# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Пальмират"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 1655029605

Код причины постановки на учет (КПП): 165501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20.2).

## 2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Пальмират"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

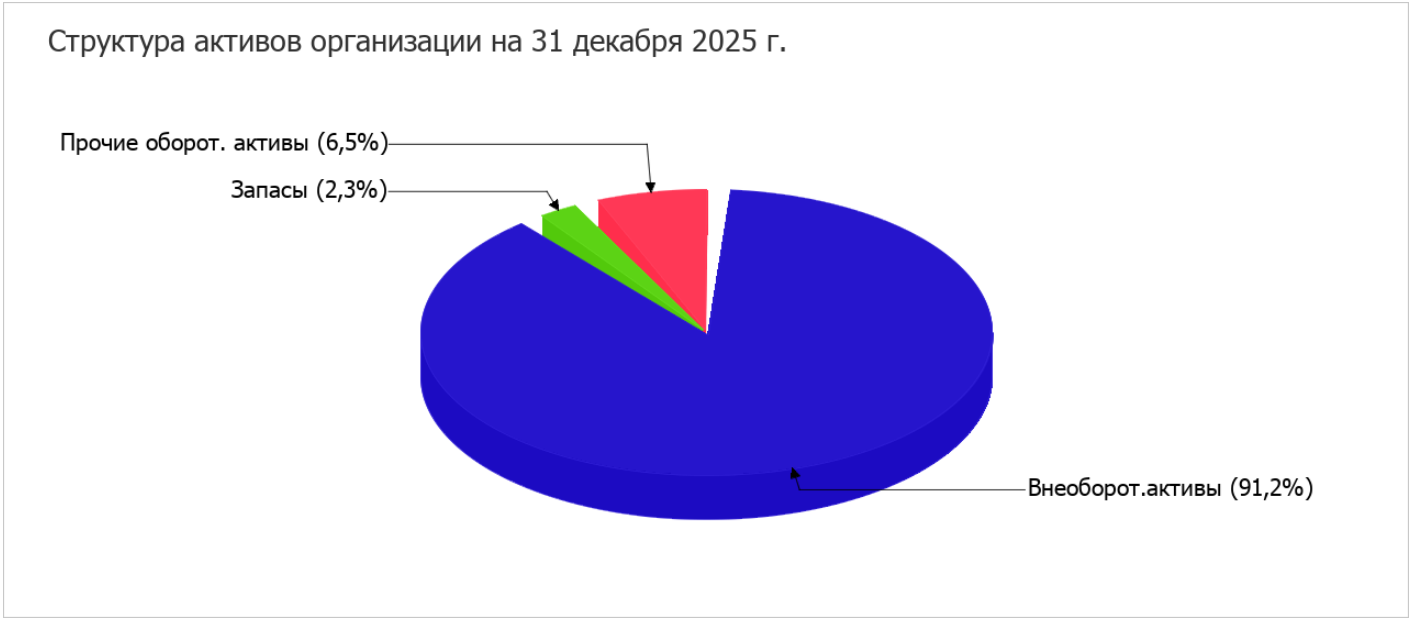
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | на начало анализируемого периода (31.12.2024) | на конец анализируемого периода (31.12.2025) | | |
| Актив | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы | 4 487 | 9 622 | 86,3 | 91,2 | +5 135 | +114,4 |
| в том числе: основные средства | 4 487 | 4 273 | 86,3 | 40,5 | -214 | -4,8 |
| нематериальные активы | – | – | – | – | – | – |
| 2. Оборотные, всего | 710 | 924 | 13,7 | 8,8 | +214 | +30,1 |
| в том числе: запасы | 242 | 242 | 4,7 | 2,3 | – | – |
| дебиторская задолженность | – | – | – | – | – | – |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 468 | 682 | 9 | 6,5 | +214 | +45,7 |
| Пассив | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | 8 964 | 9 978 | 172,5 | 94,6 | +1 014 | +11,3 |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего | -4 290 | – | -82,5 | – | +4 290 | ↑ |
| в том числе: заемные средства | -4 290 | – | -82,5 | – | +4 290 | ↑ |

| 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) |
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | на начало анализируемого периода (31.12.2024) | на конец анализируемого периода (31.12.2025) | | |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 523 | 568 | 10,1 | 5,4 | +45 | +8,6 |
| в том числе: заемные средства | – | – | – | – | – | – |
| Валюта баланса | 5 197 | 10 546 | 100 | 100 | +5 349 | +102,9 |

