

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Лдк"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5027240520

Код причины постановки на учет (КПП): 502701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

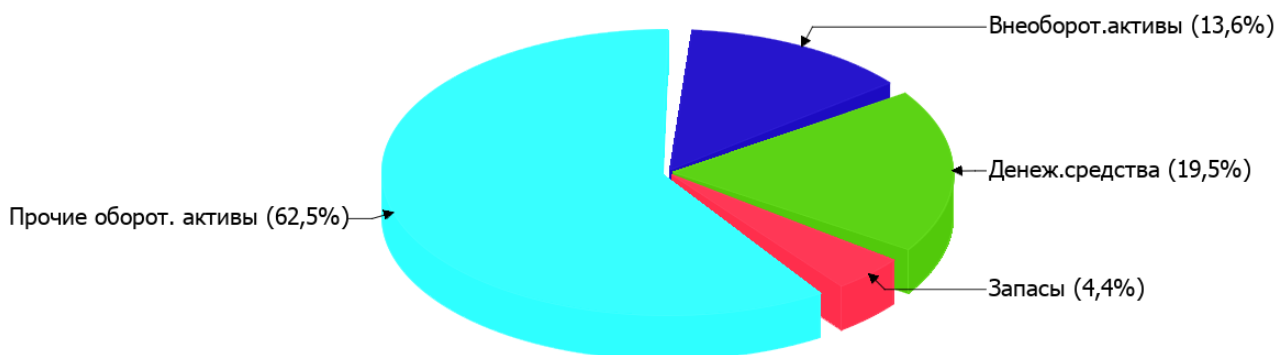
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
Внеоборотные активы	1 376	1 132	18,1	13,6	-244	-17,7
Оборотные	6 208	7 197	81,9	86,4	+989	+15,9
Пассив						
Собственный капитал	4 513	4 428	59,5	53,2	-85	-1,9
Долгосрочные обязательства	50	50	0,7	0,6	-	-
Краткосрочные обязательства	3 021	3 851	39,8	46,2	+830	+27,5
Валюта баланса	7 584	8 329	100	100	+745	+9,8

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2024) характеризуются следующим соотношением: 13,6% внеоборотных активов и 86,4% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 745 тыс. руб. (на 9,8%). Хотя имело место увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 1,9%, 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 величины активов организации связан с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- финансовые и другие оборотные активы – 1 071 тыс. руб. (88,5%)
- запасы – 139 тыс. руб. (11,5%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "краткосрочная кредиторская задолженность" (+830 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации за весь анализируемый период).

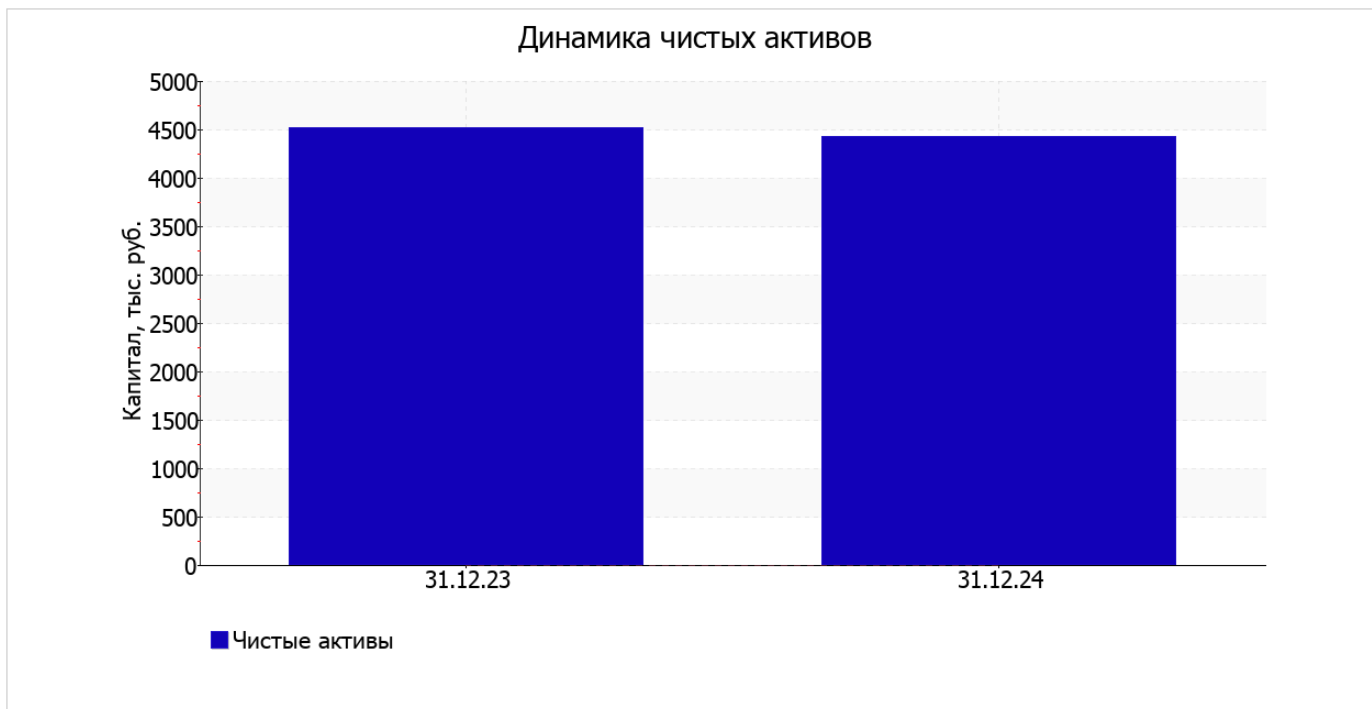
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "материальные внеоборотные активы" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (-244 тыс. руб. и -85 тыс. руб. соответственно).

