

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРГАПОЛЬСКИЙ МАШИНОСТРОИТЕЛЬНЫЙ ЗАВОД"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4508006793

Код причины постановки на учет (КПП): 450801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство арматуры трубопроводной (арматуры) (ОКВЭД 28.14).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРГАПОЛЬСКИЙ МАШИНОСТРОИТЕЛЬНЫЙ ЗАВОД"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

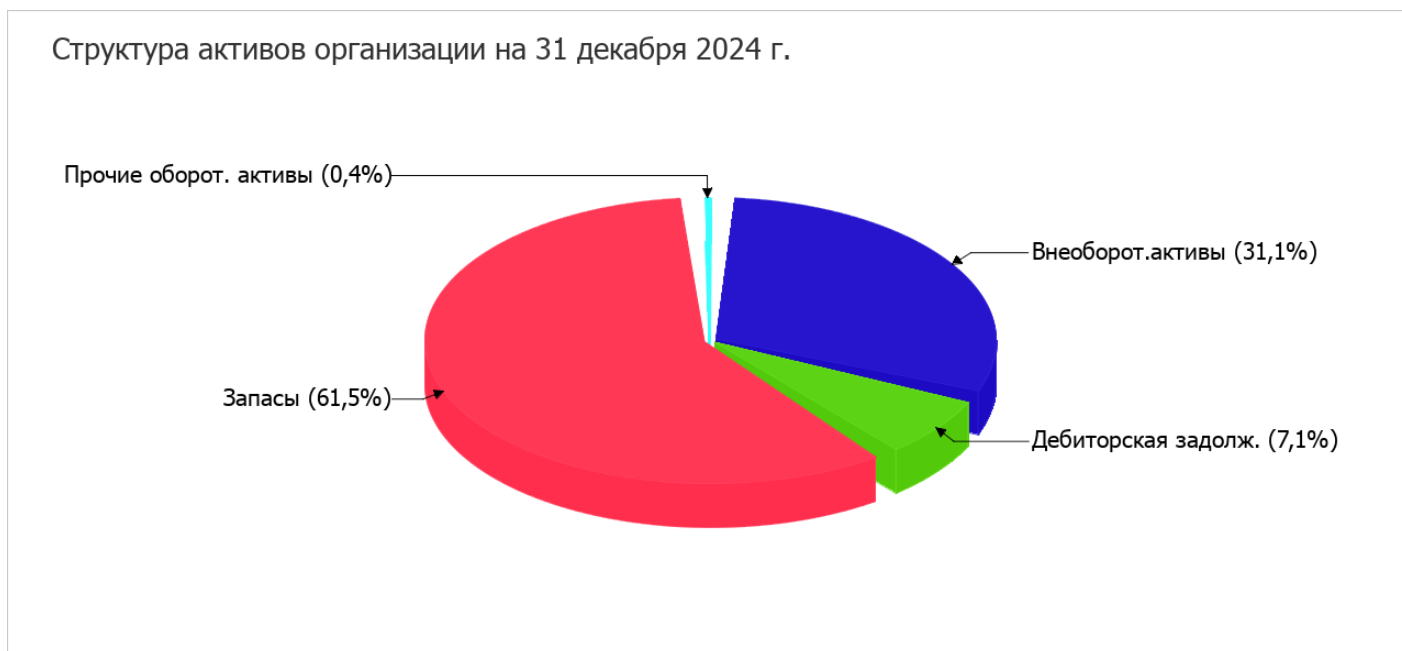
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	92 893	77 624	35,7	31,1	-15 269	-16,4
в том числе: основные средства	91 644	75 901	35,2	30,4	-15 743	-17,2
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	167 296	172 099	64,3	68,9	+4 803	+2,9
в том числе: запасы	148 677	153 576	57,1	61,5	+4 899	+3,3
дебиторская задолженность	15 906	17 622	6,1	7,1	+1 716	+10,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	2 713	901	1	0,4	-1 812	-66,8
Пассив						
1. Собственный капитал	-9 573	-18 810	-3,7	-7,5	-9 237	↓
2. Долгосрочные обязательства, всего	249	524	0,1	0,2	+275	+110,4
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–

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	269 513	268 009	103,6	107,3	-1 504	-0,6
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	260 189	249 723	100	100	-10 466	-4

* 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 (31.12.2024) в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/3, а текущих активов, соответственно, 2/3. Активы организации за весь период изменились незначительно (на 4%). Отмечая уменьшение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 96,5%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Снижение величины активов организации связано со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- основные средства – 15 743 тыс. руб. (89,7%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 1 812 тыс. руб. (10,3%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 9 237 тыс. руб. (77,6%)
- кредиторская задолженность – 2 669 тыс. руб. (22,4%)

