Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГЛАВРЕММАШ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5019021797

Код причины постановки на учет (КПП): 501901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является предоставление услуг по восстановлению и оснащению (завершению) железнодорожных локомотивов, трамвайных моторных вагонов и прочего подвижного состава (ОКВЭД 30.20.9).

2. Анализ финансового положения

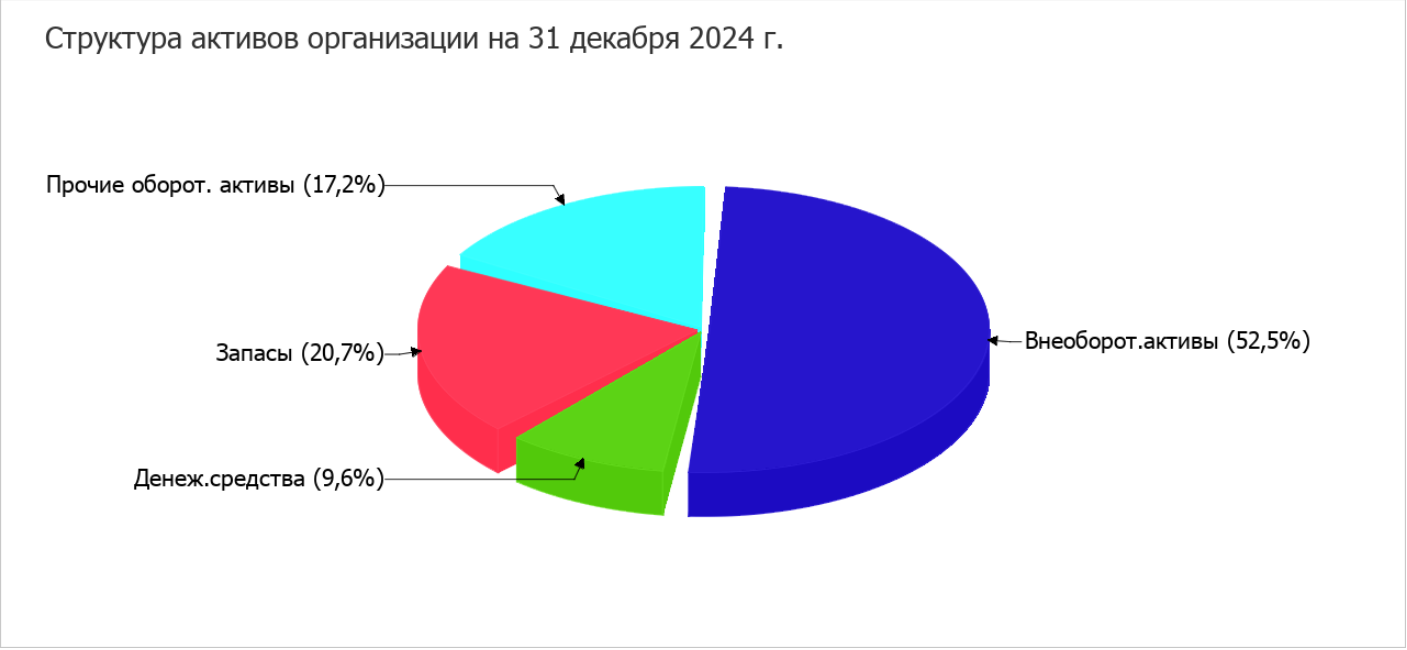
2.1. Структура имущества и источники его формирования

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)		
Актив						
Внеоборотные активы	11 865	10 801	52,9	52,5	-1 064	-9
Оборотные	10 559	9 771	47,1	47,5	-788	-7,5
Пассив						
Собственный капитал	20 217	19 349	90,2	94,1	-868	-4,3
Долгосрочные обязательства	1 455	–	6,5	–	-1 455	-100
Краткосрочные обязательства	752	1 223	3,4	5,9	+471	+62,6
Валюта баланса	22 424	20 572	100	100	-1 852	-8,3

