

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью Торговый Дом "Капитал"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9725083762

Код причины постановки на учет (КПП): 771901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая неспециализированная (ОКВЭД 46.90).

## 2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью Торговый Дом "Капитал"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

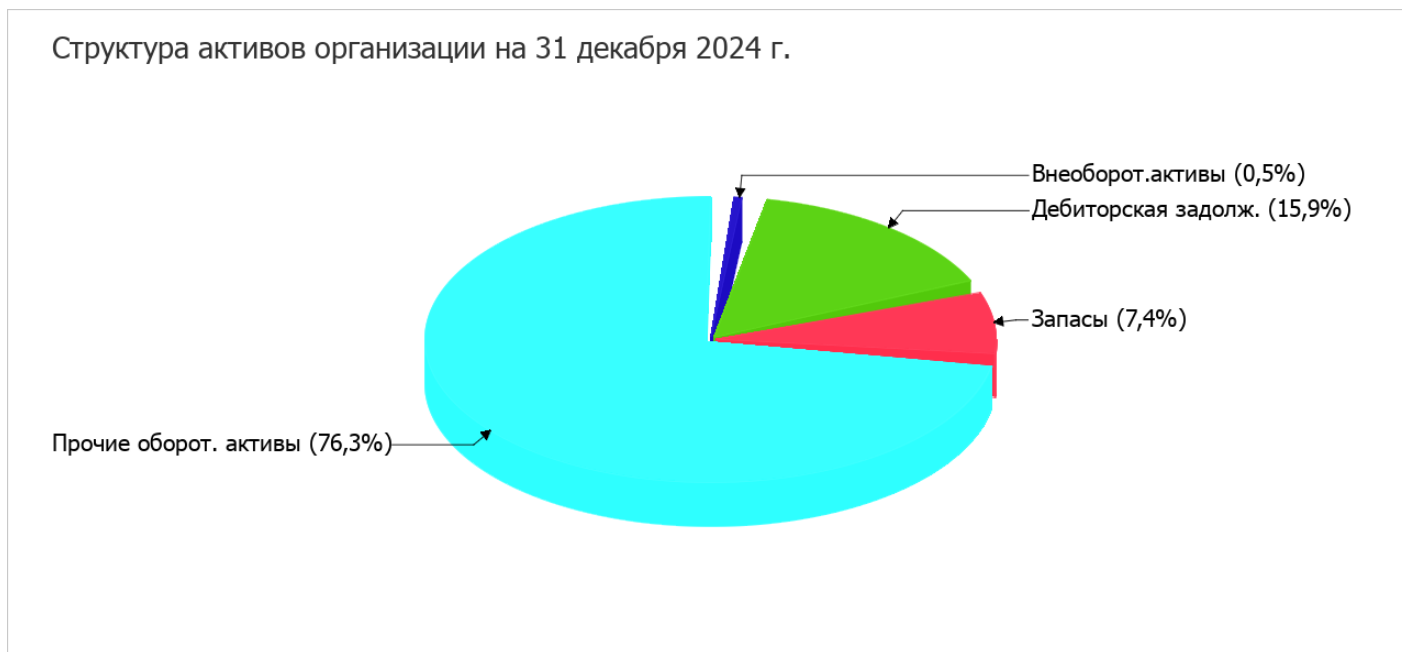
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	576	587	0,9	0,5	+11	+1,9
в том числе: основные средства	–	–	–	–	–	–
нематериальные активы	528	528	0,8	0,4	–	–
2. Оборотные, всего	65 955	119 957	99,1	99,5	+54 002	+81,9
в том числе: запасы	1 583	8 898	2,4	7,4	+7 315	+5,6 раза
дебиторская задолженность	17 800	19 143	26,8	15,9	+1 343	+7,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	6 906	17 172	10,4	14,2	+10 266	+148,7
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	20 273	20 273	30,5	16,8	–	–
2. Долгосрочные обязательства, всего	45 001	95 281	67,6	79	+50 280	+111,7
в том числе: заемные средства	44 947	95 214	67,6	79	+50 267	+111,8

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	1 257	4 990	1,9	4,1	+3 733	+4 раза
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	66 531	120 544	100	100	+54 013	+81,2

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

Структура активов организации на 31.12.2024 характеризуется большой долей (99,5%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь рассматриваемый период существенно увеличились (на 81,2%). Хотя имело место значительное увеличение активов, собственный капитал остался неизменным, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

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



Рост величины активов организации связан, главным образом, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- прочие оборотные активы – 30 507 тыс. руб. (56,5%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 10 251 тыс. руб. (19%)
- запасы – 7 315 тыс. руб. (13,5%)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – 4 571 тыс. руб. (8,5%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 50 267 тыс. руб. (93,1%)
- кредиторская задолженность – 3 733 тыс. руб. (6,9%)

по состоянию на 31.12.2024 собственный капитал организации составил 20 273,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода собственный капитал организации не изменился.