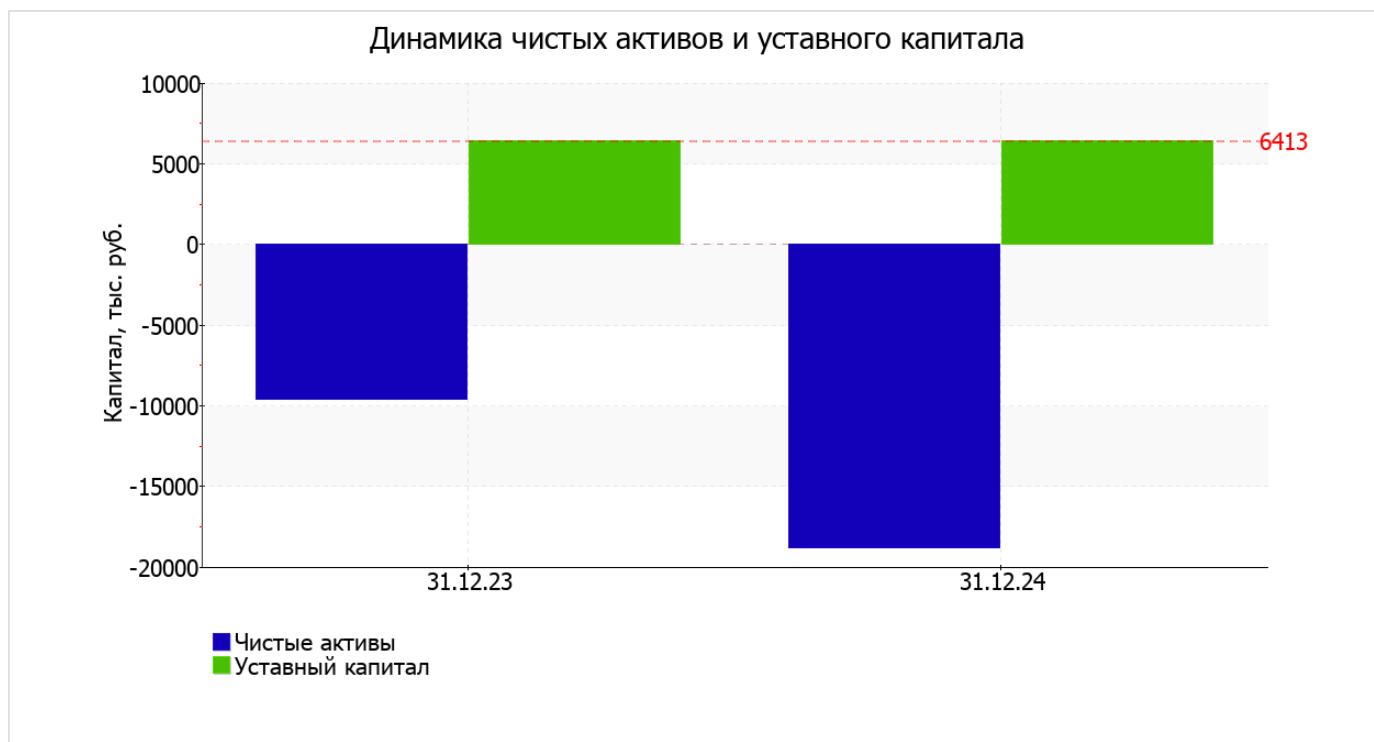
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "оценочные обязательства" в пассиве (+4 899 тыс. руб. и +1 165 тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2024 значение собственного капитала составило -18 810,0 тыс. руб. за весь рассматриваемый период собственный капитал организации стремительно уменьшился на 9 237,0 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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
1. Чистые активы	-9 573	-18 810	-3,7	-7,5	-9 237	↓
2. Уставный капитал	6 413	6 413	2,5	2,6	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-15 986	-25 223	-6,1	-10,1	-9 237	↓

[На конец периода] чистые активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРГАПОЛЬСКИЙ МАШИНОСТРОИТЕЛЬНЫЙ ЗАВОД" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. В случае, если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего финансового года обязано уменьшить уставный капитал до размера, не превышающего стоимости его чистых активов, либо принять решение о ликвидации (п. 4 ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью"). Более того необходимо отметить снижение чистых активов за весь анализируемый период. То есть наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции может привести к крайне негативным последствиям. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на следующем графике.



