

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АО "Центральное управление собственностью СТД "Теафонд"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7707562092

Код причины постановки на учет (КПП): 771001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность по управлению холдинг-компаниями (ОКВЭД 70.10.2).

2. Анализ финансового положения АО "Центральное управление собственностью СТД "Теафонд"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

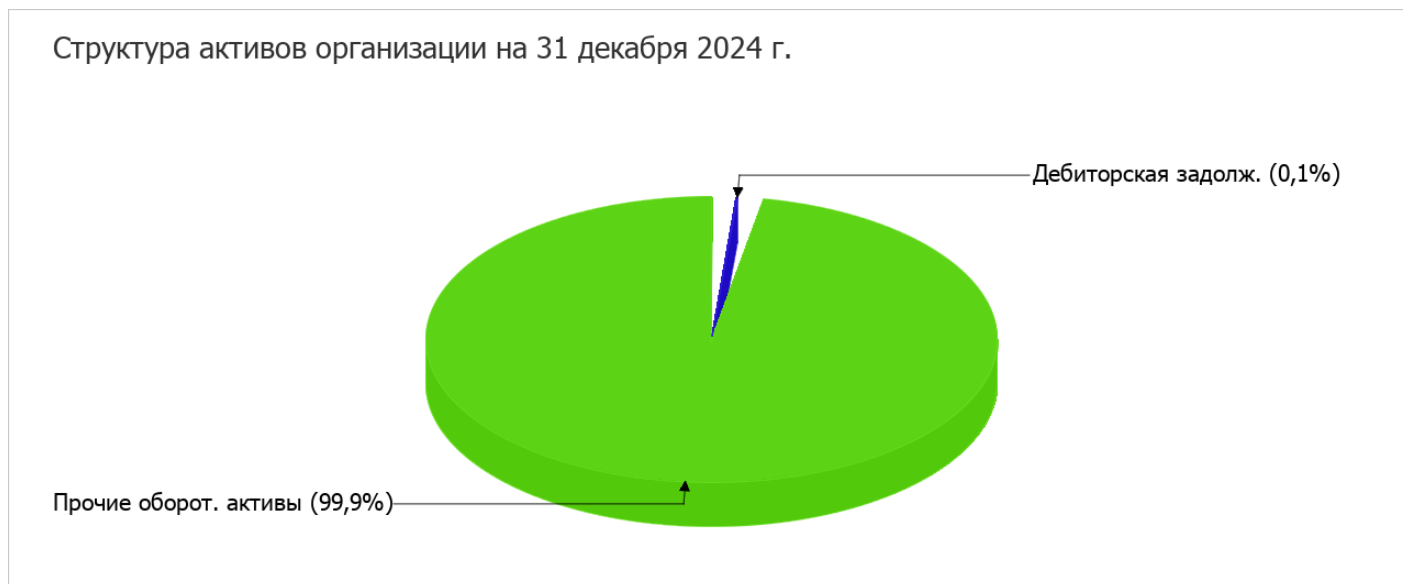
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	3	3	<0,1	<0,1	–	–
в том числе: основные средства	–	–	–	–	–	–
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	92 058	92 171	100	100	+113	+0,1
в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–
дебиторская задолженность	1 305	107	1,4	0,1	-1 198	-91,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	90 752	92 064	98,6	99,9	+1 312	+1,4
Пассив						
1. Собственный капитал	91 801	92 051	99,7	99,9	+250	+0,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	259	123	0,3	0,1	-136	-52,5

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	92 060	92 174	100	100	+114	+0,1

* 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 значительной долей (100%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за последний год практически остались на том же уровне. При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 250 тыс. руб.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Рост активов организации связан, в основном, с ростом показателя по строке "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" на 1 300 тыс. руб. (или 99,1% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (+250 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации в течение анализируемого периода).