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

Структура активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется большой долей (91,2%) внеоборотных средств и незначительным процентом текущих активов. Активы организации за весь период значительно увеличились (на 102,9%). Учитывая значительный рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 11,3%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:




Рост активов организации связан, в первую очередь, с ростом показателя по строке "долгосрочные финансовые вложения" на 5 349 тыс. руб. (или 96,2% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 4 290 тыс. руб. (80,2%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 1 014 тыс. руб. (19%)

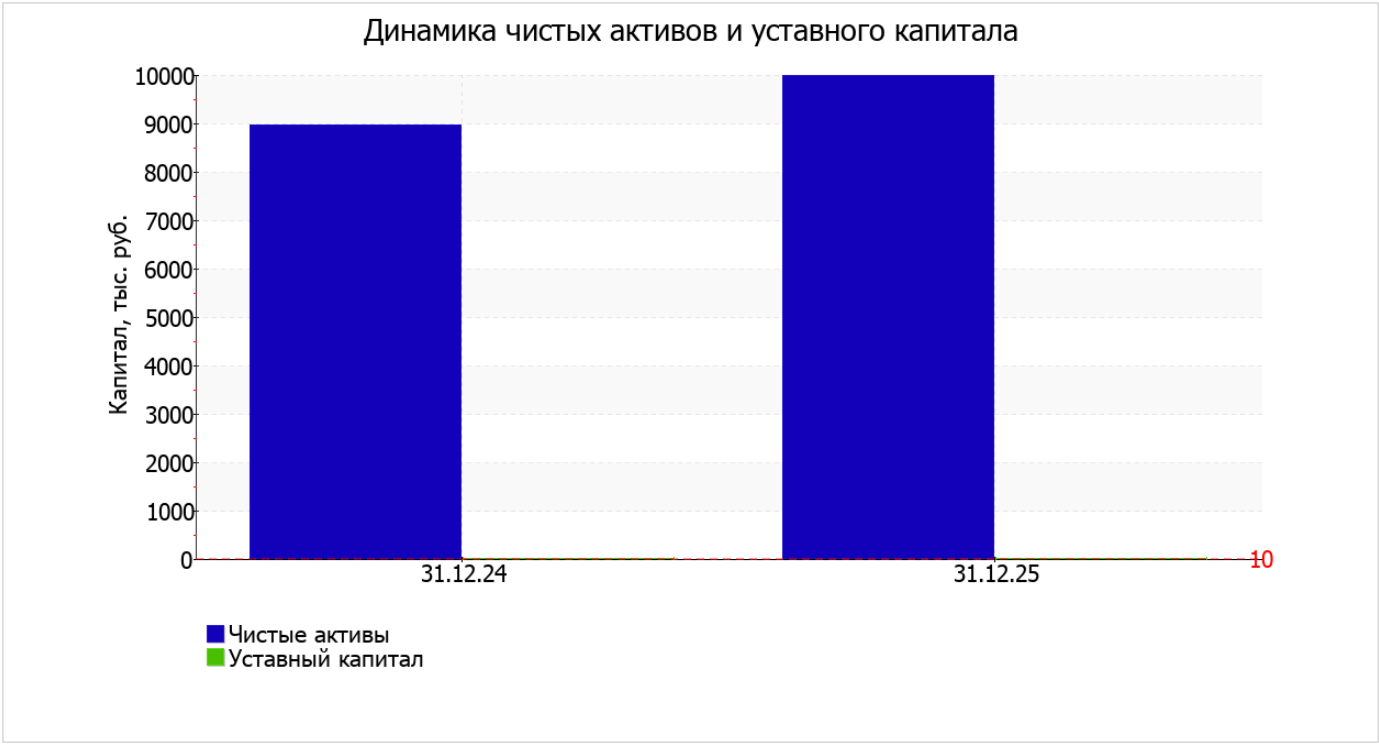
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе (-214 тыс. руб. ).