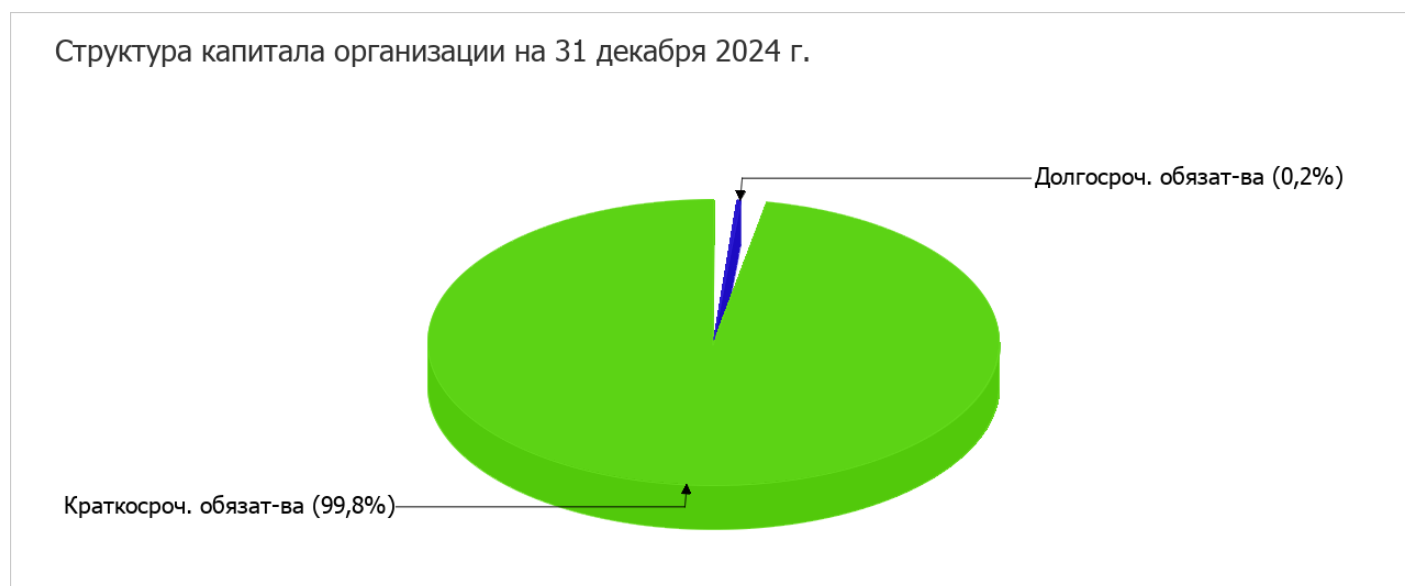
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	-0,04	-0,08	-0,04	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,61	-0,56	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	-0,04	-0,07	-0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,69	-0,63	+0,06	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	-	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил **-0,08**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о полной зависимости организации от заемного капитала. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии снизился на **0,04**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Следует отметить, что собственный капитал не нашел отражение на диаграмме ввиду его полного отсутствия.



в течение анализируемого периода произошло явное повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на **0,05** – до **-0,56**. на 31.12.2024 значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

за весь анализируемый период произошло весьма значительное уменьшение коэффициента покрытия инвестиций – на **0,03** (до **-0,07**). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2024 значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-7%**).

на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **-0,63**, однако на начало анализируемого периода (31.12.2023) коэффициент обеспеченности материальных запасов был меньше – **-0,69** (т.е. имел место рост на **0,06**). коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2024 имеет критическое значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,8% и 0,2% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

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	0,62	0,64	+0,02	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,07	0,07	–	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	<0,01	-0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (0,64) не соответствует норме. При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за последний год коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,02.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (0,07) также оказалось ниже допустимого. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило <0,01. При этом с начала периода коэффициент практически не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРГАПОЛЬСКИЙ МАШИНОСТРОИТЕЛЬНЫЙ ЗАВОД" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере 15 507 тыс. руб., что составило 3,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на 24 261 тыс. руб., или на 61%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 37 727 и 13 466 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+9,8%) опережает изменение расходов (+3,2%)