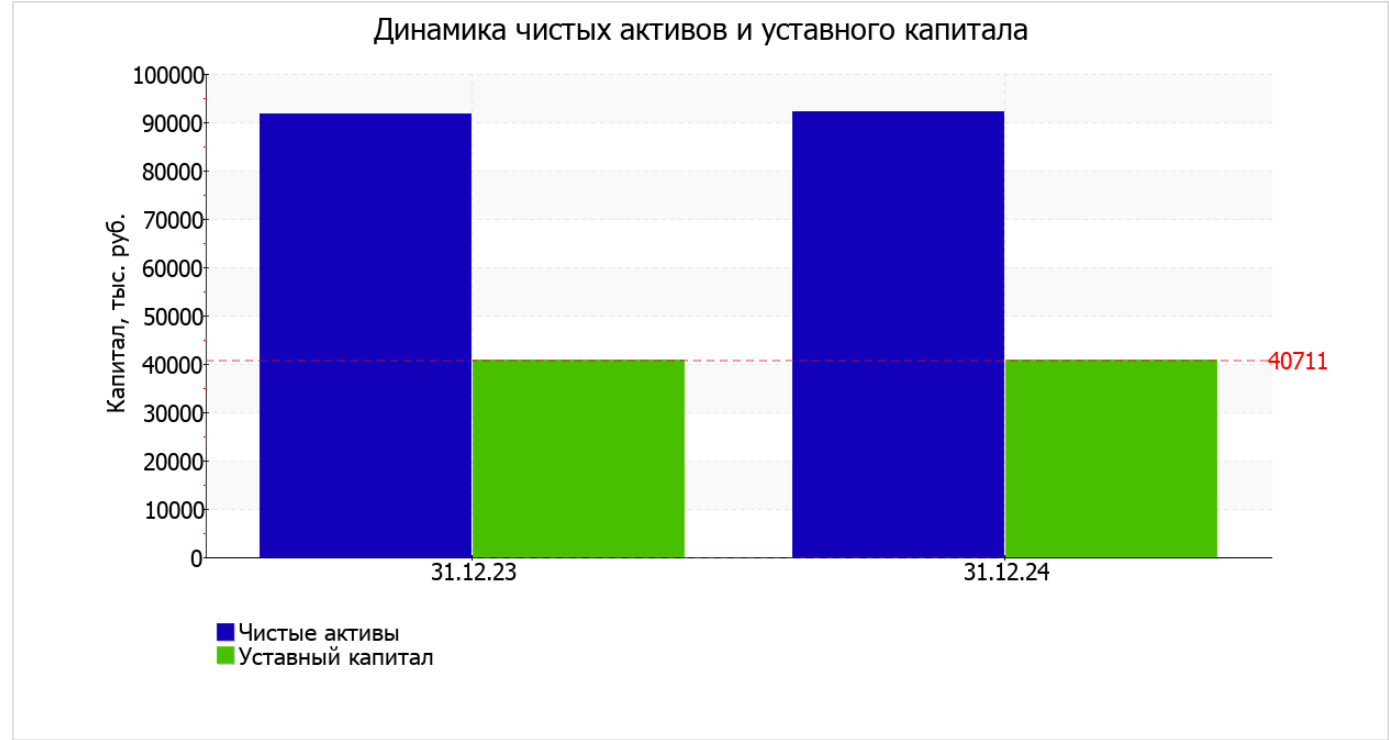
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-1 198 тыс. руб. и -136 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2024 г. собственный капитал организации составил 92 051,0 тыс. руб.; это незначительно (на 250 тыс. руб., или на 0,3%) больше, чем на 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	91 801	92 051	99,7	99,9	+250	+0,3
2. Уставный капитал	40 711	40 711	44,2	44,2	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	51 090	51 340	55,5	55,7	+250	+0,5

Чистые активы организации на 31.12.2024 существенно (на 126,1%) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