## 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	20 273	20 273	30,5	16,8	–	–
2. Уставный капитал	20 000	20 000	30,1	16,6	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	273	273	0,4	0,2	–	–

Чистые активы организации на 31 декабря 2024 г. лишь немного (на 1,4%) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации.

## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

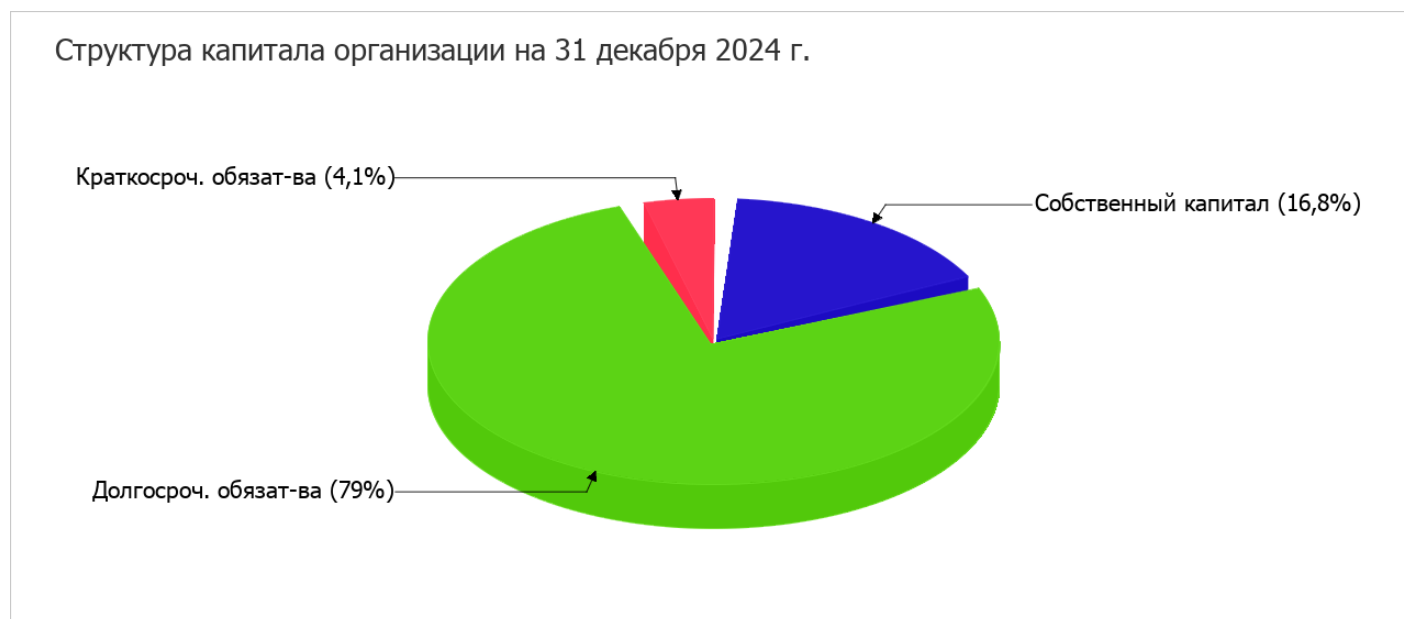
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,3	0,17	-0,13	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,3	0,16	-0,14	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,98	0,96	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,97	0,97	–	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	12,44	2,21	-10,23	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,03	0,05	+0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2024) составил **0,17**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за последний год отмечено сильное уменьшение коэффициента автономии – на **0,13**.

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



по состоянию на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,16**. за последний год наблюдалось значительное уменьшение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **0,14**. коэффициент на 31 декабря 2024 г. демонстрирует исключительно хорошее значение.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций несильно уменьшился (до **0,96**; **-0,02**). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2024 вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **96%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов за год стремительно снизился на **10,23** и составил **2,21**. на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как очень хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (95% и 5% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности выросла на **2,3%**.

## 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	52,47	24,04	-28,43	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	19,65	7,28	-12,37	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	5,49	3,44	-2,05	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (24,04 при нормативном значении 1,8). При этом в течение анализируемого периода имело место ухудшение значения показателя – коэффициент снизился на -28,43.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило 7,28. Это означает, что у Общества с ограниченной ответственностью Торговый Дом "Капитал" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (3,44 при норме 0,15). При этом за весь анализируемый период имело место ухудшение значения показателя – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -2,05.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью Торговый Дом "Капитал" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 454 тыс. руб., что равняется 5,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 316 тыс. руб., или в 3,3 раза.