значение собственного капитала на 31.12.2025 составило 9 978,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода имело место ощутимое повышение собственного капитала на 1 014,0 тыс. руб., или на 11,3%.

## 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) |
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | на начало анализируемого периода (31.12.2024) | на конец анализируемого периода (31.12.2025) | | |
| 1. Чистые активы | 8 964 | 9 978 | 172,5 | 94,6 | +1 014 | +11,3 |
| 2. Уставный капитал | 10 | 10 | 0,2 | 0,1 | – | – |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 8 954 | 9 968 | 172,3 | 94,5 | +1 014 | +11,3 |

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода намного (в 997,8 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 11,3% за последний год. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



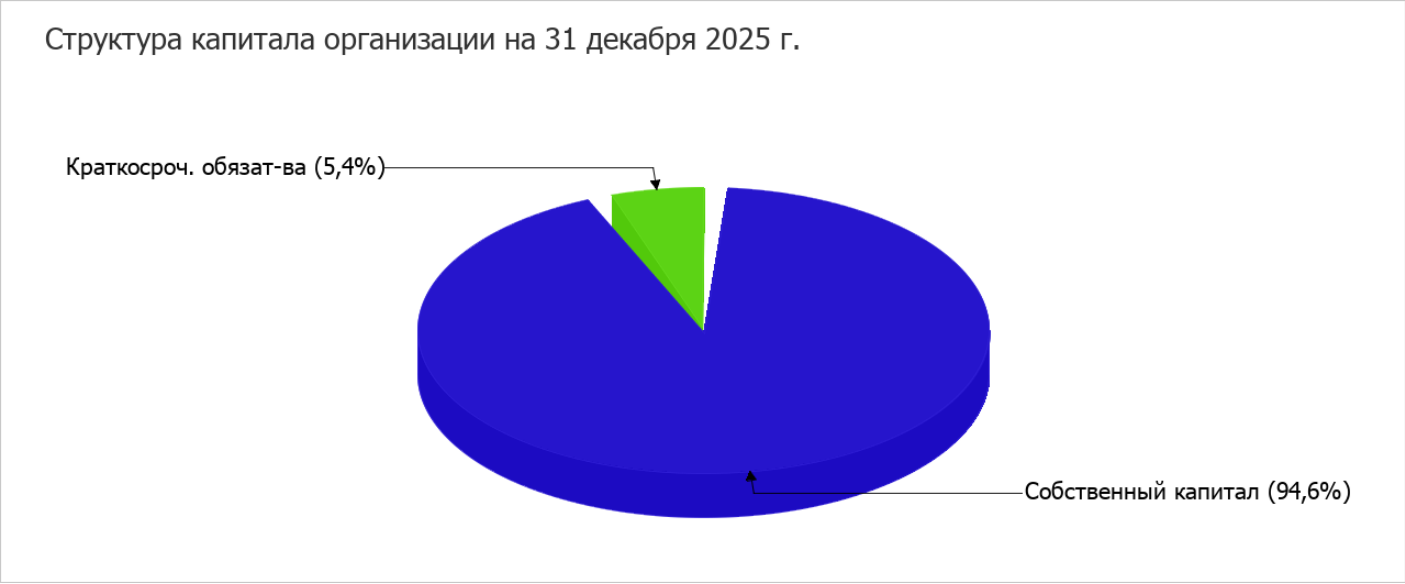
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | | |
| Коэффициент автономии | 1,72 | 0,95 | -0,77 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,55 (оптимальное 0,65-0,8). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 6,31 | 0,39 | -5,92 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,9 | 0,95 | +0,05 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | 0,5 | 0,04 | -0,46 | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | 18,5 | 1,47 | -17,03 | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | -0,14 | 1 | +1,14 | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил 0,95. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении Общество с ограниченной ответственностью "Пальмират" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 95% в общем капитале организации). коэффициент автономии за весь анализируемый период существенно снизился (на 0,77).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2025 составил 0,39. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период резко снизился на 5,92. на последний день анализируемого периода значение коэффициента является очень хорошим.