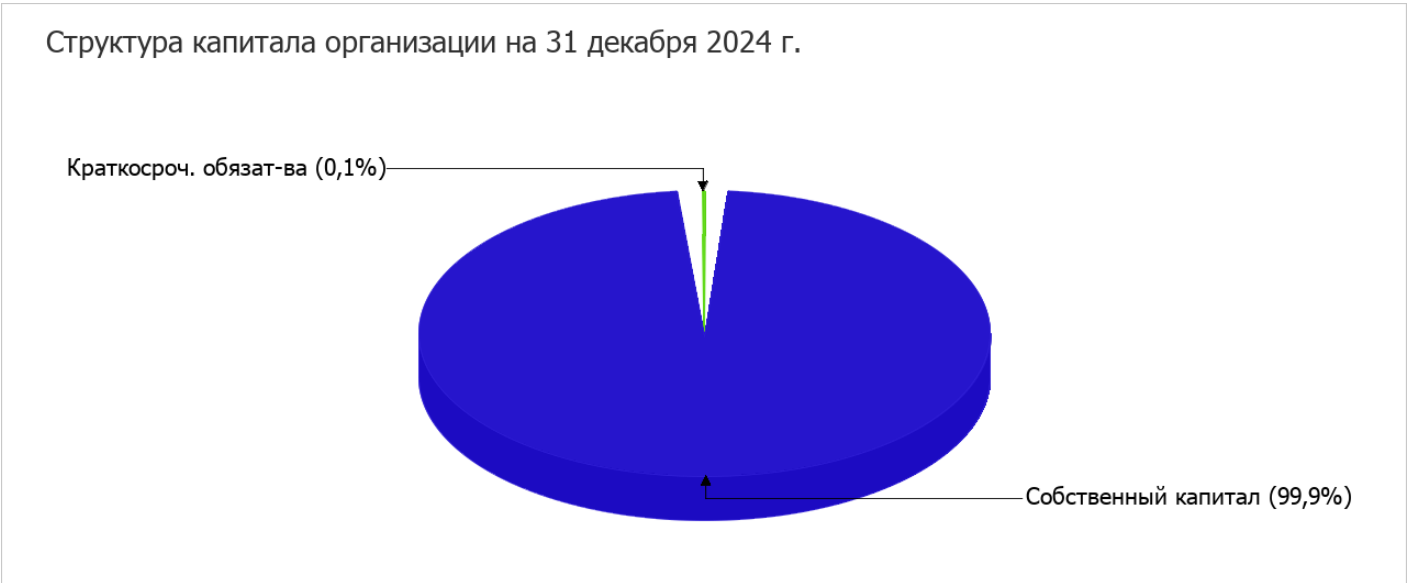
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	1	1	–	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	1	1	–	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	1	1	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	1	1	–	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2024 составил 1. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении АО "Центральное управление собственностью СТД "Теафонд" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 100% в общем капитале организации). за год имел место несущественный рост коэффициента автономии (менее чем на 0,01).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Следует отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.



на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 1. за год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами увеличился всего лишь менее чем на 0,01. на 31.12.2024 значение коэффициента можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

коэффициент покрытия инвестиций за последний год практически не изменился, составив 1. Значение коэффициента на 31 декабря 2024 г. вполне соответствует норме.

Коэффициент краткосрочной задолженности АО "Центральное управление собственностью СТД "Теафонд" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

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	355,44	749,36	+393,92	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	355,43	749,36	+393,93	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	350,39	748,49	+398,1	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,25 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (749,36 при нормативном значении 1,9). [За весь период] коэффициент вырос на 393,92.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 749,36. Это означает, что у АО "Центральное управление собственностью СТД "Теафонд" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (748,49). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 398,1.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности АО "Центральное управление собственностью СТД "Теафонд" за последний год и аналогичный период прошлого года.

