Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТАЛЬ М"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7445033701

Код причины постановки на учет (КПП): 745601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является обработка металлических изделий механическая (ОКВЭД 25.62).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТАЛЬ М"

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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	7 966	18 858	19	33,7	+10 892	+136,7
в том числе: основные средства	7 958	18 858	19	33,7	+10 900	+137
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	33 987	37 032	81	66,3	+3 045	+9
в том числе: запасы	7 148	10 401	17	18,6	+3 253	+45,5
дебиторская задолженность	26 318	26 168	62,7	46,8	-150	-0,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	280	254	0,7	0,5	-26	-9,3
Пассив						
1. Собственный капитал	7 749	25 075	18,5	44,9	+17 326	+3,2 раза
2. Долгосрочные обязательства, всего	9 501	11 986	22,6	21,4	+2 485	+26,2
в том числе: заемные средства	7 179	3 372	17,1	6	-3 807	-53

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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	24 703	18 829	58,9	33,7	-5 874	-23,8
в том числе: заемные средства	25	25	0,1	<0,1	–	–
Валюта баланса	41 953	55 890	100	100	+13 937	+33,2

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов – две третьих. Активы организации за весь период увеличились на 13 937 тыс. руб. (на 33,2%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 3,2 раза. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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



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

- основные средства – 10 900 тыс. руб. (77%)
- запасы – 3 253 тыс. руб. (23%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 17 326 тыс. руб. (73,4%)
- прочие долгосрочные обязательства – 6 292 тыс. руб. (26,6%)

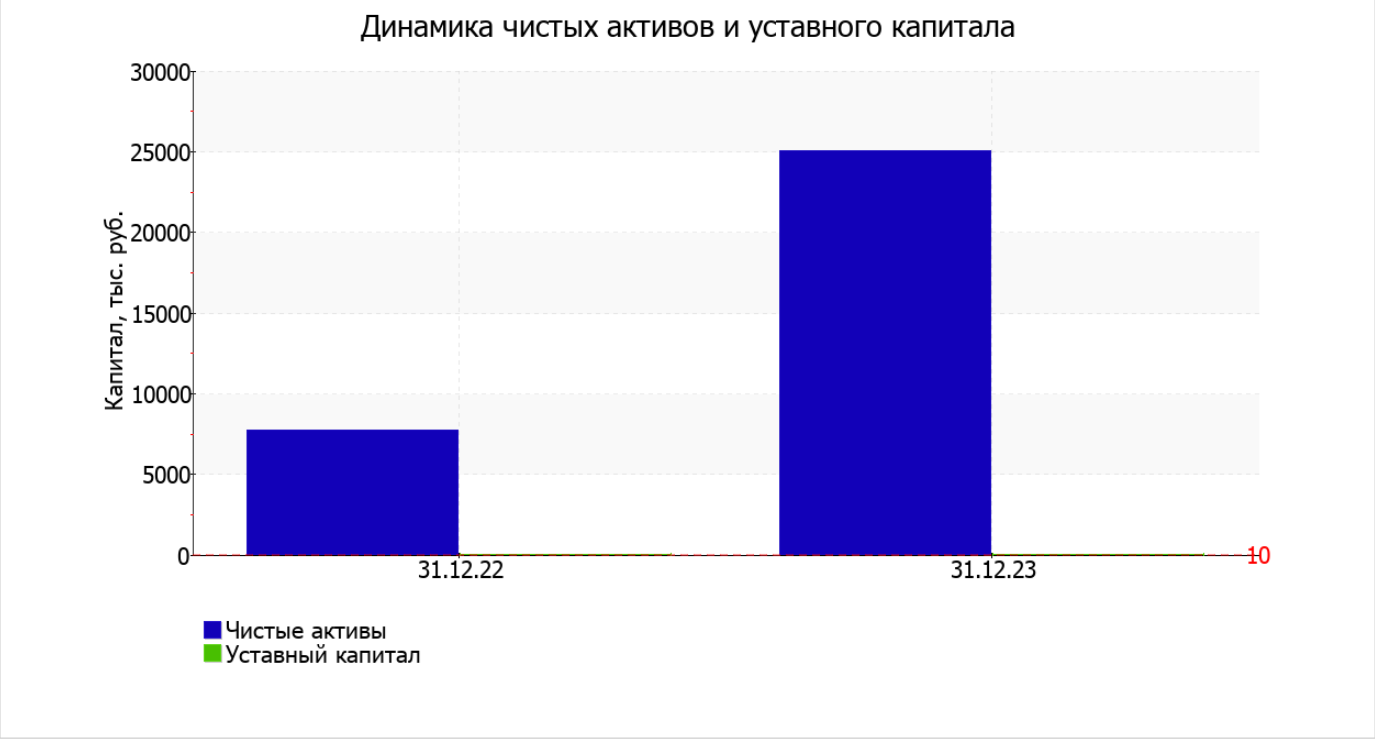
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-150 тыс. руб. и -5 874 тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2023 значение собственного капитала составило 25 075,0 тыс. руб., при этом на первый день анализируемого периода собственный капитал организации был ниже – 7 749,0 тыс. руб. (т.е. рост составил 17 326,0 тыс. руб.).

