

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "САХМО"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6501306181

Код причины постановки на учет (КПП): 650101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является строительство мостов и тоннелей (ОКВЭД 42.13).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

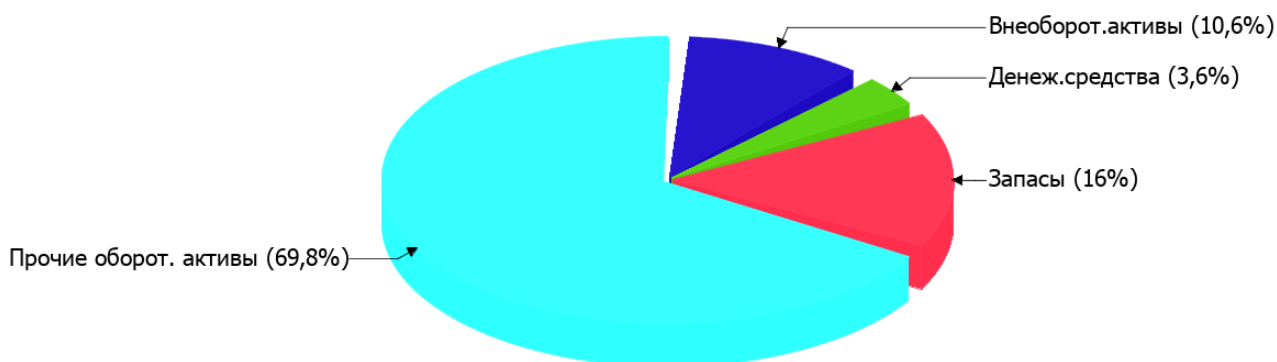
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	1 304	2 382	17,2	10,6	+1 078	+82,7
Оборотные	6 295	20 155	82,8	89,4	+13 860	+3,2 раза
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	5 581	8 443	73,4	37,5	+2 862	+51,3
Долгосрочные обязательства	1 566	547	20,6	2,4	-1 019	-65,1
Краткосрочные обязательства	452	13 547	5,9	60,1	+13 095	+30 раз
Валюта баланса	7 599	22 537	100	100	+14 938	+196,6

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

Активы на 31.12.2024 характеризуются таким соотношением: 10,6% внеоборотных активов и 89,4% текущих. Активы организации за весь период значительно увеличились (на 196,6%). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 51,3%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

## Структура активов организации на 31 декабря 2024 г.



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):

- финансовые и другие оборотные активы – 11 550 тыс. руб. (71,1%)
- запасы – 3 615 тыс. руб. (22,3%)
- материальные внеоборотные активы – 1 078 тыс. руб. (6,6%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочная кредиторская задолженность – 12 545 тыс. руб. (78,6%)
- капитал и резервы – 2 862 тыс. руб. (17,9%)

