

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭСТЕРА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9729147953

Код причины постановки на учет (КПП): 772901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная мебелью в специализированных магазинах (ОКВЭД 47.59.1).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

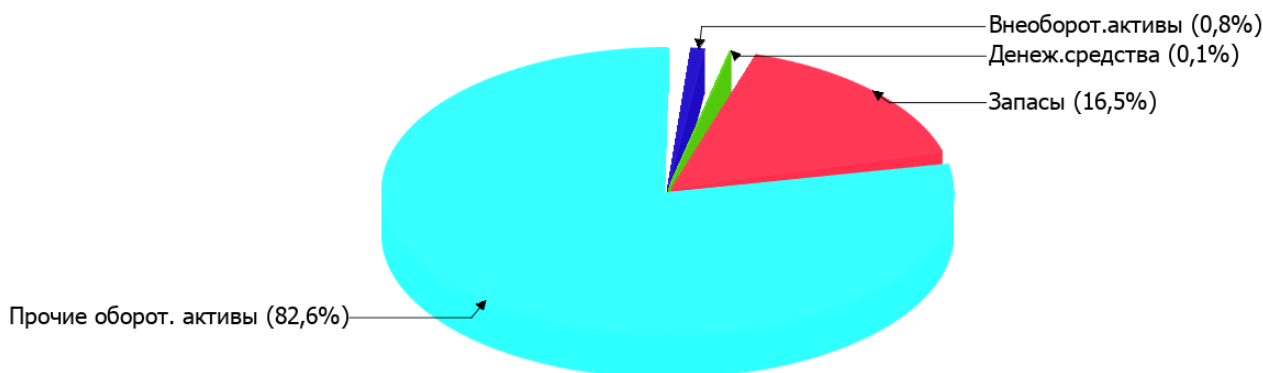
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	1 649	452	2,9	0,8	-1 197	-72,6
Оборотные	55 352	55 329	97,1	99,2	-23	<0,1
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	43 949	43 949	77,1	78,8	-	-
Долгосрочные обязательства	4 057	4 057	7,1	7,3	-	-
Краткосрочные обязательства	8 995	7 775	15,8	13,9	-1 220	-13,6
Валюта баланса	57 001	55 781	100	100	-1 220	-2,1

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются значительной долей (99,2%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь анализируемый период изменились незначительно (на 2,1%). Хотя имело место уменьшение активов, собственный капитал остался неизменным, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

## Структура активов организации на 31 декабря 2024 г.



Снижение активов организации связано, главным образом, со снижением показателя по строке "материальные внеоборотные активы" на **1 197** тыс. руб. (или **98,1%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "краткосрочная кредиторская задолженность" (**-1 220** тыс. руб., или **100%** вклада в снижение пассивов организации за весь анализируемый период).

по состоянию на 31.12.2024 собственный капитал организации составил **43 949,0** тыс. руб. за весь рассматриваемый период изменение собственного капитала не наблюдается.

## 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	43 949	43 949	77,1	78,8	-	-

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации.

