
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	82	4,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	247	1,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	133	2,7

* 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 247 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 186 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КДЛ КРЫМ".

Следующие 9 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,6);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,56, характеризуется как вполне соответствующее нормальному;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (19,8% за 2024 год);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- чистая прибыль за последний год составила 26 951 тыс. руб. (+10 140 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+4,2 коп. к 12,6 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2023)).

Следующие 2 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют положительные значения:

- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 69% в общей сумме капитала организации);
- за 2024 год получена прибыль от продаж (35 636 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-634 тыс. руб.).

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- незначительное падение прибыльности продаж (-0,9 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 18,6%);
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Показателем, негативно характеризующим финансовое положение организации, является следующий – коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности не укладывается в нормативное значение.

В ходе анализа был получен следующий показатель, имеющий критическое значение – критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Анализ свидетельствует об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам перед кредиторами. При данных финансовых показателях ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КДЛ КРЫМ" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.