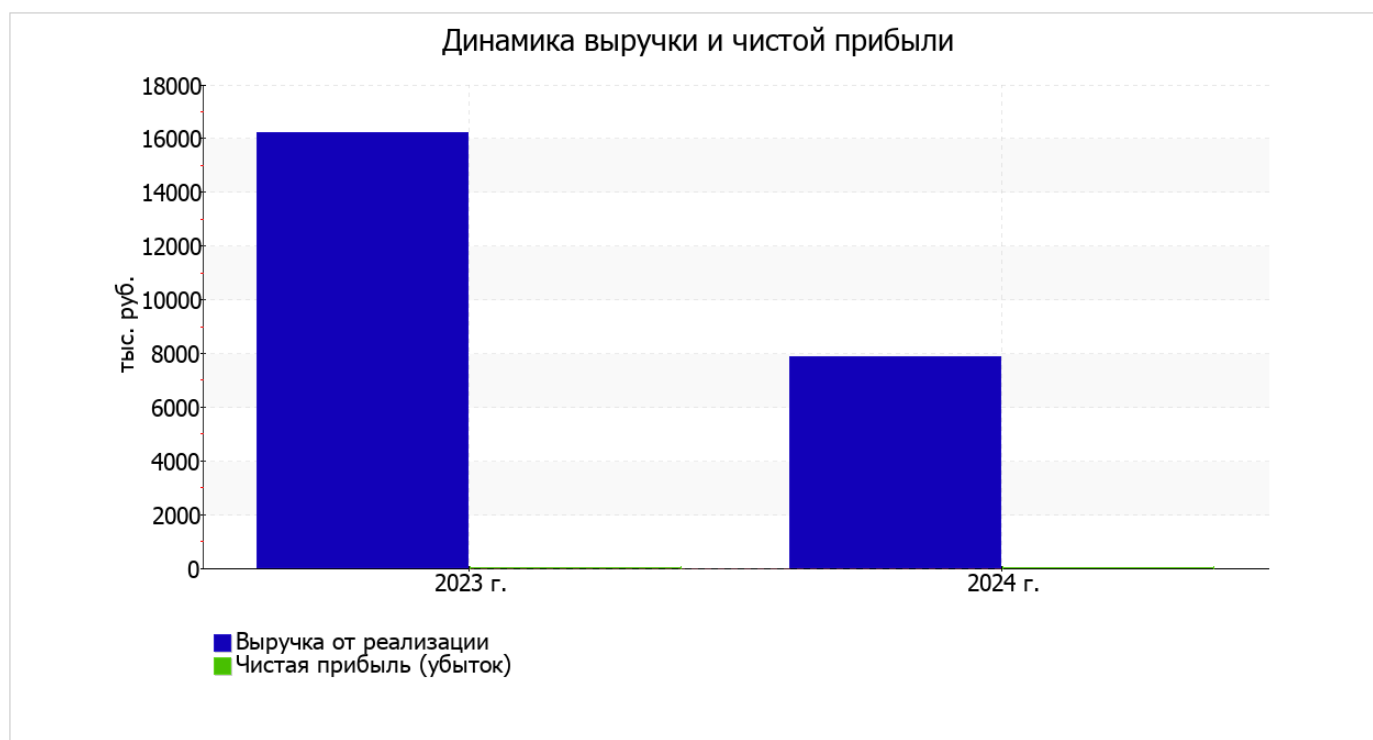
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 8 371 и 8 687 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-54%) опережает изменение выручки (-51,6%)

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). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 384 тыс. руб., что на 269 тыс. руб. (в 3,3 раза) больше, 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	16 226	7 855	-8 371	-51,6	12 041
2. Расходы по обычным видам деятельности	16 088	7 401	-8 687	-54	11 745
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	138	454	+316	+3,3 раза	296
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-115	-384	-269	↓	-250
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	23	70	+47	+3 раза	47
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-11	-68	-57	↓	-40
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	12	2	-10	-83,3	7
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	12	2	-10	-83,3	7
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