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (52,5% и 47,5% соответственно). Активы организации за весь рассматриваемый период уменьшились на 1 852 тыс. руб. (на 8,3%). Учитывая уменьшение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на 4,3%. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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



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):

- финансовые и другие оборотные активы – 1 270 тыс. руб. (44,5%)
- материальные внеоборотные активы – 1 064 тыс. руб. (37,3%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 521 тыс. руб. (18,2%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 1 455 тыс. руб. (62,6%)
- капитал и резервы – 868 тыс. руб. (37,4%)

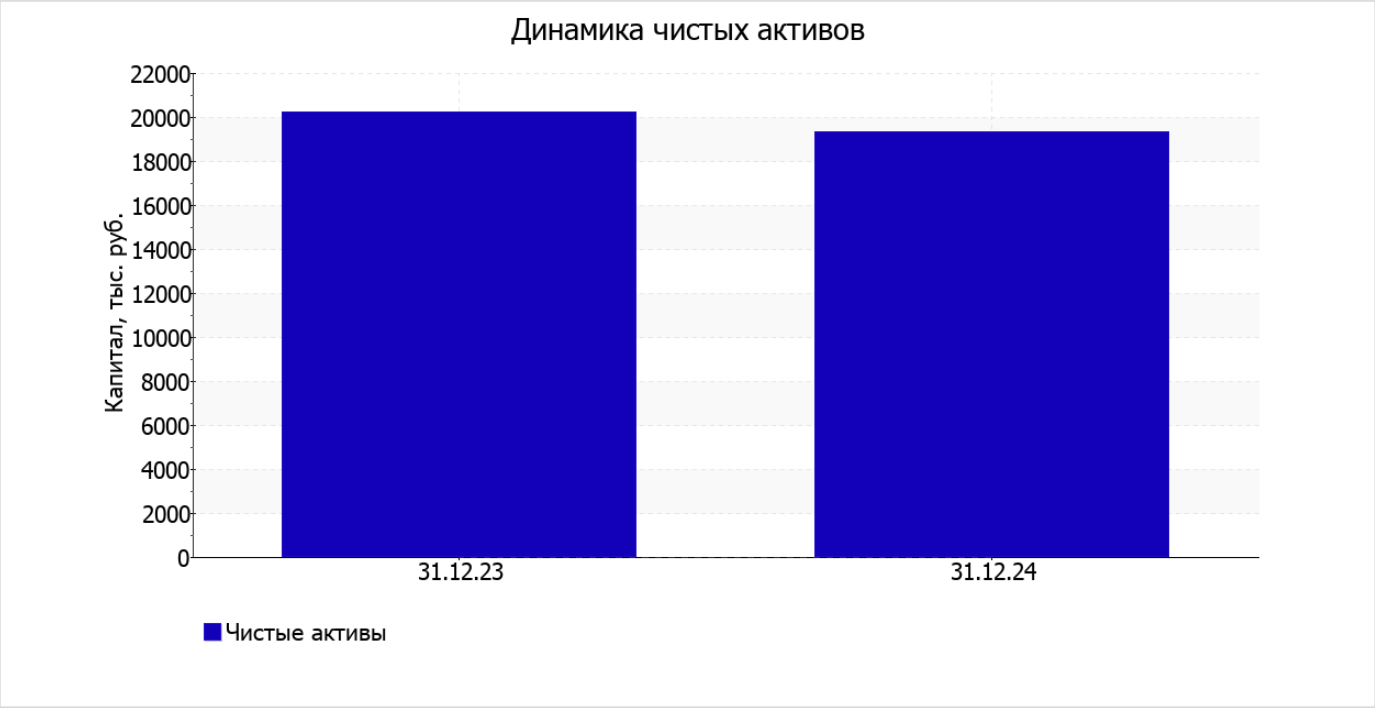
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "краткосрочная кредиторская задолженность" в пассиве (+1 003 тыс. руб. и +471 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2024 составил 19 349,0 тыс. руб.; это немного (на 868 тыс. руб., или на 4,3%) меньше, чем на первый день 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	20 217	19 349	90,2	94,1	-868	-4,3