в течение анализируемого периода отмечено увеличение коэффициента покрытия инвестиций до 0,95 (на 0,05). Значение коэффициента на 31.12.2025 полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 95%).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2025 г. равнялся 1,47. коэффициент обеспеченности материальных запасов резко снизился за последний год на 17,03. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 демонстрирует исключительно хорошее значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной. При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 113,9%.

### 2.4. Ликвидность

| Показатель ликвидности | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | | |
| 1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 1,36 | 1,63 | +0,27 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,89 | 1,2 | +0,31 | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1. |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,89 | 1,2 | +0,31 | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более. |

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (1,63) не соответствует норме. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент вырос на 0,27.

Коэффициент быстрой ликвидности имеет значение, укладывающееся в норму (1,2). Это означает, что у Общество с ограниченной ответственностью "Пальмират" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение, соответствующее норме (1,2). [За весь период] коэффициент вырос на 0,31.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Пальмират" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 4 790 тыс. руб., что равняется 56,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 1 791 тыс. руб., или на 27,2%.

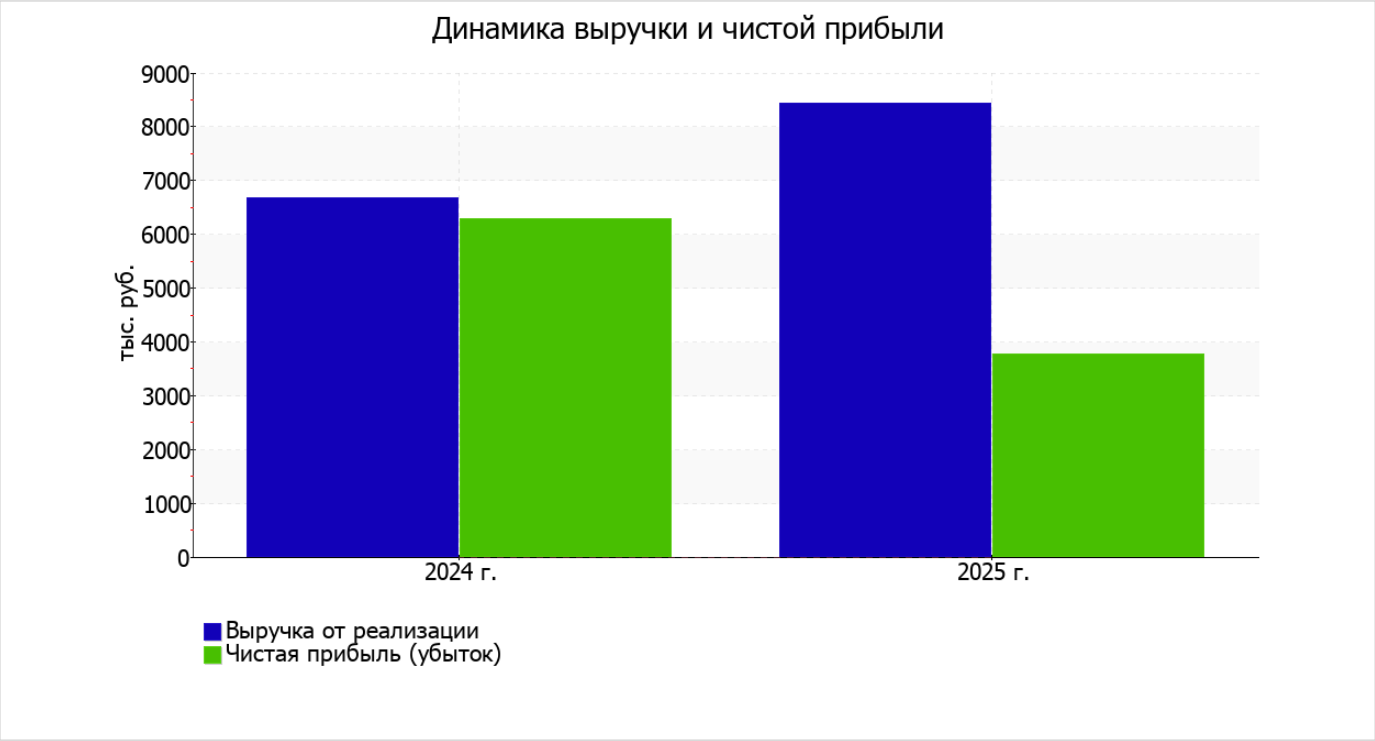
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 1 751 и 3 542 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+3 542,0%) опережает изменение выручки (+26,2%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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.

