

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОТОН КАПИТАЛ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9702027433

Код причины постановки на учет (КПП): 770201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки (ОКВЭД 64.99).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОТОН КАПИТАЛ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

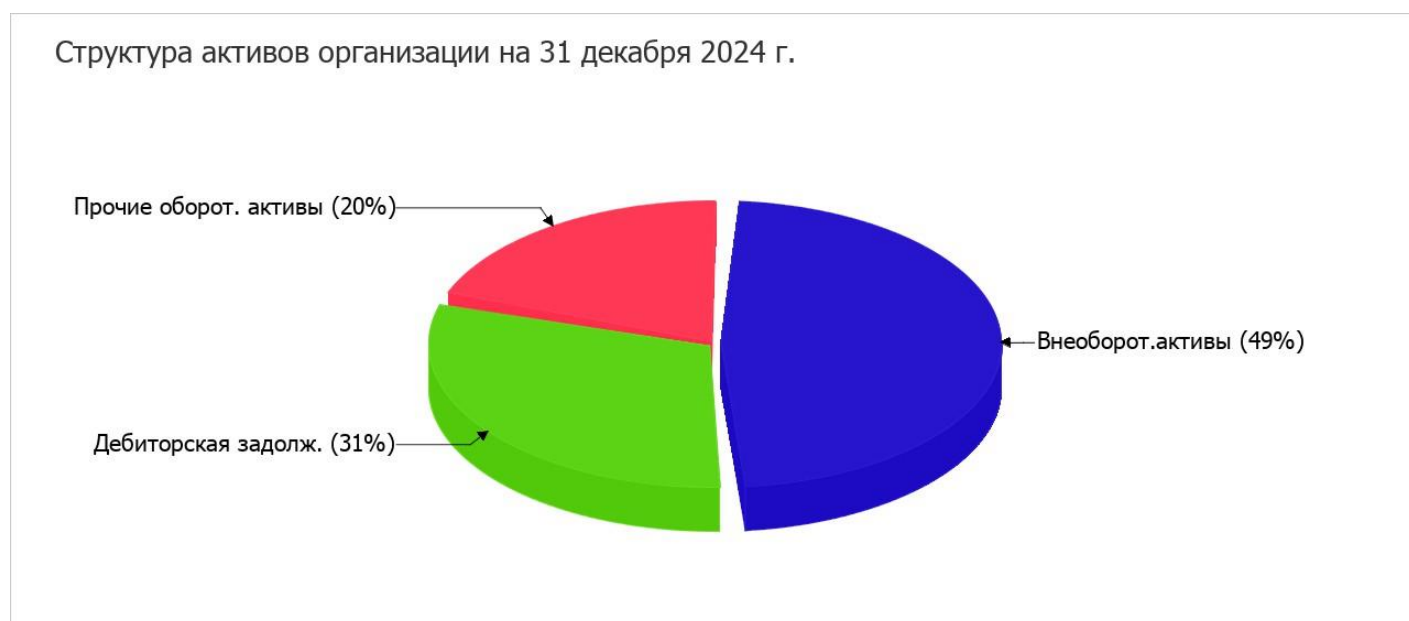
| Показатель  | Значение показателя |            |  |   | Изменение за анализируемый период |                                    |
|---|---------------------|------------|--|---|-----------------------------------|------------------------------------|
|   | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                   |   | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|   | 31.12.2023          | 31.12.2024 | на начало<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2023) | на конец<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2024) |                                   |                                    |
| <b>Актив</b>  |                     |            |  |   |                                   |                                    |
| 1. Внеоборотные активы                                | 2                   | 912        | 0,6  | 49  | +910                              | +456<br>раз                        |
| в том числе: основные средства                        | —                   | —          | —  | —   | —                                 | —                                  |
| нематериальные активы                                 | —                   | —          | —  | —   | —                                 | —                                  |
| 2. Оборотные, всего                                   | 315                 | 949        | 99,4   | 51  | +634                              | +3 раза                            |
| в том числе: запасы                                   | —                   | —          | —  | —   | —                                 | —                                  |
| дебиторская задолженность                             | 256                 | 577        | 80,8   | 31  | +321                              | +125,4                             |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 59                  | 372        | 18,6   | 20  | +313                              | +6,3<br>раза                       |
| <b>Пассив</b>   |                     |            |  |   |                                   |                                    |
| 1. Собственный капитал                                | 306                 | 1 832      | 96,5   | 98,4  | +1 526                            | +6 раз                             |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего                  | —                   | —          | —  | —   | —                                 | —                                  |
| в том числе: заемные средства                         | —                   | —          | —  | —   | —                                 | —                                  |