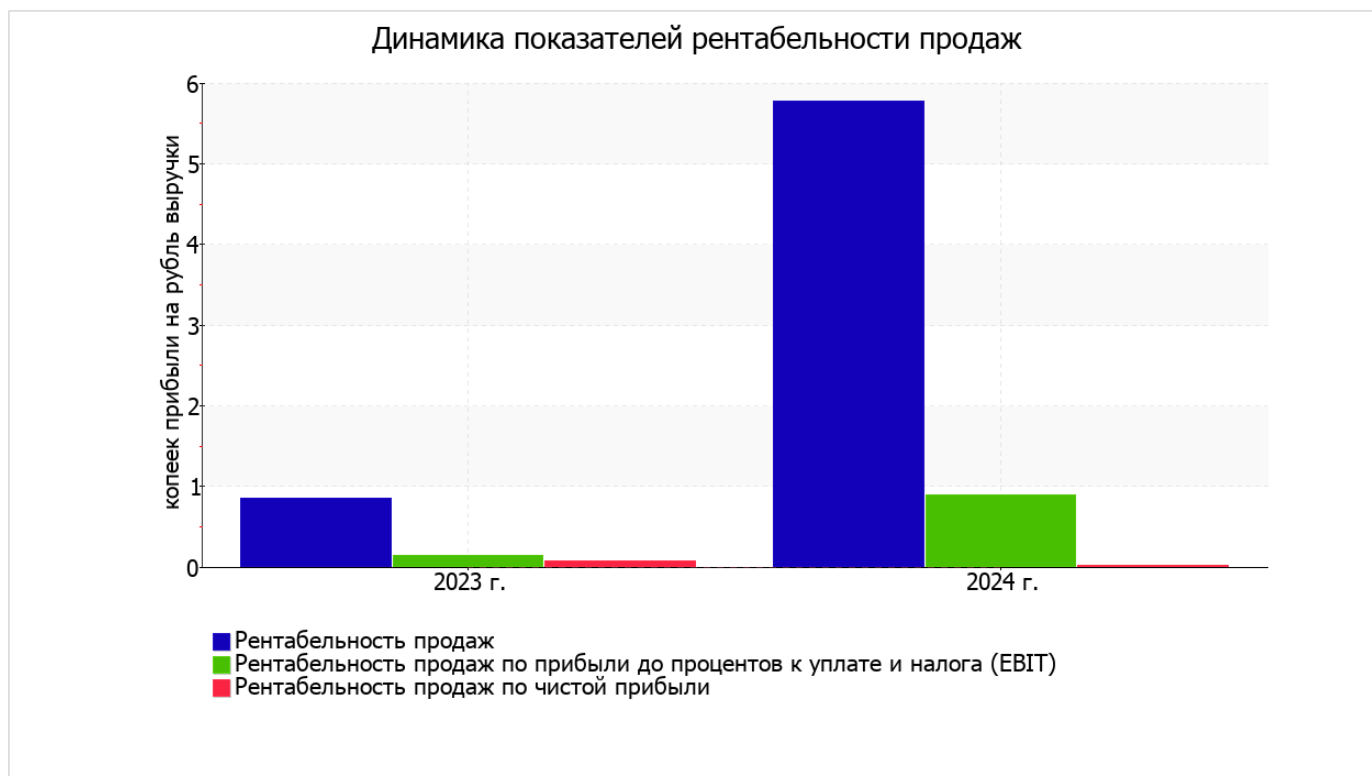
### 3.2. Анализ рентабельности

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%.	0,9	5,8	+4,9	+6,8 раза
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,1	0,9	+0,8	+6,3 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	0,1	<0,1	-0,1	-65,6

[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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 5,8 копеек с каждого рубля выручки от реализации. К тому же имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (+4,9 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за последний год составил 0,9%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 0,9 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)	<0,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	<0,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	0,1	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 <0,001 руб.

за 2024 год значение рентабельности активов (менее 0,1%) соответствует норме.

### 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 средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 131 и менее дн.)	4 331	0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 32 дн.)	259	1,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 55 дн.)	861	0,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	146	2,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	4 358	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	945	0,4

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 4358 календарных дней (т.е. 12 лет). При этом требуется 259 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью Торговый Дом "Капитал" в течение анализируемого периода.

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2024 (0,16) можно характеризовать как очень хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- рост рентабельности продаж (+4,9 процентных пункта от рентабельности 0,9% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 96% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (454 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+316 тыс. руб.);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+0,8 коп. к 0,1 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Анализ выявил следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (17%);
- недостаточная рентабельность активов (<0,1% за последний год);
- уменьшение собственного капитала организации Общество с ограниченной ответственностью Торговый Дом "Капитал" при том что, активы организации значительно увеличились (на 81,2%).

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

- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- чистая прибыль за 2024 год составила 2 тыс. руб.

Как следует из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у Общества с ограниченной ответственностью Торговый Дом "Капитал" имеются все возможности для эффективной деятельности.