в течение анализируемого периода произошло незначительное, на 85 тыс. руб., или на 1,9%, снижение собственного капитала – до 4 428,0 тыс. руб.

2.2. Оценка стоимости чистых активов 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	4 513	4 428	59,5	53,2	-85	-1,9

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 1,9% в течение анализируемого периода. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

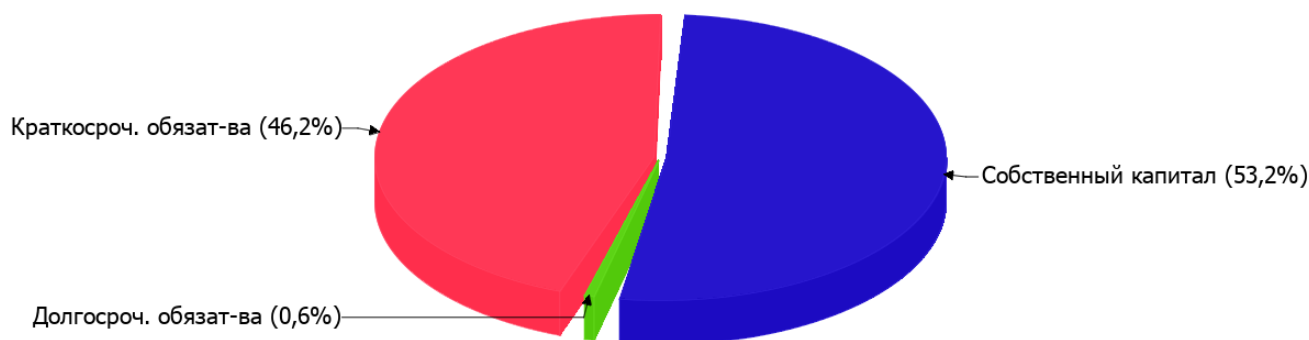
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,6	0,53	-0,07	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	0,51	0,46	-0,05	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,6	0,54	-0,06	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	13,76	8,98	-4,78	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,98	0,99	+0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2024) составил **0,53**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь анализируемый период коэффициент автономии снизился на **0,07**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2024 г. равнялся **0,46**, что на **0,05** меньше значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2023. на последний день анализируемого периода коэффициент демонстрирует очень хорошее значение.

за весь анализируемый период имело место явное падение коэффициента покрытия инвестиций до **0,54** (на **0,06**). Значение коэффициента на 31.12.2024 ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **54%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2024 г. составил **8,98**. уменьшение коэффициента обеспеченности материальных запасов за последний год составило **4,78**. коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2024 демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (98,7% и 1,3% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

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	2,05	1,87	-0,18	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,61	0,42	-0,19	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**1,87** при нормативном значении 1,8). Несмотря на это следует отметить, что за год коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,18**.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и первый коэффициент, имеет значение, соответствующее норме (**0,42**). В тоже время за весь анализируемый период коэффициент снизился на **-0,19**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