| Показатель                             | Значение показателя |            |  |   | Изменение за анализируемый период |                             |
|--|---------------------|------------|--|---|-----------------------------------|-----------------------------|
|  | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |   | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2)          | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|  | 31.12.2023          | 31.12.2024 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2023) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2024) |                                   |                             |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 11                  | 29         | 3,5  | 1,6   | +18                               | +163,6                      |
| в том числе: заемные средства          | –                   | –          | –  | –   | –                                 | –                           |
| Валюта баланса                         | 317                 | 1 861      | 100  | 100   | +1 544                            | +5,9<br>раза                |

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (49% и 51% соответственно). Активы организации за весь период существенно увеличились (в 5,9 раза). Учитывая значительный рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 6 раз. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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



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):

- долгосрочные финансовые вложения – 912 тыс. руб. (59%)
- дебиторская задолженность – 321 тыс. руб. (20,8%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 313 тыс. руб. (20,2%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "добавочный капитал (без накопленной дооценки)" (+2 100 тыс. руб., или 99,2% вклада в прирост пассивов организации в течение анализируемого периода).

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "отложенные налоговые активы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-2 тыс. руб. и -574 тыс. руб. соответственно).

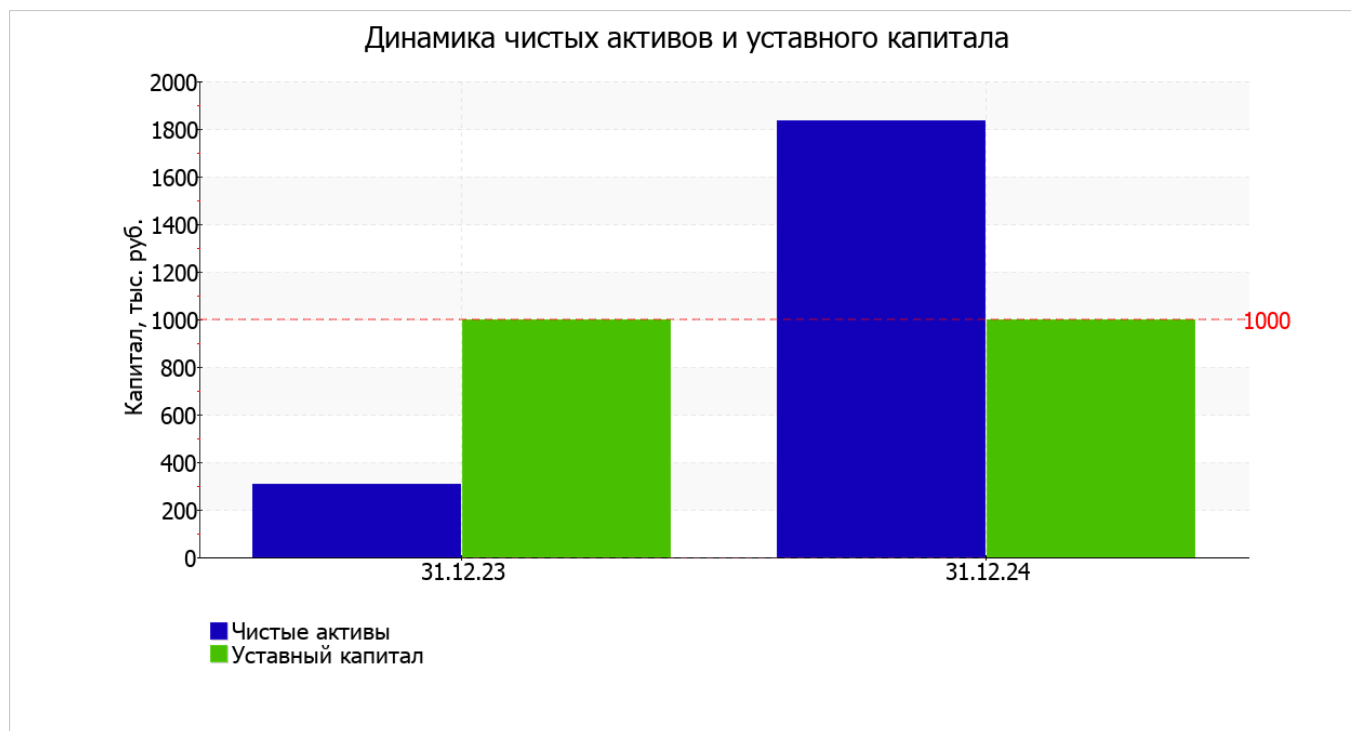
на 31.12.2024 собственный капитал организации равнялся 1 832,0 тыс. руб. за последний год отмечен очень сильный рост собственного капитала – в 6 раз.