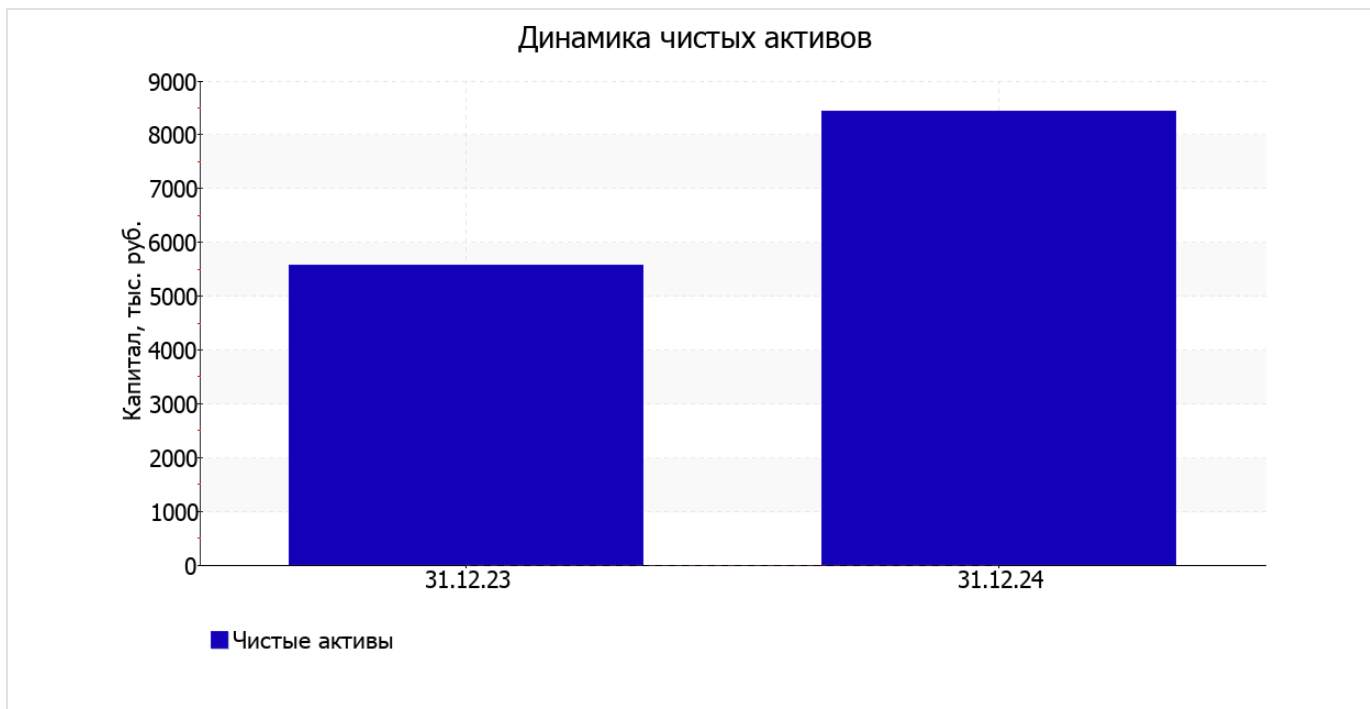
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-1 305 тыс. руб. и -1 019 тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2024 собственный капитал организации составил 8 443,0 тыс. руб., что на 2 862,0 тыс. руб., или на 51,3% больше значения собственного капитала на начало анализируемого периода.

## 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	5 581	8 443	73,4	37,5	+2 862	+51,3

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 51,3% 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

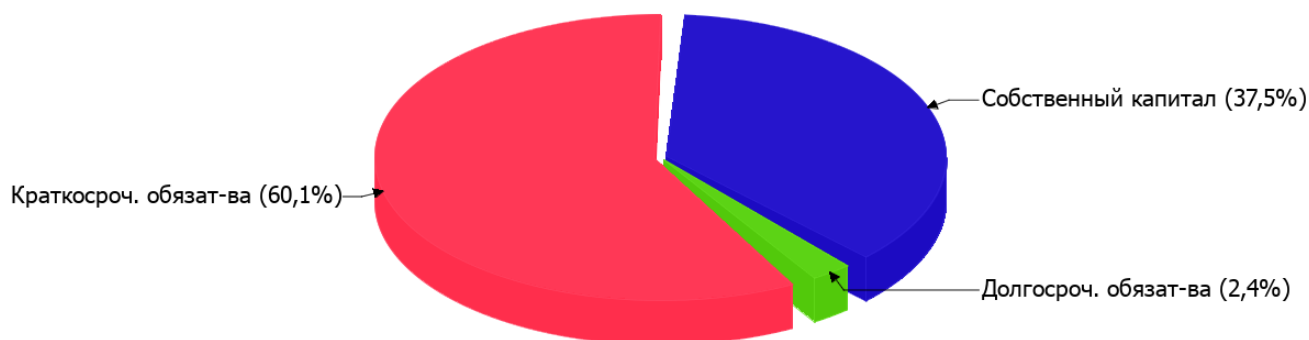
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,73	0,37	-0,36	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,68	0,3	-0,38	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,94	0,4	-0,54	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	1,68	+1,68	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,22	0,96	+0,74	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,37**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**37%**) в общем капитале организации. коэффициент автономии за последний год снизился на **0,36**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

## Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2024 равнялся **0,3**. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами существенно снизился (на **0,38**). на 31 декабря 2024 г. коэффициент демонстрирует очень хорошее значение.

за весь рассматриваемый период произошло падение коэффициента покрытия инвестиций на **0,54** (до **0,4**). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2024 значительно ниже допустимой величины.

С – до **1,68** вырос коэффициент обеспеченности материальных запасов за год. коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2024) демонстрирует очень хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (96,1% и 3,9% соответственно). При этом за последний год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 73,7%.