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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
1. Чистые активы	7 749	25 075	18,5	44,9	+17 326	+3,2 раза
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	7 739	25 065	18,4	44,8	+17 326	+3,2 раза

Чистые активы организации на 31 декабря 2023 г. намного (в 2 507,5 раза) 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, необходимо отметить увеличение чистых активов в 3,2 раза за весь анализируемый период. 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 капитал представлено на следующем графике.



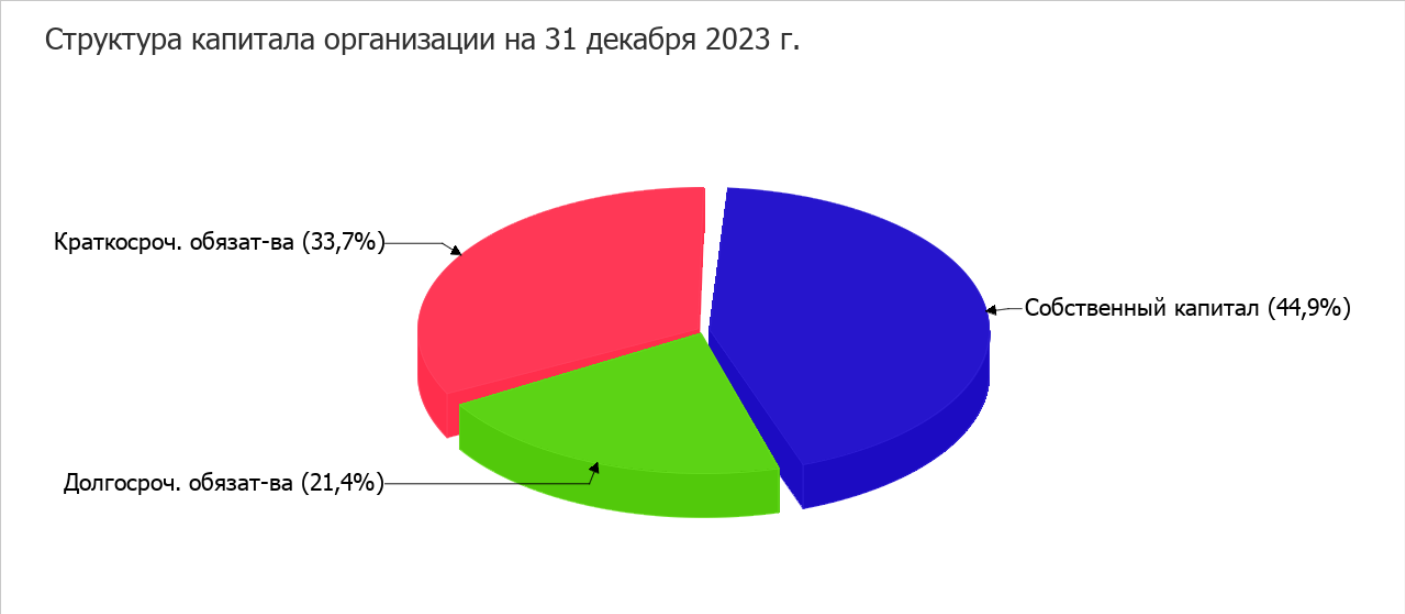
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,18	0,45	+0,27	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,01	0,17	+0,18	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,41	0,66	+0,25	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,03	0,25	+0,28	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,03	0,6	+0,63	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,72	0,61	-0,11	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2023 составил 0,45. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о приемлемой зависимости ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТАЛЬ М" от кредиторов по критерию величины собственного капитала. коэффициент автономии в течение анализируемого периода увеличился на 0,27.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2023 составил 0,17. за весь рассматриваемый период наблюдалось стремительное, на 0,18, повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. коэффициент на 31.12.2023 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение.

за весь анализируемый период произошло весьма значительное – с 0,41 до 0,66 (т. е. на 0,25) – повышение коэффициента покрытия инвестиций. Значение коэффициента на 31.12.2023 ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только 66%).

за последний год коэффициент обеспеченности материальных запасов увеличился на 0,63 и составил 0,6. на 31.12.2023 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как положительное.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2023 доля долгосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 38,9%. При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 11,1%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,38	1,97	+0,59	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,08	1,4	+0,32	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,01	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (1,97) соответствует норме. При этом за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,59.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило 1,4. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (0,01) ниже допустимого предела (норма: 0,2). При этом с начала период коэффициент абсолютной ликвидности не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТАЛЬ М" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 27 565 тыс. руб., что составило 30% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 19 718 тыс. руб., или в 3,5 раза.