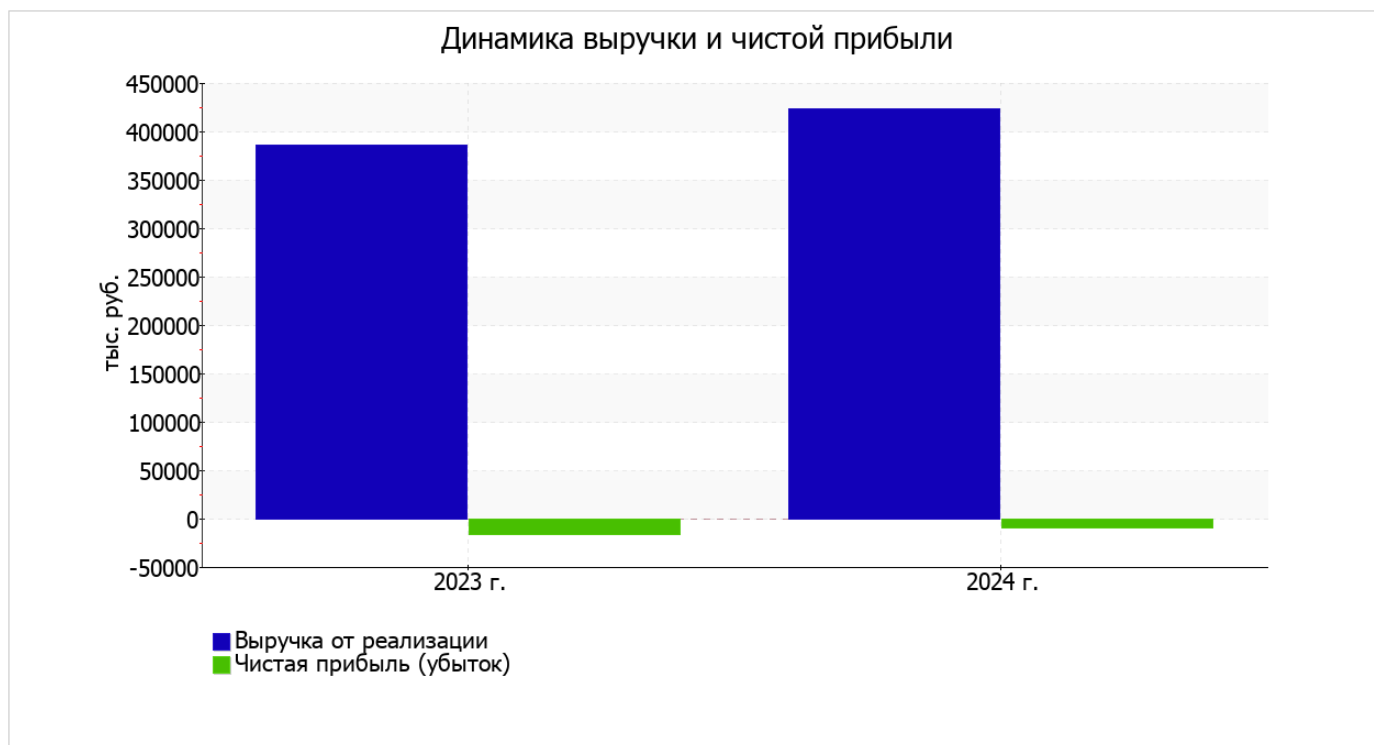
Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 3 247 тыс. руб., что на 16 861 тыс. руб. (83,9%) меньше, чем прибыль 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	385 792	423 519	+37 727	+9,8	404 656
2. Расходы по обычным видам деятельности	425 560	439 026	+13 466	+3,2	432 293
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-39 768	-15 507	+24 261	↑	-27 638
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	20 108	3 247	-16 861	-83,9	11 678
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-19 660	-12 260	+7 400	↑	-15 960

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)	
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	3 246	2 377	-869	-26,8	2 812
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-16 414	-9 883	+6 531	↑	-13 149
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-16 414	-9 883	+6 531	↑	-13 149
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-9 237	x	x	x