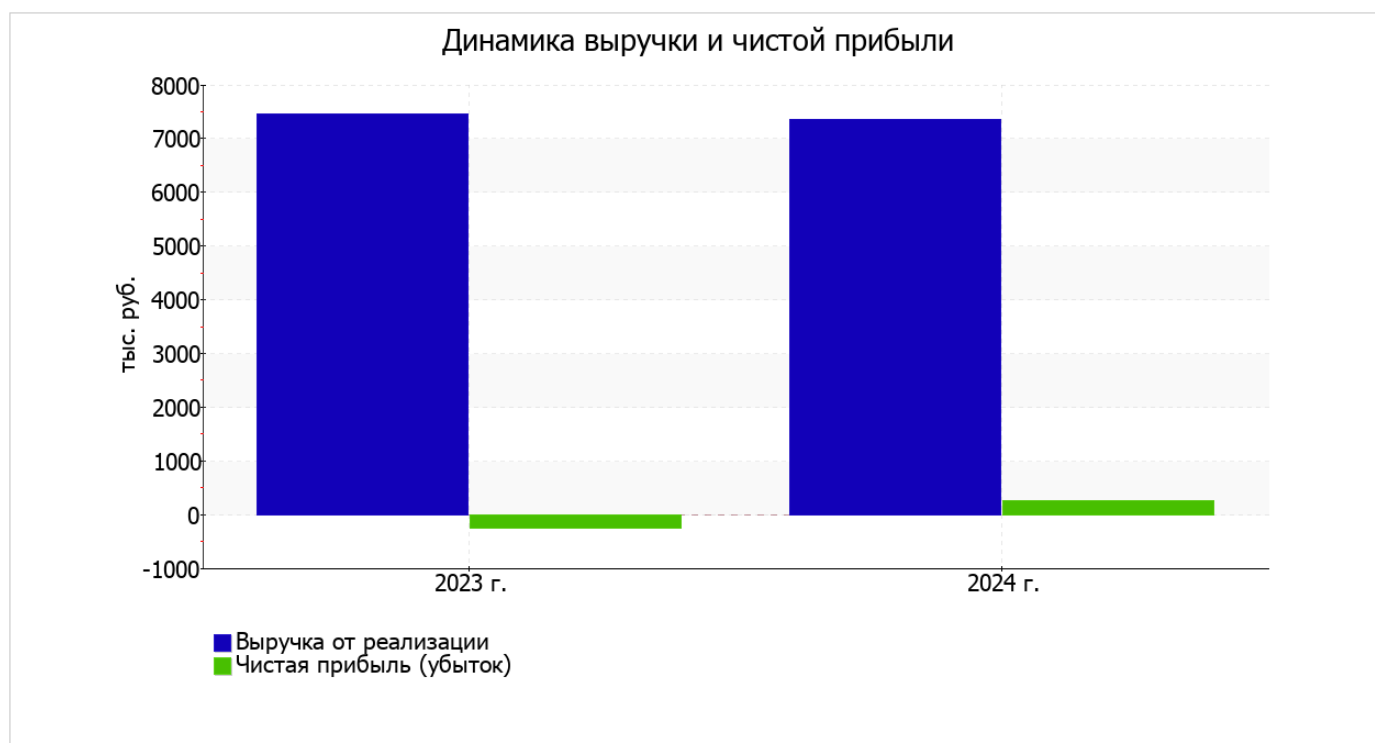
Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 345 тыс. руб., что составляет 4,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 251 тыс. руб., или в 3,7 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 100 и 351 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-4,8%) опережает изменение выручки (-1,3%)

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 36 тыс. руб., что на 301 тыс. руб. (89,3%) 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	7 450	7 350	-100	-1,3	7 400
2. Расходы по обычным видам деятельности	7 356	7 005	-351	-4,8	7 181
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	94	345	+251	+3,7 раза	220
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-337	-36	+301	↑	-187
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-243	309	+552	↑	33
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-10	-59	-49	↓	-35
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-253	250	+503	↑	-2
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-253	250	+503	↑	-2
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	250	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли АО "Центральное управление собственностью СТД "Теафонд" в течение всего анализируемого периода.