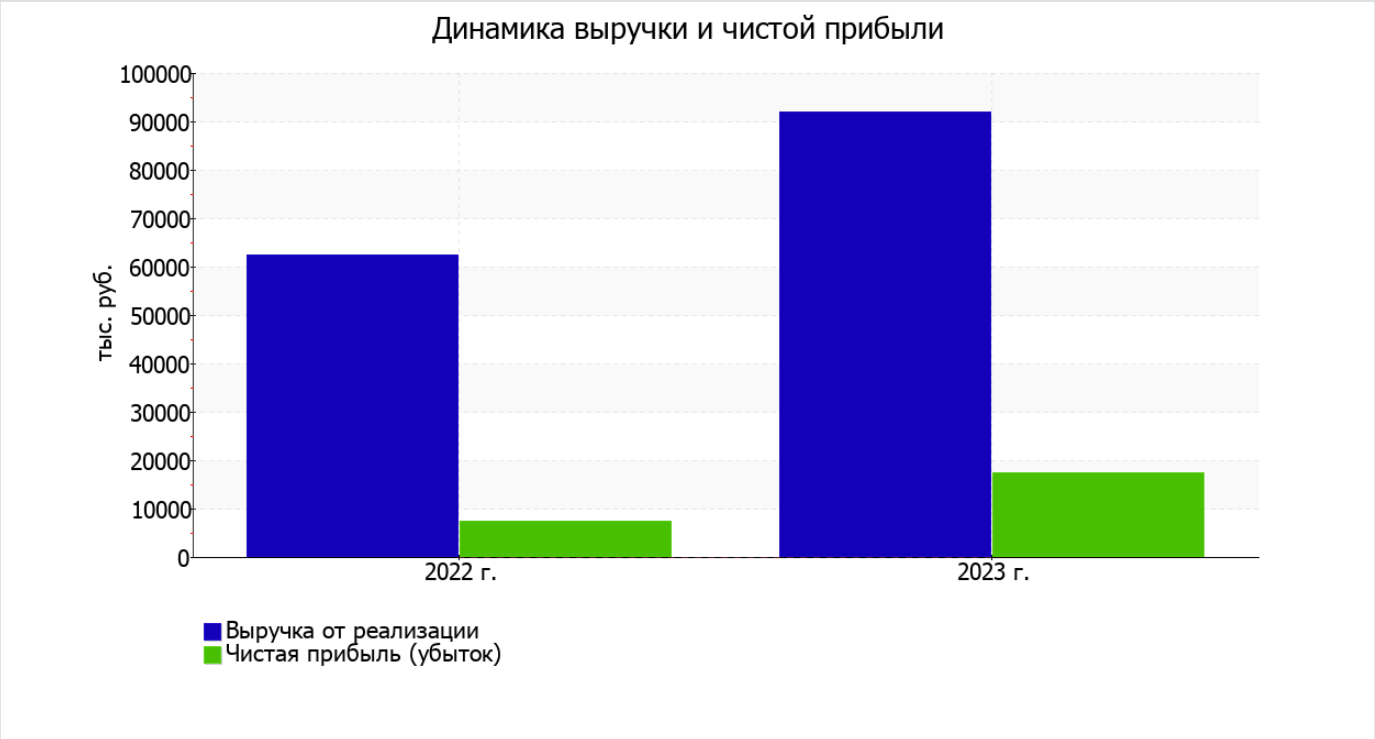
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 29 744 и 10 026 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+47,8%) опережает изменение расходов (+18,4%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций за год составил 8 443 тыс. руб.,что на 2 666 тыс. руб. (46,1%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2022 г.	2023 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	62 280	92 024	+29 744	+47,8	77 152
2. Расходы по обычным видам деятельности	54 433	64 459	+10 026	+18,4	59 446
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	7 847	27 565	+19 718	+3,5 раза	17 706
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-5 777	-8 443	-2 666	↓	-7 110
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	2 070	19 122	+17 052	+9,2 раза	10 596
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	5 301	-1 796	-7 097	↓	1 753
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	7 371	17 326	+9 955	+135,1	12 349
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	7 371	17 326	+9 955	+135,1	12 349
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	17 326	x	x	x