## 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	13,93	1,49	-12,44	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	4,67	0,06	-4,61	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,49**) не соответствует норме. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент снизился на **-12,44**.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение (**0,06**) ниже допустимого предела (норма: 0,2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-4,61**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

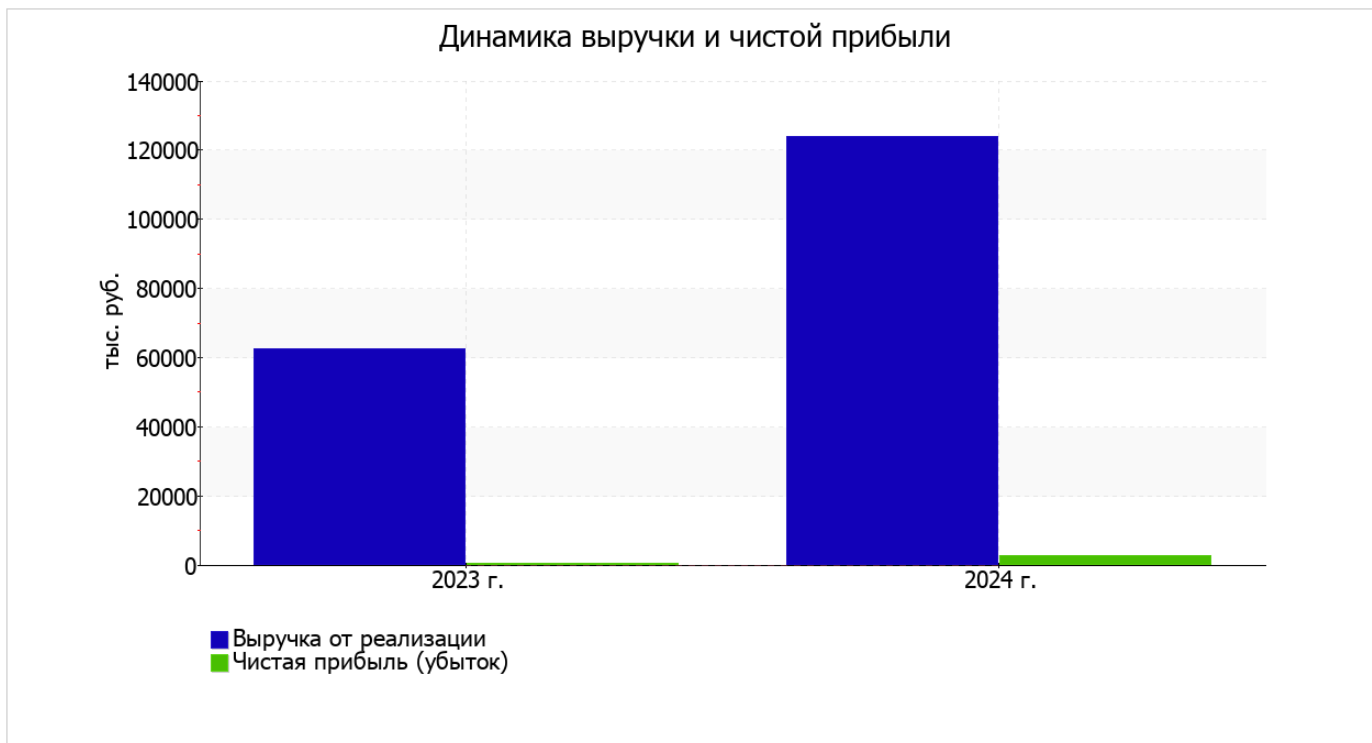
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "САХМО" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 6 725 тыс. руб., что составило 5,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 5 683 тыс. руб., или в 6,5 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 61 559 и 55 876 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+98,6%) опережает изменение расходов (+91%)

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	62 437	123 996	+61 559	+98,6	93 217
2. Расходы по обычным видам деятельности	61 395	117 271	+55 876	+91	89 333
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	1 042	6 725	+5 683	+6,5 раза	3 884
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-585	-1 017	-432	↓	-801
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	457	5 708	+5 251	+12,5 раза	3 083
6. Проценты к уплате	16	517	+501	+32,3 раза	267
7. Налоги на прибыль (доходы)	-	2 328	+2 328	-	1 164
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	441	2 863	+2 422	+6,5 раза	1 652