## 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  | 306                 | 1 832      | 96,5  | 98,4   | +1 526                | +6 раз                   |
| 2. Уставный капитал   | 1 000               | 1 000      | 315,5   | 53,7   | –                     | –                        |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | -694                | 832        | -218,9  | 44,7   | +1 526                | ↑                        |

Чистые активы организации на 31 декабря 2024 г. существенно (на 83,2%) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов в 6 раз 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на следующем графике.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

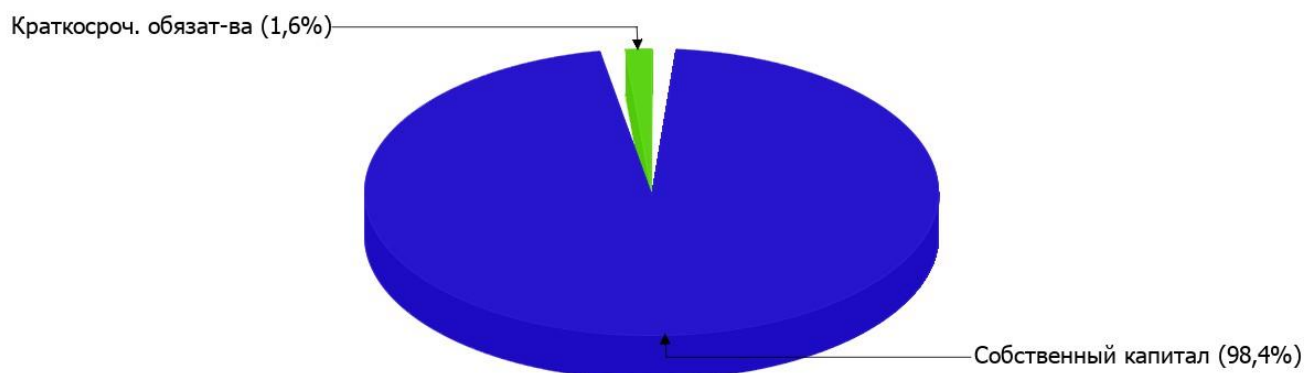
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель  | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение  |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|---|
|   | 31.12.2023          | 31.12.2024 |                                  |   |
| Коэффициент автономии   | 0,97                | 0,98       | +0,01                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,75).       |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,97                | 0,97       | –                                | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.   |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,97                | 0,98       | +0,01                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала               | 0,99                | 0,5        | -0,49                            | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.            |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | –                   | –          | –                                | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.   |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 1                   | 1          | –                                | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.  |

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2024 составил **0,98**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОТОН КАПИТАЛ" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **98%** в общем капитале организации). за год коэффициент автономии вырос всего на **0,01**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

## Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



в течение анализируемого периода имело место незначительное повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами до **0,97**. коэффициент на 31.12.2024 демонстрирует очень хорошее значение.

за весь анализируемый период имело место незначительное повышение коэффициента покрытия инвестиций до **0,98**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода вполне соответствует норме.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

## 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         | 28,64               | 32,72      | +4,08                              | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,9.        |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 28,64               | 32,72      | +4,08                              | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1 и более.         |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности              | 5,36                | 12,83      | +7,47                              | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,3 и более. |

[На конец периода] при норме 1,9 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **32,72**. [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на **4,08**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **32,72**. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**12,83**). При этом за год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **7,47**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