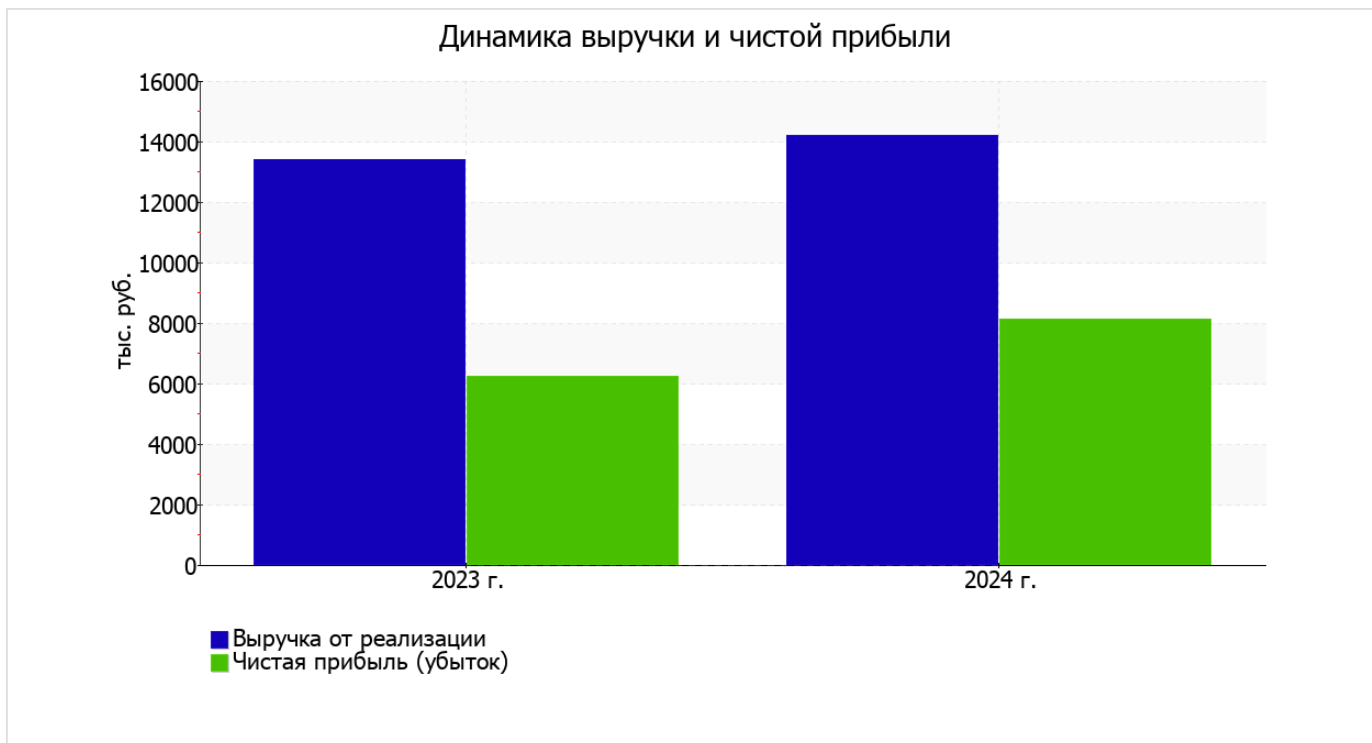
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Лдк" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 8 686 тыс. руб., что равняется 61,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 1 879 тыс. руб., или на 27,6%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдался рост выручки от продаж на 792 тыс. руб. при одновременном снижении на 1 087 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	13 394	14 186	+792	+5,9	13 790
2. Расходы по обычным видам деятельности	6 587	5 500	-1 087	-16,5	6 044
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	6 807	8 686	+1 879	+27,6	7 747
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-180	-145	+35	↑	-163
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	6 627	8 541	+1 914	+28,9	7 584
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	402	426	+24	+6	414
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	6 225	8 115	+1 890	+30,4	7 170

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общества с ограниченной ответственностью "Лдк" в течение всего анализируемого периода.