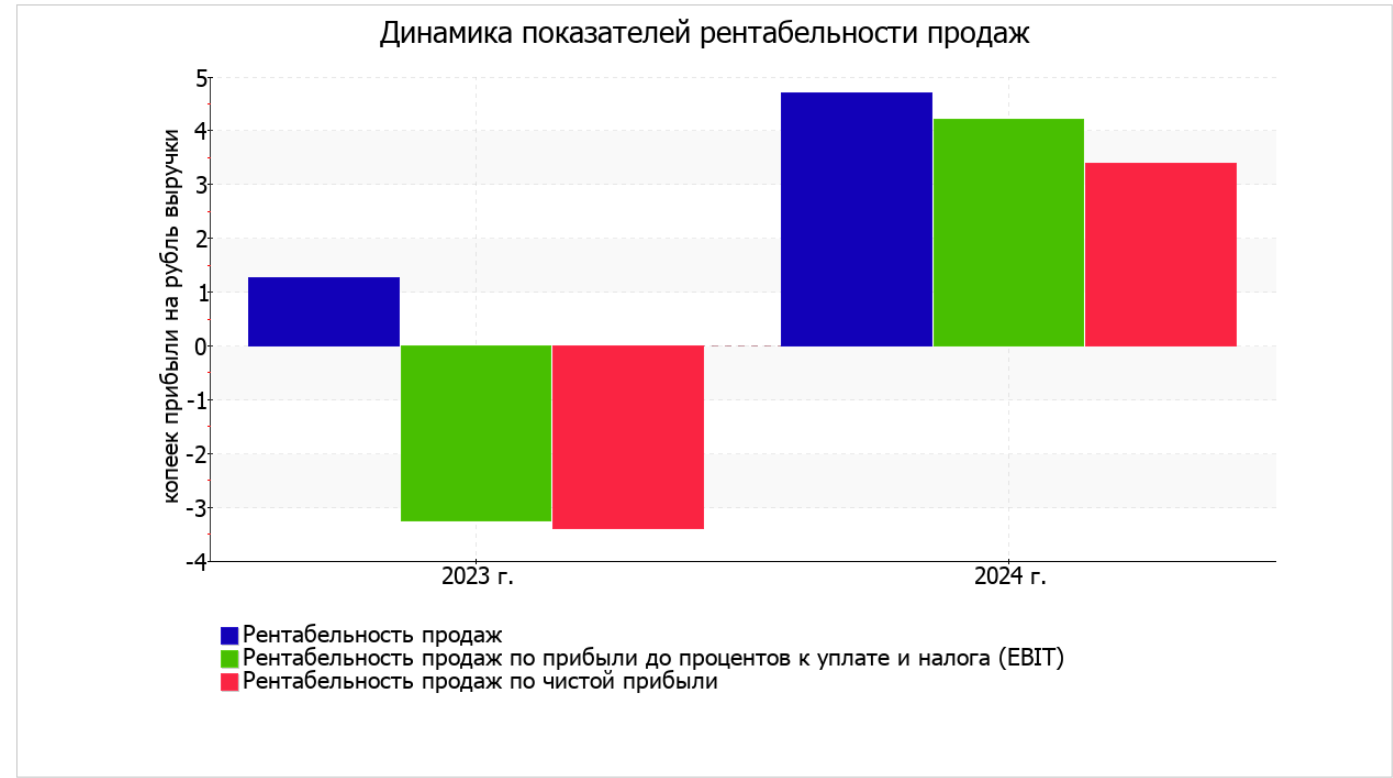
3.2. Анализ рентабельности

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: 12% и более.	1,3	4,7	+3,4	+3,7 раза
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-3,3	4,2	+7,5	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	-3,4	3,4	+6,8	↑

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 4,7 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+3,4 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 4,2%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 4,2 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)	0,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 20%.
Рентабельность активов (ROA)	0,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	0,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,003 руб.

рентабельность активов за последний год имеет значение, не укладывающееся в норматив (0,3%).

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: не более 172 дн.)	4 587	0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение: 4 и менее дн.)	0	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 94 дн.)	35	10,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	10	38,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 212 и менее дн.)	4 587	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	4 578	0,1

* 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 4587 календарных дней (т.е. 13 лет).

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели АО "Центральное управление собственностью СТД "Теафонд".

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 1, характеризуется как, без сомнения, хорошее;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- рост рентабельности продаж (+3,4 процентных пункта от рентабельности 1,3% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 100% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2024 год получена прибыль от продаж (345 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+251 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01–31.12.2024 составила 250 тыс. руб. (+503 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+7,5 коп. к - 3,3 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Среди положительных показателей финансового положения организации можно выделить такие:

- коэффициент автономии неоправданно высок (1);
- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов организации.

Негативно результаты деятельности организации характеризует следующий показатель – низкая рентабельность активов (0,3% за 2024 год).

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии АО "Центральное управление собственностью СТД "Теафонд", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.