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако необходимо отметить снижение чистых активов на 4,3% за год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



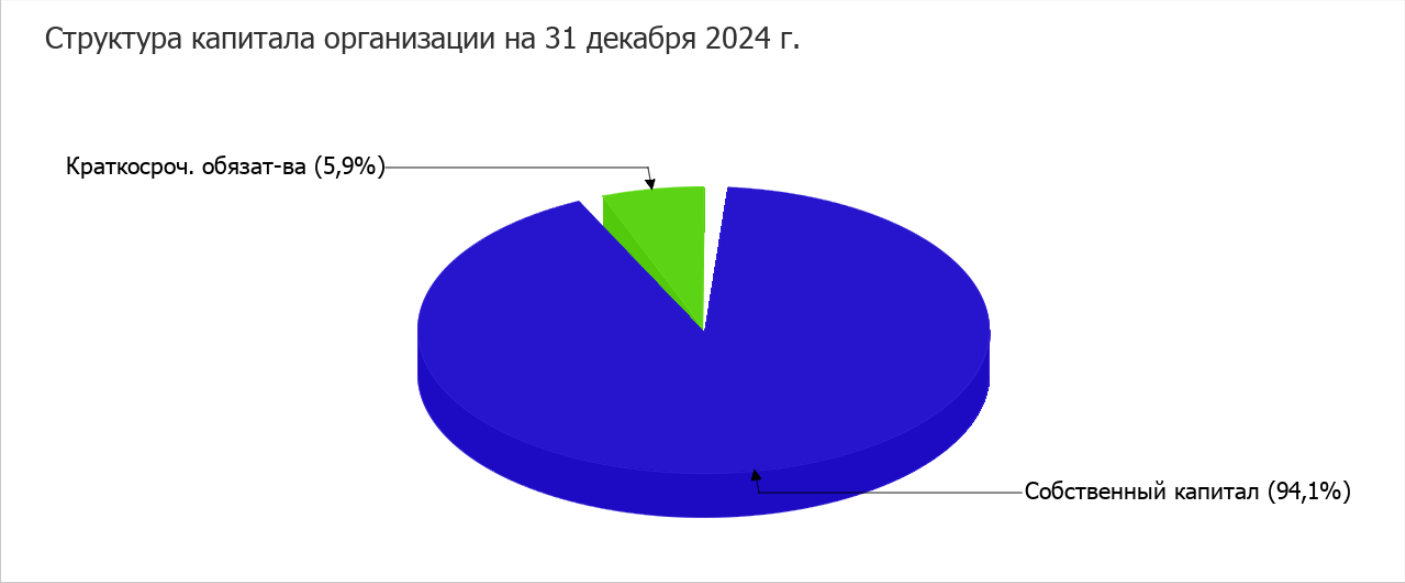
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,9	0,94	+0,04	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,79	0,87	+0,08	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,97	0,94	-0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	2,57	2,01	-0,56	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,34	1	+0,66	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил 0,94. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГЛАВРЕММАШ" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 94% в общем капитале организации). за весь анализируемый период отмечено слабое повышение коэффициента автономии.

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



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода равнялся 0,87. за весь анализируемый период произошло явное повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, составившее 0,08. на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента характеризуется как исключительно хорошее.

за год имело место некоторое снижение коэффициента покрытия инвестиций с 0,97 до 0,94. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода вполне соответствует норме.

за год коэффициент обеспеченности материальных запасов снизился на 0,56, с 2,57 до 2,01. по состоянию на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует очень хорошее значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной. При этом за последний год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 65,9%.