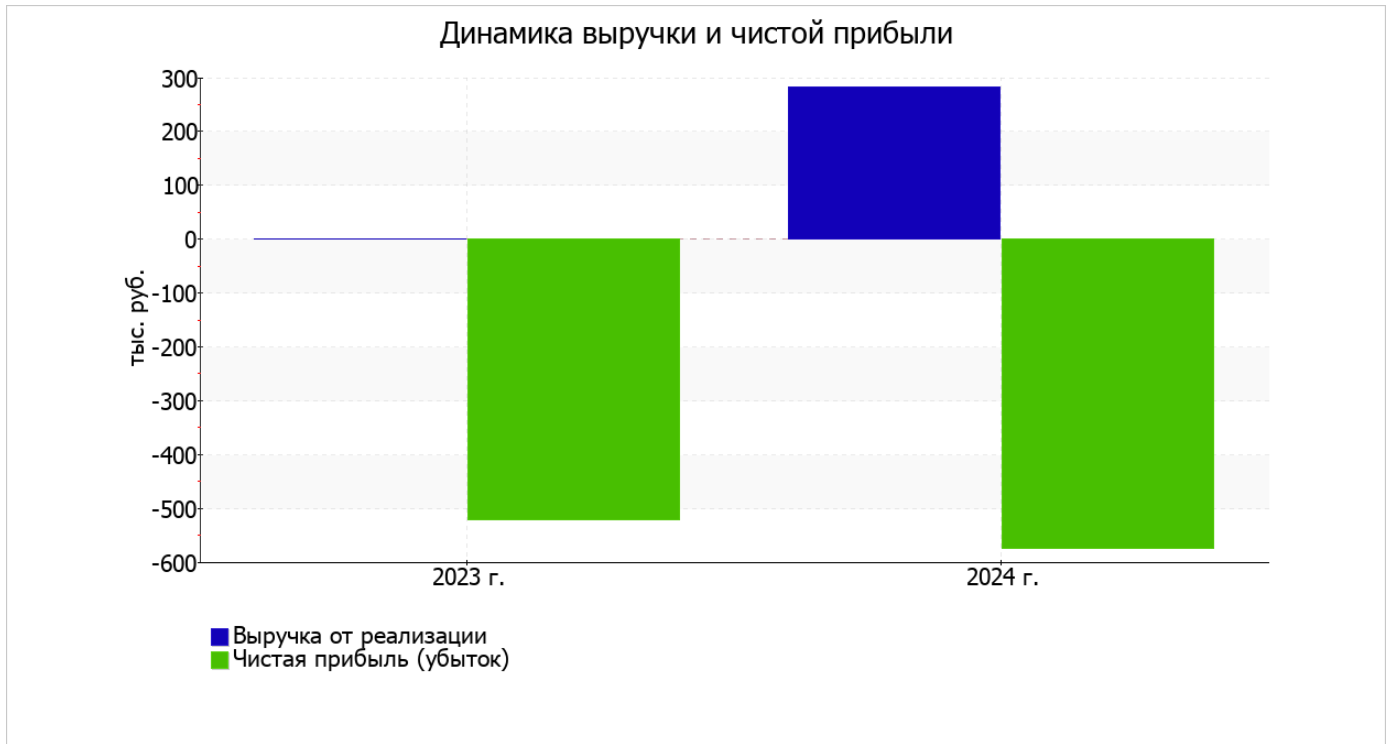
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОТОН КАПИТАЛ" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере **323** тыс. руб., что составляет 114,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на **193** тыс. руб., или на **37,4%**.

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил **249** тыс. руб., что на 241 тыс. руб. (в 31,1 раза) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 77,1% от абсолютной величины убытка 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  | —                              | 283     | +283                    | —               | 142                                 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности  | 516                            | 606     | +90                     | +17,4           | 561                                 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)   | -516                           | -323    | +193                    | ↑               | -420                                |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | -8                             | -249    | -241                    | ↓               | -129                                |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)   | -524                           | -572    | -48                     | ↓               | -548                                |
| 6. Проценты к уплате  | —                              | —       | —                       | —               | —                                   |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее   | 2                              | -2      | -4                      | ↓               | —                                   |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)  | -522                           | -574    | -52                     | ↓               | -548                                |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода  | -522                           | -574    | -52                     | ↓               | -548                                |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x                              | -574    | x                       | x               | x                                   |

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОТОН КАПИТАЛ" в течение всего анализируемого периода.



