

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПАРТНЕР"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7709944481

Код причины постановки на учет (КПП): 771301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является покупка и продажа собственного недвижимого имущества (ОКВЭД 68.10).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПАРТНЕР"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

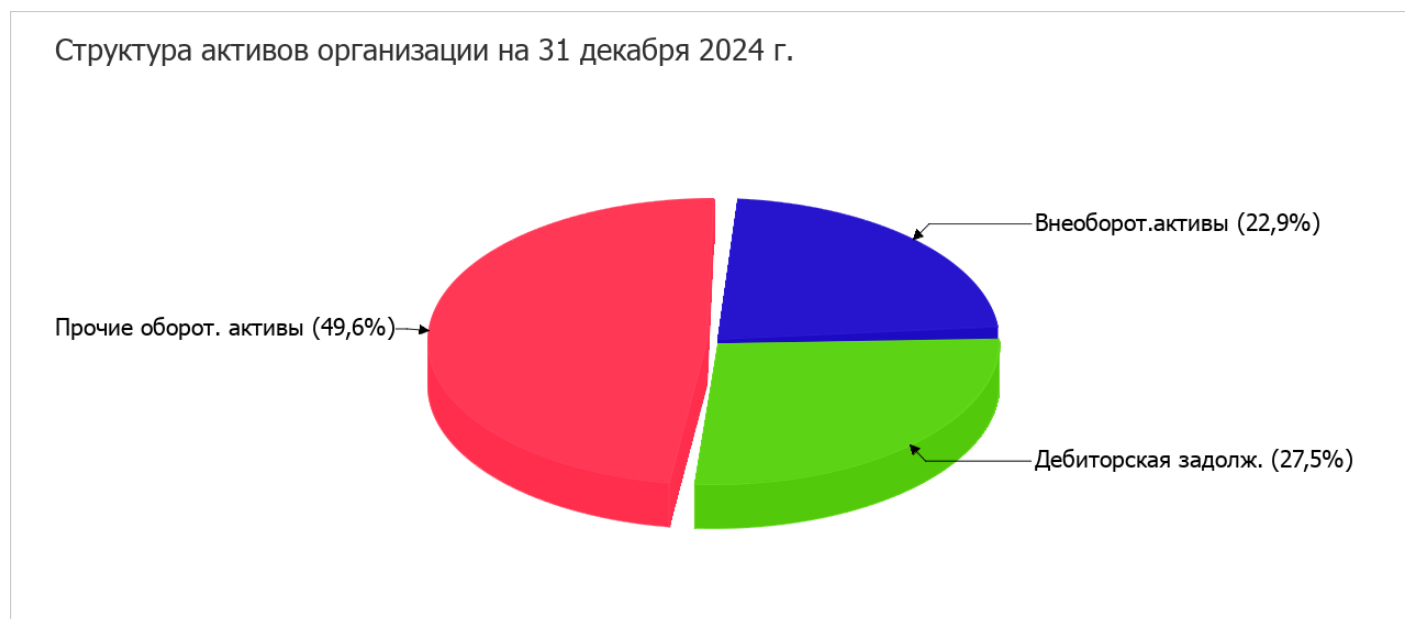
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	120 822	114 319	27,6	22,9	-6 503	-5,4
в том числе: основные средства	120 822	114 319	27,6	22,9	-6 503	-5,4
нематериальные активы	—	—	—	—	—	—
2. Оборотные, всего	317 018	384 733	72,4	77,1	+67 715	+21,4
в том числе: запасы	—	—	—	—	—	—
дебиторская задолженность	31 523	137 100	7,2	27,5	+105 577	+4,3 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	285 495	247 633	65,2	49,6	-37 862	-13,3
Пассив						
1. Собственный капитал	304 269	351 141	69,5	70,4	+46 872	+15,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	119 960	133 751	27,4	26,8	+13 791	+11,5
в том числе: заемные средства	119 960	133 751	27,4	26,8	+13 791	+11,5

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	13 611	14 160	3,1	2,8	+549	+4
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	437 840	499 052	100	100	+61 212	+14

* 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 таким соотношением: 22,9% внеоборотных активов и 77,1% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода увеличились на 61 212 тыс. руб. (на 14%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 46 872 тыс. руб.