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



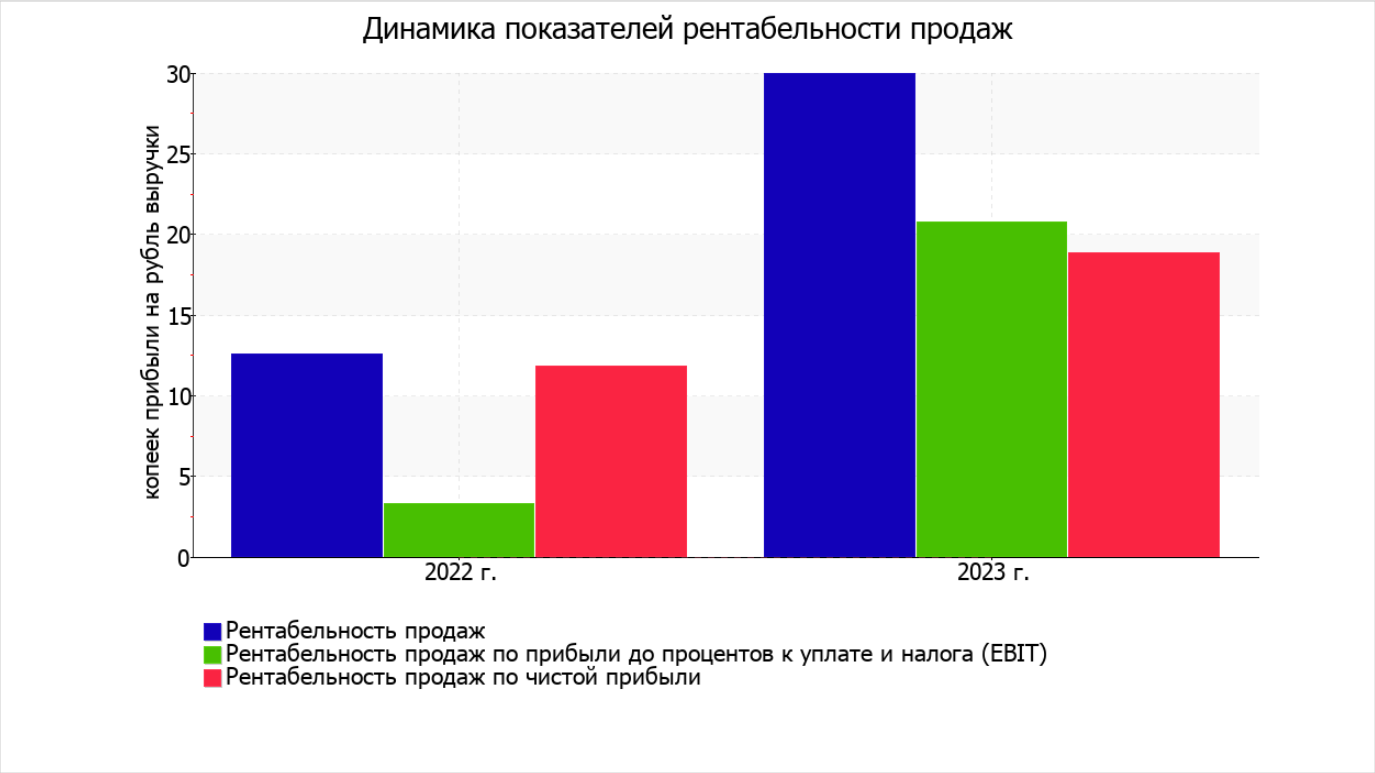
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2022 г.	2023 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: 4% и более.	12,6	30	+17,4	+137,7
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	3,3	20,8	+17,5	+6,3 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	11,8	18,8	+7	+59,1

[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 период с 01.01.2023 по 31.12.2023 составила 30%. При этом имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+17,4%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 20,8%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТАЛЬ М" содержалось 20,8 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
	2023 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	105,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	35,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	70,4	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 "СТАЛЬ М" принес 1,056 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов (35,4%) 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 авансированных на осуществление предпринимательской деятельности средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2023 г.
	2023 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 123 и менее дн.)	141	2,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 40 и менее дн.)	50	7,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.)	104	3,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	86	4,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 160 дн.)	194	1,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	65	5,6

* 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 194 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 50 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТАЛЬ М".

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (0,17) можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- чиста прибыль составляет значительный процент от совокупной стоимости активов организации (35,4% за последний год);
- положительная динамика рентабельности продаж (+17,4 процентных пункта от рентабельности 12,6% за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2022));
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за последний год получена прибыль от продаж (27 565 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+19 718 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2023 год составила 17 326 тыс. руб. (+9 955 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+17,5 коп. к 3,3 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

Показатели финансового положения организации, имеющие хорошие значения:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности соответствует нормальному значению;
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения организации имеют нормальные или близкие к нормальным значения:

- коэффициент автономии практически уложился в нормальное значение – доля собственного капитала составляет 45% от общего капитала организации;
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Показателем, негативно характеризующим финансовое положение организации, является следующий – коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 66% от общего капитала организации).

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

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями относятся к категории заемщиков с хорошей кредитоспособностью.