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



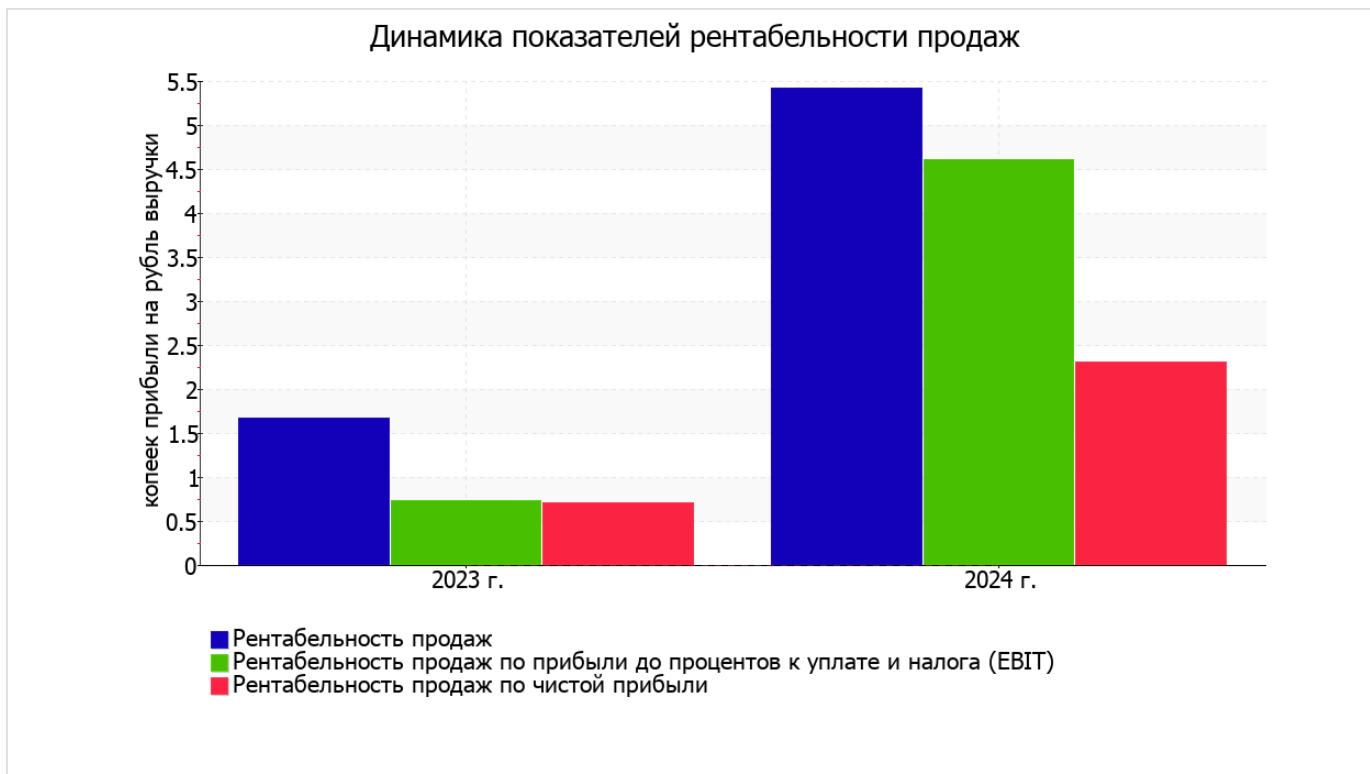
### 3.2. Анализ рентабельности

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: 5% и более.	1,7	5,4	+3,7	+3,2 раза
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,7	4,6	+3,9	+6,3 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	0,7	2,3	+1,6	+3,3 раза

[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 2024 год составила 5,4%. К тому же имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2023) (+3,7%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2024 год составила 4,6%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 4,6 коп. прибыли 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)	40,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	18,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	70,6	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 "САХМО" обеспечил чистую прибыль в размере 0,407 руб.

значение рентабельности активов за период 01.01–31.12.2024 (18,9%) можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

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

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. 2024 г.
	2024 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 166 и менее дн.)	39	9,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	20	18,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 205 и менее дн.)	44	8,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	21	17,6

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 44 календарных дня.

## 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 "САХМО" за год.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,3) можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному;
- отличная рентабельность активов (18,9% за последний год);
- рост рентабельности продаж (+3,7 процентных пункта от рентабельности 1,7% за аналогичный период прошлого года);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (6 725 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+5 683 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 2 863 тыс. руб. (+2 422 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки Общество с ограниченной ответственностью "САХМО" (+3,9 коп. к 0,7 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения организации имеют неудовлетворительные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 37%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- ниже принятой нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 40% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более).

Приведенный анализ свидетельствует о положительном финансовом состоянии Общества с ограниченной ответственностью "САХМО", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.