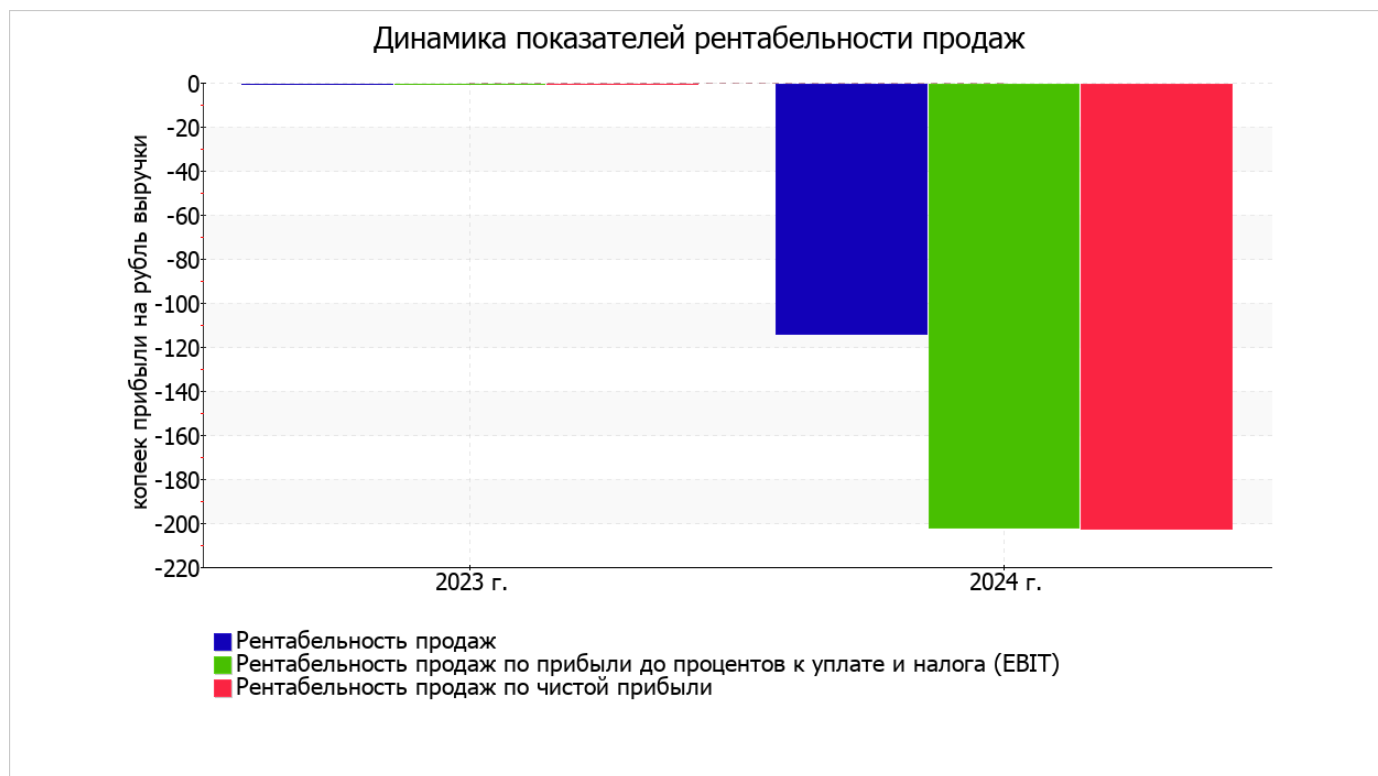
### 3.2. Анализ рентабельности

| 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: не менее 12%. | —   | -114,1  | -114,1               | —               |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                 | —   | -202,1  | -202,1               | —               |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.       | —   | -202,8  | -202,8               | —               |

Все три показателя рентабельности за последний год, приведенные в таблице, имеют отрицательные значения, поскольку организацией получен как убыток от продаж, так и в целом убыток от финансово-хозяйственной деятельности.

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-114,1%** от полученной выручки.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2024 год составил **-202,1%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **-202,1** коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

| Показатель рентабельности                  | Значение показателя, % | Расчет показателя   |
|--|------------------------|---|
|  | 2024 г.                |   |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | -53,5                  | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более. |
| Рентабельность активов (ROA)               | -52,6                  | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.               |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | -53,4                  | 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 "ПРОТОН КАПИТАЛ" принес убыток в размере **0,535** руб.

рентабельность активов за последний год имеет крайне неудовлетворительное значение (**-52,6%**).

### 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<br>в днях | Коэфф.<br>2024 г. |
|--|--------------------|-------------------|
|  | 2024 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 628 и менее дн.)                 | 817                | 0,4               |
| 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: не более 205 дн.) | 539                | 0,7               |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)   | 0                  | –                 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 1196 дн.)                                   | 1 408              | 0,3               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)   | 1 383              | 0,3               |

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1408 календарных дней (т.е. 4 года).

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОТОН КАПИТАЛ".

С исключительно хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,97**, можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **98%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

С негативной стороны результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- за 2024 год получен убыток от продаж (**-323** тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+193 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил **-574** тыс. руб.

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – доля собственного капитала неоправданно высока (**98%**).

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОТОН КАПИТАЛ", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.