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



Рост активов организации связан, главным образом, с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на 105 577 тыс. руб. (или 95% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 46 872 тыс. руб. (75,7%)
- долгосрочные заемные средства – 13 791 тыс. руб. (22,3%)

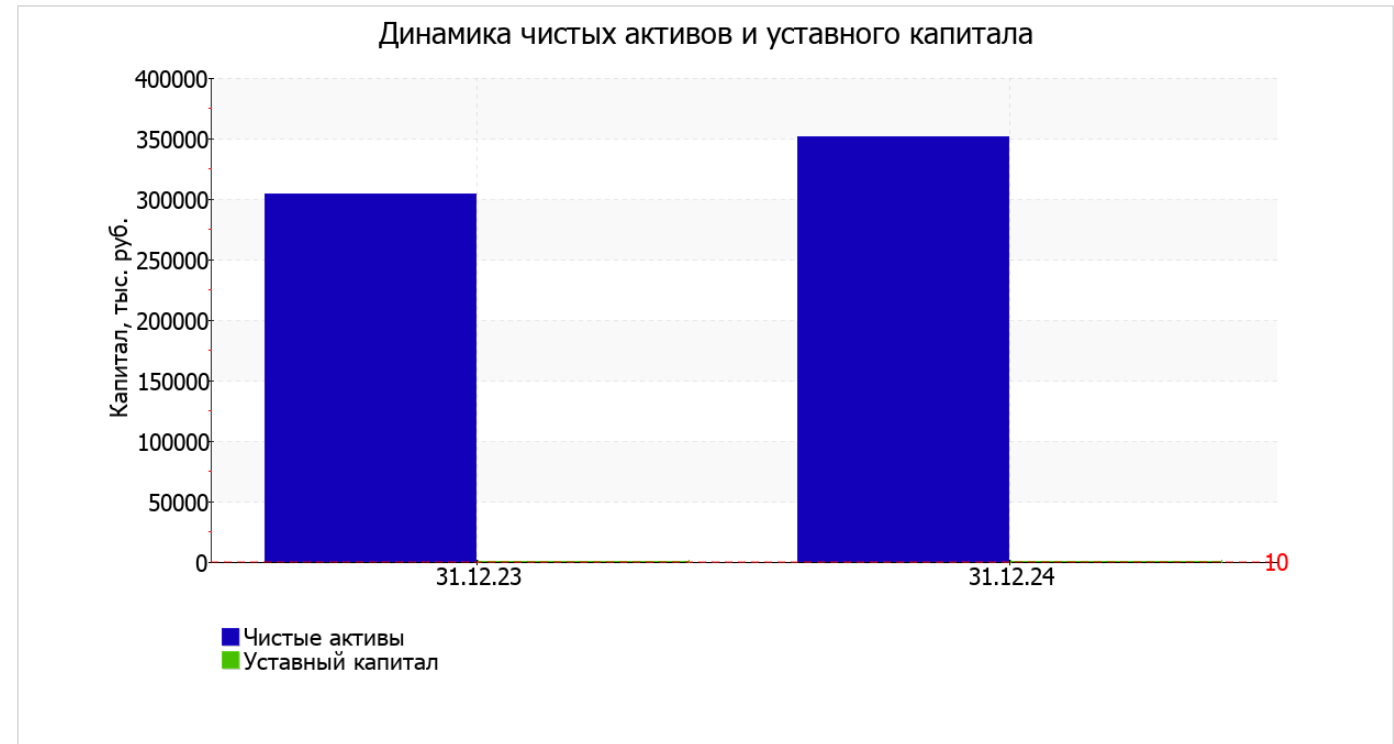
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-43 400 тыс. руб. и -727 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31.12.2024 равнялся 351 141,0 тыс. руб., при том что на 31 декабря 2023 г. собственный капитал организации составлял 304 269,0 тыс. руб. (т.е. имело место увеличение на 46 872,0 тыс. руб., или на 15,4%).

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	304 269	351 141	69,5	70,4	+46 872	+15,4
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	304 259	351 131	69,5	70,4	+46 872	+15,4

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 35 114,1 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 15,4% в течение анализируемого периода. 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.