В "Отчете о финансовых результатах" отсутствуют прочие доходы и расходы. Поскольку даже при отсутствии деятельности практически невозможно избежать прочих расходов, есть основания предполагать наличие в отчете неточностей.

| Показатель | Значение показателя, тыс. руб. | | Изменение показателя | | Средне- годовая величина, тыс. руб. |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2024 г. | 2025 г. | тыс. руб. (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) | |
| 1. Выручка | 6 681 | 8 432 | +1 751 | +26,2 | 7 557 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 100 | 3 642 | +3 542 | +36,4 раза | 1 871 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 6 581 | 4 790 | -1 791 | -27,2 | 5 686 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | – | – | – | – | – |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 6 581 | 4 790 | -1 791 | -27,2 | 5 686 |
| 6. Проценты к уплате | – | – | – | – | – |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее | -289 | -1 006 | -717 | ↓ | -648 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7) | 6 292 | 3 784 | -2 508 | -39,9 | 5 038 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода | 6 292 | 3 784 | -2 508 | -39,9 | 5 038 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x | 1 014 | x | x | x |

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



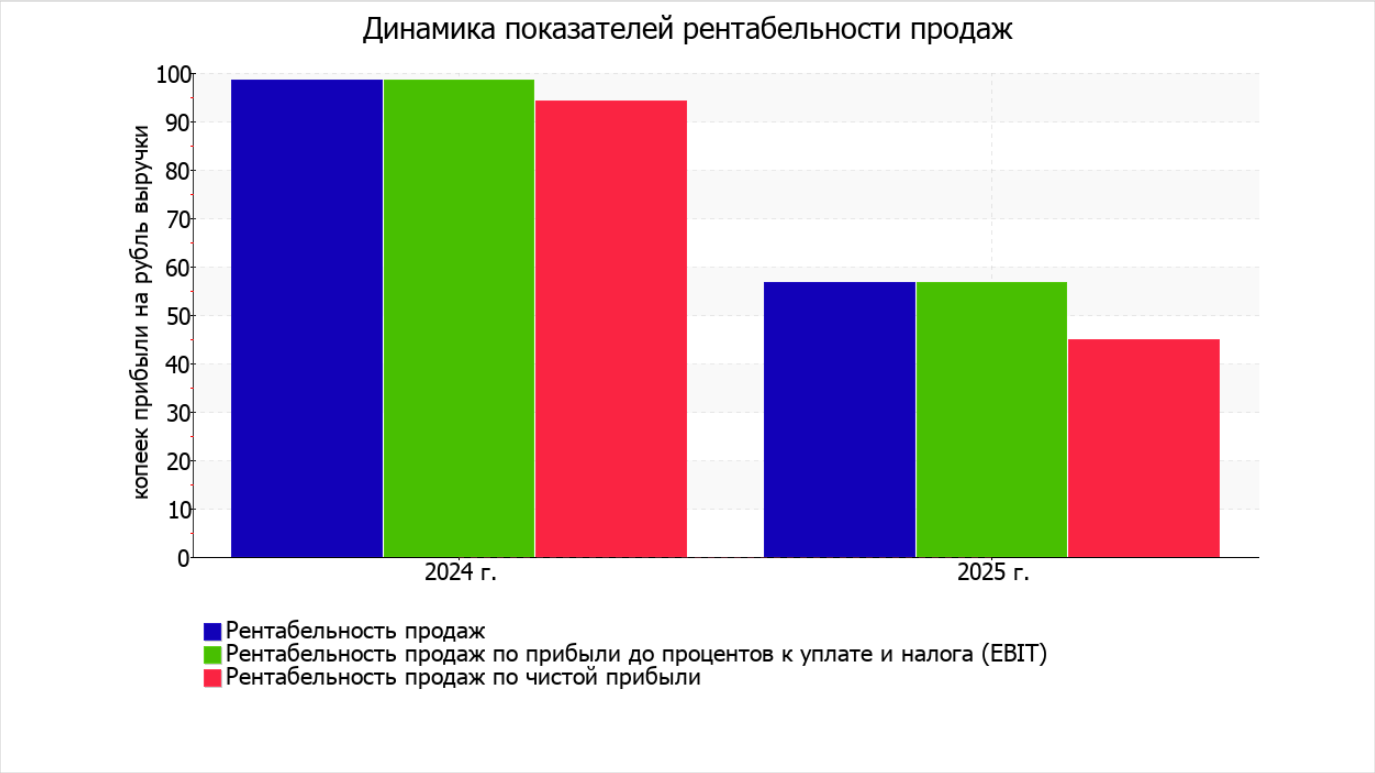

## 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности | Значения показателя (в %, или в копейках с рубля) | | Изменение показателя | |
|---|---|---|---|---|
| | 2024 г. | 2025 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 12%. | 98,5 | 56,8 | -41,7 | -42,3 |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 98,5 | 56,8 | -41,7 | -42,3 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 6%. | 94,2 | 44,9 | -49,3 | -52,3 |

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 56,8 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-41,7 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2025 год составил 56,8%. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Пальмират" содержалось 56,8 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 |
|---|---|---|
| | 2025 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 40 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 16% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 48,1 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 65,4 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью "Пальмират" обеспечил 0,4 руб. чистой прибыли.

значение рентабельности активов за последний год (48,1%) можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

## 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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. 2025 г. |
|---|---|---|
| | 2025 г. | |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 192 дн.) | 35 | 10,3 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 4 дн.) | 24 | 15 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 107 и менее дн.) | 0 | – |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 24 | 15,5 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 515 и менее дн.) | 341 | 1,1 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 410 | 0,9 |

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 341 календарный день. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 24 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Пальмират" за весь рассматриваемый период.

Показатели финансового положения и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Пальмират", имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за последний год наблюдалось увеличение чистых активов;
- на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,39, можно охарактеризовать как вполне соответствующее нормальному;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (48,1% за последний год);
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 95% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

В ходе анализа были получены следующие отрицательные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- ниже принятой нормы коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- значительное падение рентабельности продаж (-41,7 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 98,5%);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-41,7 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

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

- доля собственного капитала неоправданно высока (95%);
- за последний год получена прибыль от продаж (4 790 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-1 791 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 3 784 тыс. руб.

Приведенные выше показатели свидетельствуют об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам перед кредиторами. Финансовое состояние организации позволяет отнести ее к категории надежных заемщиков и дает возможность рассчитывать на получение кредитов.