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



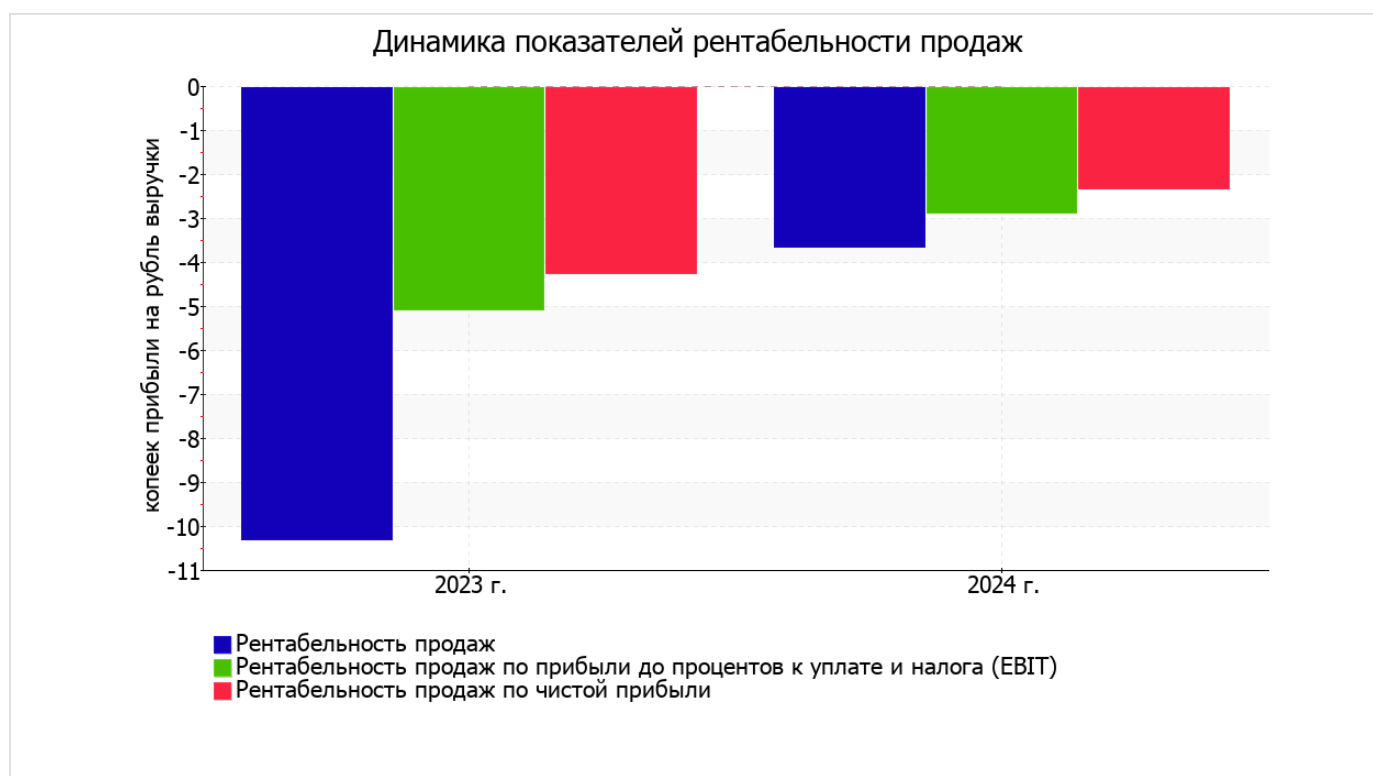
3.2. Анализ рентабельности

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: 5% и более.	-10,3	-3,7	+6,6	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-5,1	-2,9	+2,2	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	-4,3	-2,3	+2	↑

Представленные в таблице показатели рентабельности за период 01.01–31.12.2024 имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРГАПОЛЬСКИЙ МАШИНОСТРОИТЕЛЬНЫЙ ЗАВОД" за данный период.

Рентабельность продаж за 2024 год составила **-3,7%**. Тем не менее, имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+6,6%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил **-2,9%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРГАПОЛЬСКИЙ МАШИНОСТРОИТЕЛЬНЫЙ ЗАВОД" содержалось **-2,9** коп. убытка 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)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-3,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	–	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-18 810** тыс. руб. на 31 декабря 2024 г. и **-9 573** тыс. руб. на 31 декабря 2023), значение показателя рентабельности собственного капитала за период 01.01–31.12.2024 отсутствует.

за последний год значение рентабельности активов (**-3,9%**) не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

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 среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 182 и менее дн.)	147	2,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 59 дн.)	126	2,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 72 и менее дн.)	14	25,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	227	1,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 218 дн.)	220	1,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	–	–

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 220 календарных дней. При этом требуется 126 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 "КАРГАПОЛЬСКИЙ МАШИНОСТРОИТЕЛЬНЫЙ ЗАВОД" за весь анализируемый период.

Следующие 9 показателей финансового положения организации имеют критические значения:

- критическое значение коэффициента автономии (**-0,08**), из-за фактического отсутствия собственного капитала);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (**-0,56**) не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- существенно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-7%** (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за последний год получен убыток от продаж (**-15 507** тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+24 261 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2024 год составил **-9 883** тыс. руб. (+6 531 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Среди показателей результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРГАПОЛЬСКИЙ МАШИНОСТРОИТЕЛЬНЫЙ ЗАВОД", имеющих нормальные или близкие к нормальным значения, можно выделить следующие:

- снижение убыточности продаж (**+6,6** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной **-10,3%**);
- снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**+2,2** коп. с рубля расходов от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Представленный анализ показывает, что основные финансовые показатели организации не соответствуют общепринятым нормативным значениям, что должно найти отражение в планировании деятельности на ближайшую перспективу.