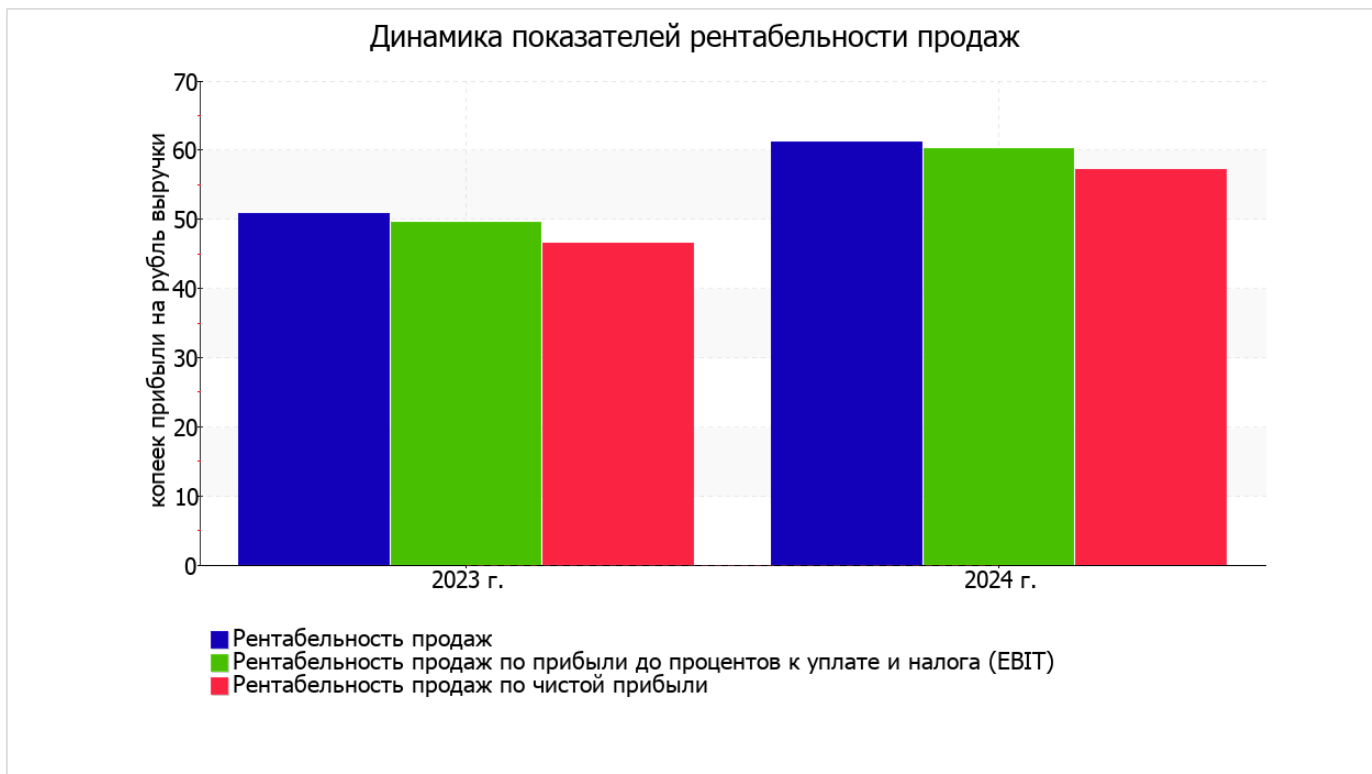
3.2. Анализ рентабельности

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.	50,8	61,2	+10,4	+20,5
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	49,5	60,2	+10,7	+21,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	46,5	57,2	+10,7	+23,1

[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.

Рентабельность продаж за последний год составила 61,2%. К тому же имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01 – 31.12.2023) (+10,4%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил 60,2%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 60,2 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)	181	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 16%.
Рентабельность активов (ROA)	101,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	188,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью "Лдк" принес чистую прибыль в размере **1,81** руб.

рентабельность активов за 2024 год демонстрирует исключительно хорошее значение, равное **101,7%**.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в 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.)	173	2,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 4 дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	89	4,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 515 и менее дн.)	205	1,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	115	3,2

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 205 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Лдк" за весь анализируемый период

С очень хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению, равное **0,46**;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (**101,7%** за последний год);
- рост рентабельности продаж (**+10,4** процентных пункта от рентабельности **50,8%** за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2023));
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2024 год получена прибыль от продаж (**8 686** тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**+1 879** тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила **8 115** тыс. руб. (**+1 890** тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**+10,7** коп. к **49,5** коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Показатели финансового положения организации, имеющие отрицательные значения:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (**53%**);
- уменьшение собственного капитала организации организации при том что, активы Общество с ограниченной ответственностью "Лдк" увеличились на **745** тыс. руб. (на **9,8%**);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только **54%** от общего капитала организации).

Показатели финансового положения организации, имеющие положительные значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности соответствует нормальному значению.

Приведенные выше показатели свидетельствуют об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам перед кредиторами. При данных финансовых показателях Общество с ограниченной ответственностью "Лдк" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.