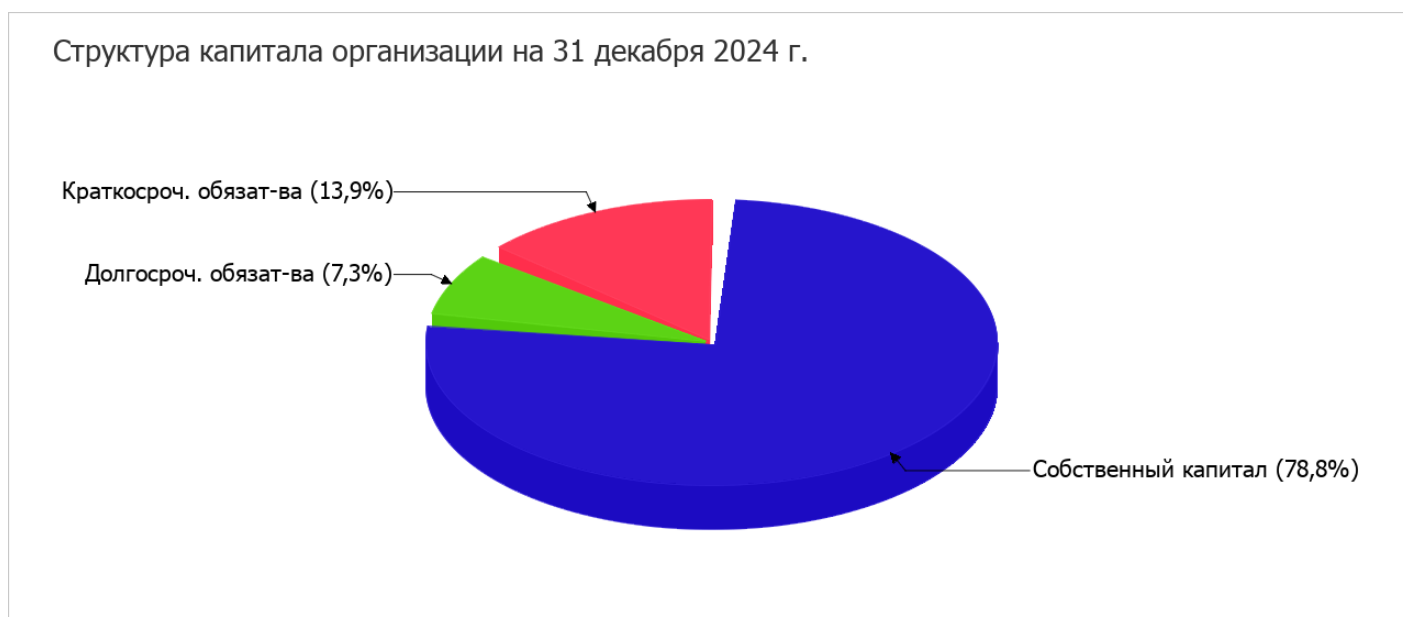
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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	0,77	0,79	+0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,76	0,79	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,84	0,86	+0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	4,6	4,73	+0,13	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,69	0,66	-0,03	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил 0,79. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (79%) в общем капитале; организация слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за весь анализируемый период имело место небольшое повышение коэффициента автономии.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **0,79**, что, немного (на **0,03**) превышает значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на начало анализируемого периода. на последний день анализируемого периода (31.12.2024) значение коэффициента является очень хорошим.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций несколько вырос (до **0,86**; **+0,02**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **86%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2024 равнялся **4,73**, что немного (на **0,13**) больше, чем на 31 декабря 2023 г. на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует очень хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода доля долгосрочной задолженности составляет 1/3, а краткосрочной задолженности – 2/3. При этом за последний год доля долгосрочной задолженности выросла на 3,2%.

## 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	<b>6,15</b>	<b>7,12</b>	<b>+0,97</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,9.
Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	–	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**7,12** при нормативном значении 1,9). При этом за весь анализируемый период коэффициент вырос на **0,97**.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,01** при норме 0,2). При этом с начала период коэффициент не изменился.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