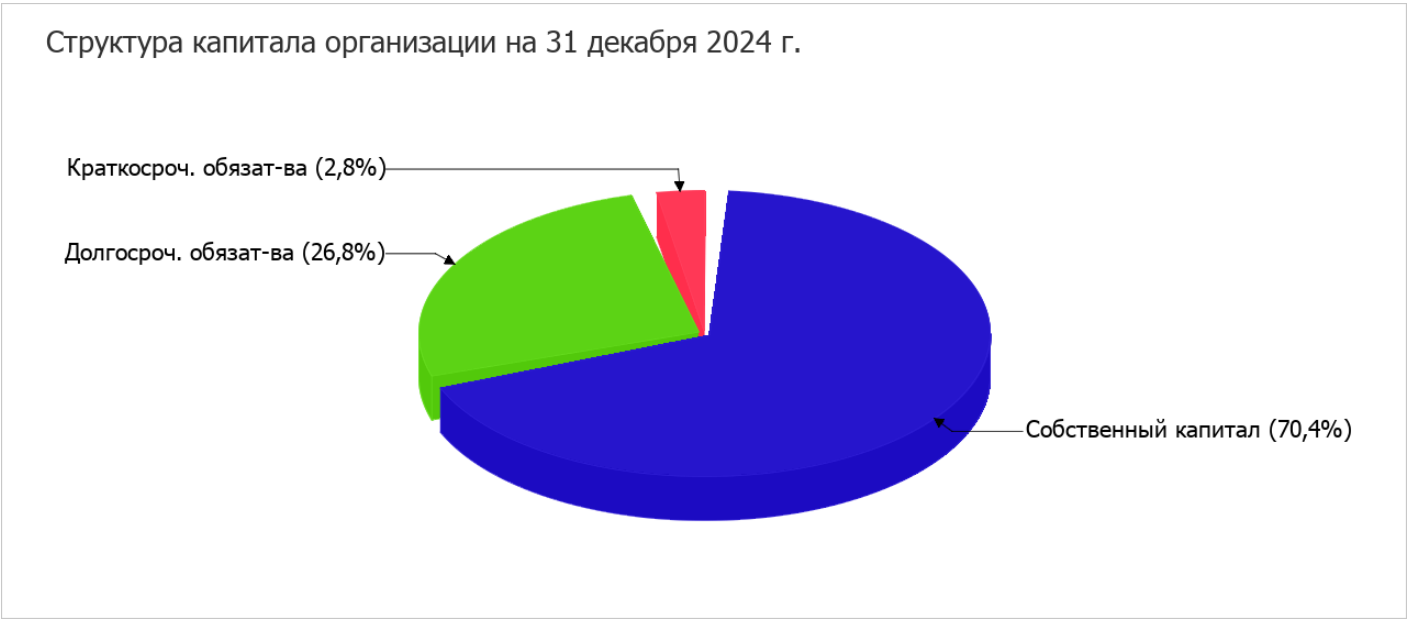
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,69	0,7	+0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,58	0,62	+0,04	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,97	0,97	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,6	0,67	+0,07	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,1	0,1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2024 г. составил 0,7. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (70% в общем капитале организации). за год коэффициент автономии вырос всего на 0,01.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:



за весь анализируемый период имел место заметный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами до **0,62** (на **0,04**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

за год отмечено незначительное повышение коэффициента покрытия инвестиций до **0,97** (увеличение менее чем на **0,01**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода вполне соответствует норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (90,4% и 9,6% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля краткосрочной 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	23,29	27,17	+3,88	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	23,29	27,17	+3,88	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	20,98	17,49	-3,49	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**27,17**) соответствует норме. При этом за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на **3,88**.

Коэффициент быстрой ликвидности также имеет значение, укладывающееся в норму (**27,17**). Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**17,49** при норме 0,2). Несмотря на это следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на **-3,49**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПАРТНЕР" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