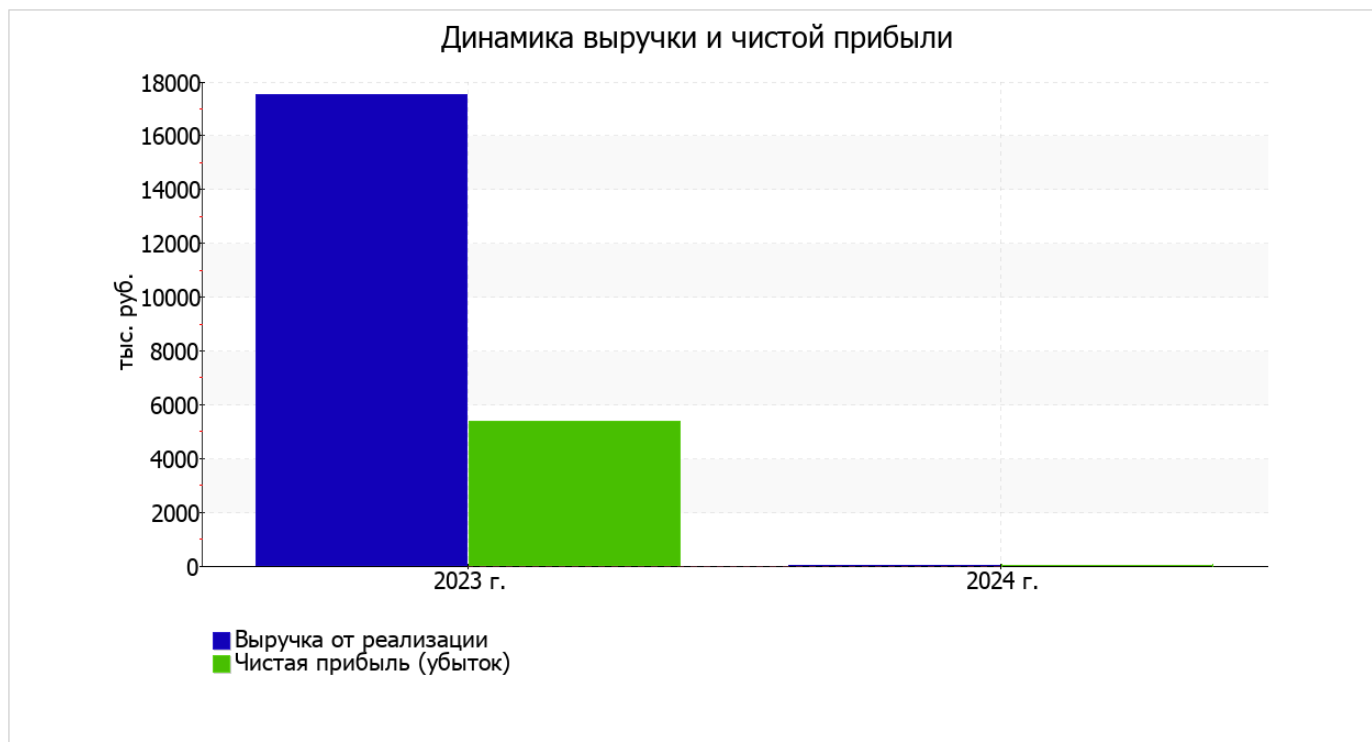
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭСТЕРА" за год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация не имела операций по обычными видами деятельности, и финансовый результат формируют лишь прочие доходы-расходы.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на **17 536** и **11 167** тыс. руб. соответственно).