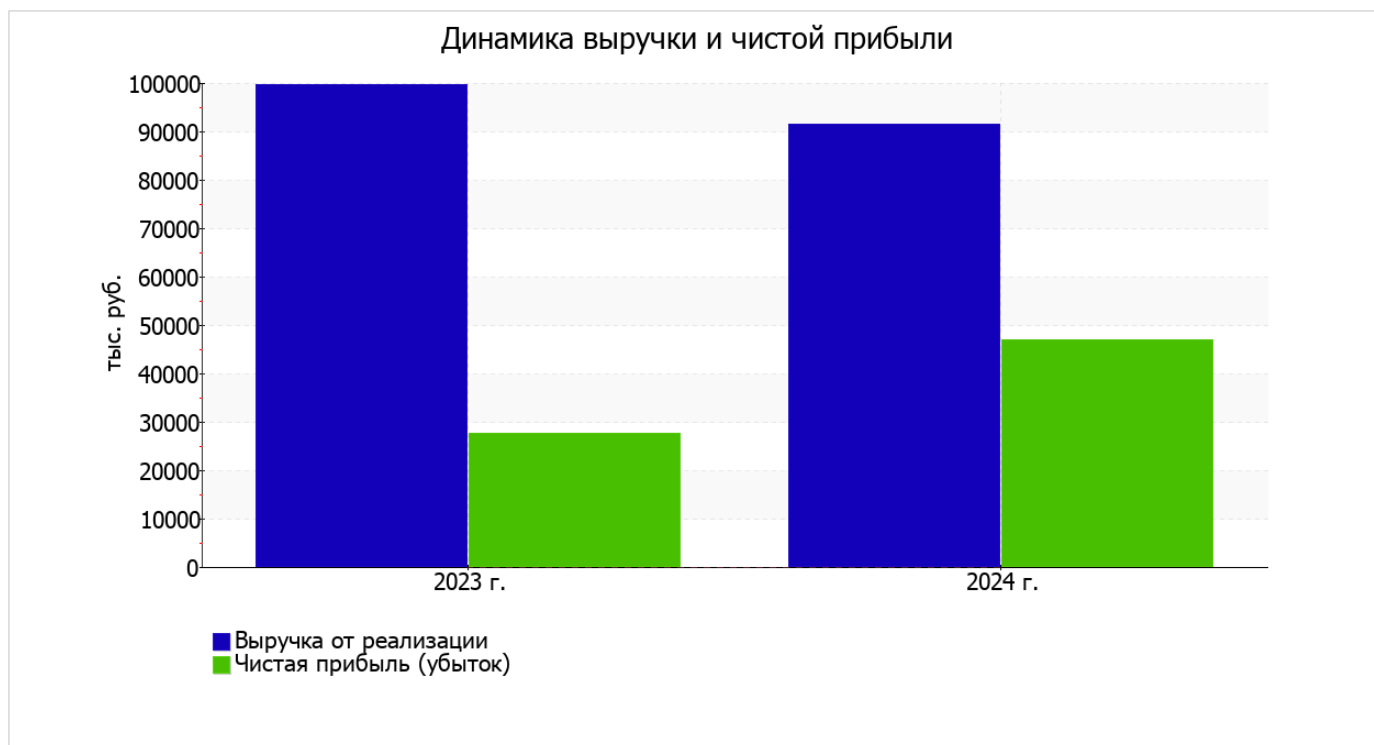
По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **49 500** тыс. руб., что равняется 54,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **7 230** тыс. руб., или на **12,7%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **8 140** и **910** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-8,2%**) опережает изменение расходов (**-2,1%**)

прибыль от прочих операций за год составила **1 634** тыс. руб., что на 26 858 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 3,3% от абсолютной величины прибыли 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	99 595	91 455	-8 140	-8,2	95 525
2. Расходы по обычным видам деятельности	42 865	41 955	-910	-2,1	42 410
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	56 730	49 500	-7 230	-12,7	53 115
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-18 507	7 067	+25 574	↑	-5 720
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	38 223	56 567	+18 344	+48	47 395
6. Проценты к уплате	6 717	5 433	-1 284	-19,1	6 075
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-3 989	-4 261	-272	↓	-4 125
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	27 517	46 873	+19 356	+70,3	37 195
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	27 517	46 873	+19 356	+70,3	37 195
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	46 872	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