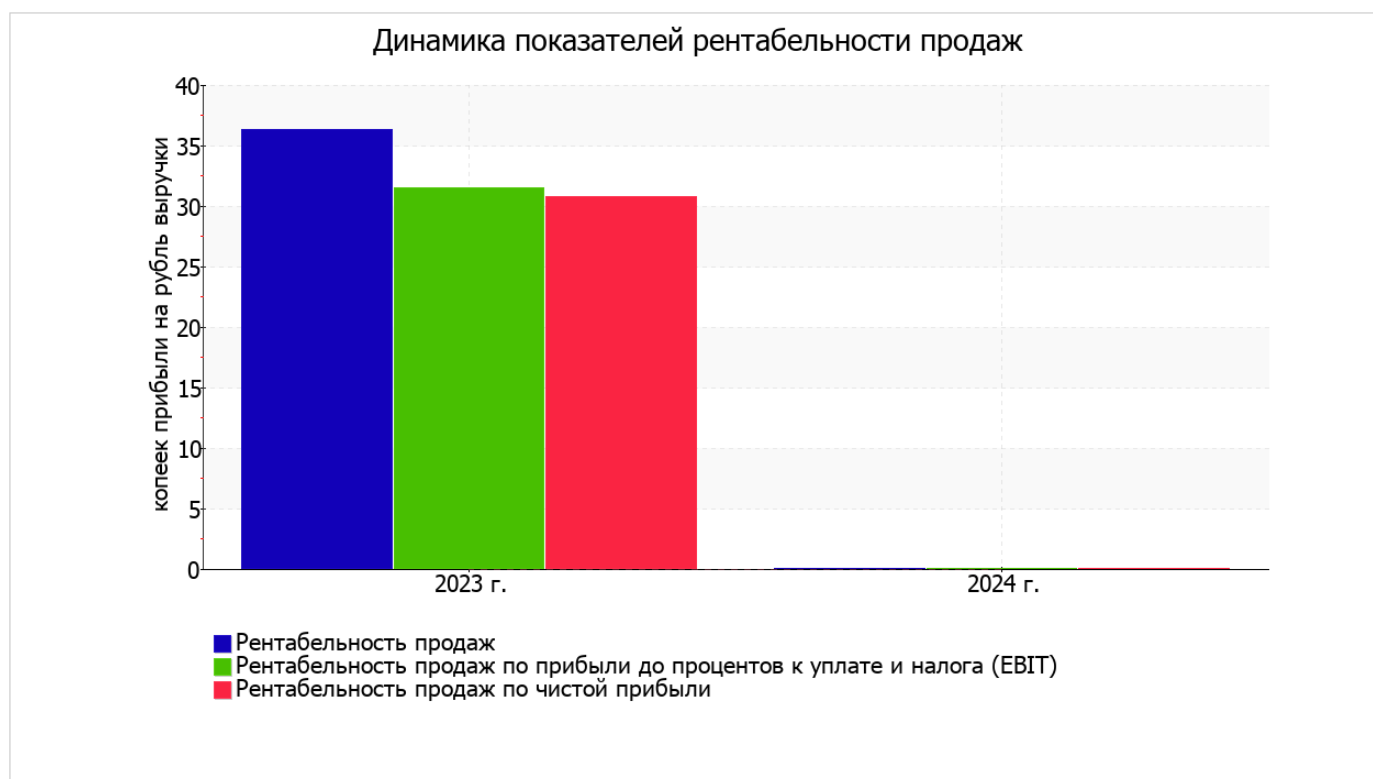
Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2023 г.	2024 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	17 536	–	-17 536	-100	8 768
2. Расходы по обычным видам деятельности	11 167	–	-11 167	-100	5 584
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	6 369	–	-6 369	-100	3 185
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-848	21	+869	↑	-414
5. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	5 521	21	-5 500	-99,6	2 771
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налоги на прибыль (доходы)	121	1	-120	-99,2	61
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	5 400	20	-5 380	-99,6	2 710

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: 6% и более.	36,3	–	-36,3	-100
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	31,5	–	-31,5	-100
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	30,8	–	-30,8	-100



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	<0,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 20%.
Рентабельность активов (ROA)	<0,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2024 г.	
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	<0,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭСТЕРА" принес чистую прибыль в размере <0,001 руб.

за 2024 год значение рентабельности активов, равное **менее 0,1%**, характеризуется как неудовлетворительное.

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

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: 108 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 47 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	–	–
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 124 дн.)	–	–
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	–	–

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

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на 31.12.2024) и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭСТЕРА" за весь анализируемый период.

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (**0,79**) можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **86%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭСТЕРА", имеющие положительные значения:

- доля собственного капитала неоправданно высока (79%);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2024 год составила 20 тыс. руб.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- низкая рентабельность активов (<0,1% за период 01.01–31.12.2024);
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭСТЕРА" изменились незначительно (на 2,1%).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – финансовый результат от продаж за весь анализируемый период равен нулю.

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – значительно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности.

Как видно из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭСТЕРА" имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.