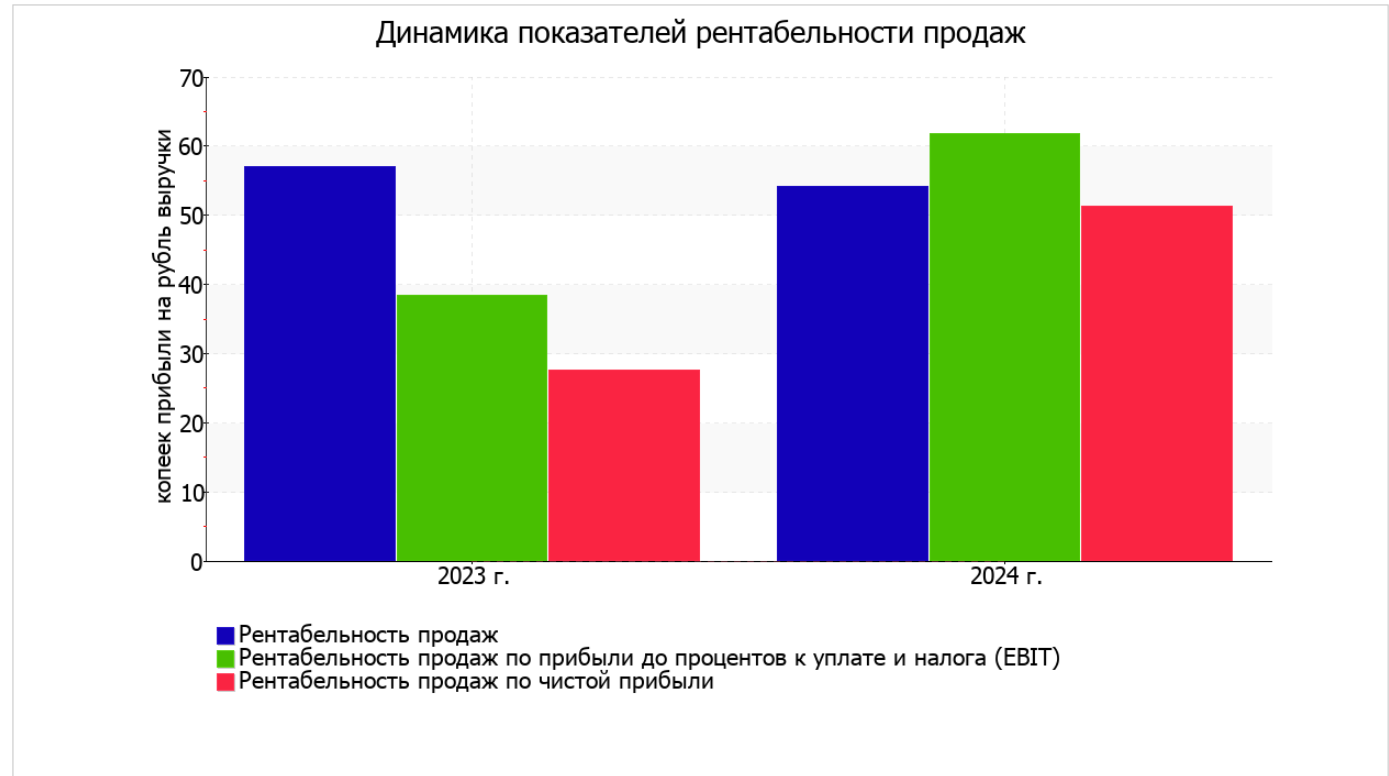
3.2. Анализ рентабельности

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: 12% и более.	57	54,1	-2,9	-5
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	38,4	61,9	+23,5	+61,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	27,6	51,3	+23,7	+85,5

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

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 54,1% от полученной выручки. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-2,9%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 61,9%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПАРТНЕР" содержалось 61,9 коп. прибыли 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)	14,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 16% и более.
Рентабельность активов (ROA)	10	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	12,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПАРТНЕР" принес 0,143 руб. чистой прибыли.

за 2024 год рентабельность активов имеет нормальное значение (10%).

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: 192 и менее дн.)	1 404	0,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	0	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 107 и менее дн.)	337	1,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	53	6,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 515 дн.)	1 875	0,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	1 311	0,3

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1875 календарных дней (т.е. 5 лет).

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПАРТНЕР" за весь рассматриваемый период.

Следующие 10 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,7);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2024 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению – 0,62;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 97% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- чистая прибыль за 2024 год составила 46 873 тыс. руб. (+19 356 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+23,5 коп. к 38,4 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2023)).

Следующие 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют хорошие значения:

- хорошая рентабельность активов (10% за последний год);
- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПАРТНЕР";
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за 2024 год получена прибыль от продаж (49 500 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-7 230 тыс. руб.).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – незначительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-2,9 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 57%).

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