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	14,04	7,99	-6,05	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
Коэффициент абсолютной ликвидности	3,32	1,62	-1,7	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (7,99) соответствует норме. В тоже время в течение анализируемого периода коэффициент снизился на -6,05.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 1,62. При этом за год имело место ухудшение значения показателя – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -1,7.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

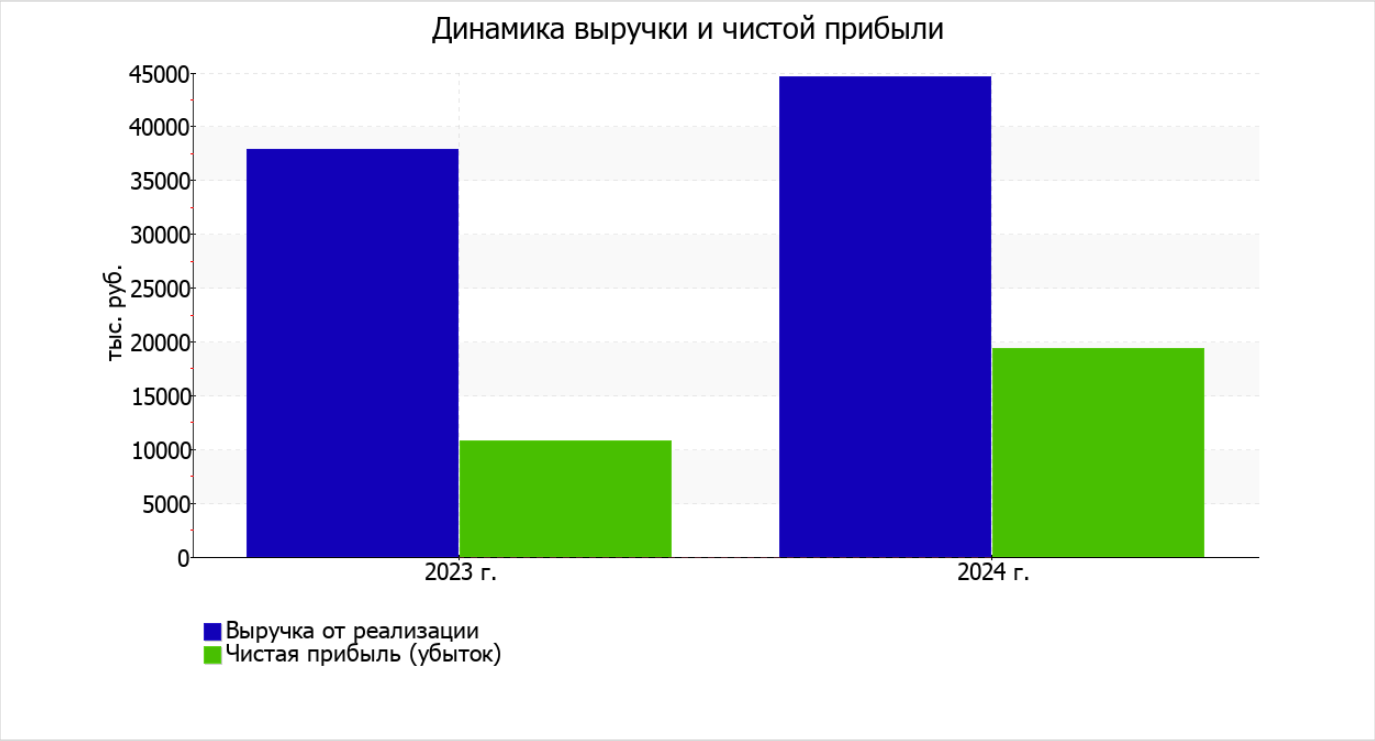
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГЛАВРЕММАШ" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 19 820 тыс. руб., что составляет 44,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 8 325 тыс. руб., или на 72,4%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось увеличение выручки от продаж на 6 753 тыс. руб. при одновременном снижении на 1 572 тыс. руб. расходов по обычной деятельности.

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	37 877	44 630	+6 753	+17,8	41 254
2. Расходы по обычным видам деятельности	26 382	24 810	-1 572	-6	25 596
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	11 495	19 820	+8 325	+72,4	15 658
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	456	1 094	+638	+139,9	775
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	11 951	20 914	+8 963	+75	16 433
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налоги на прибыль (доходы)	1 189	1 503	+314	+26,4	1 346
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	10 762	19 411	+8 649	+80,4	15 087

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



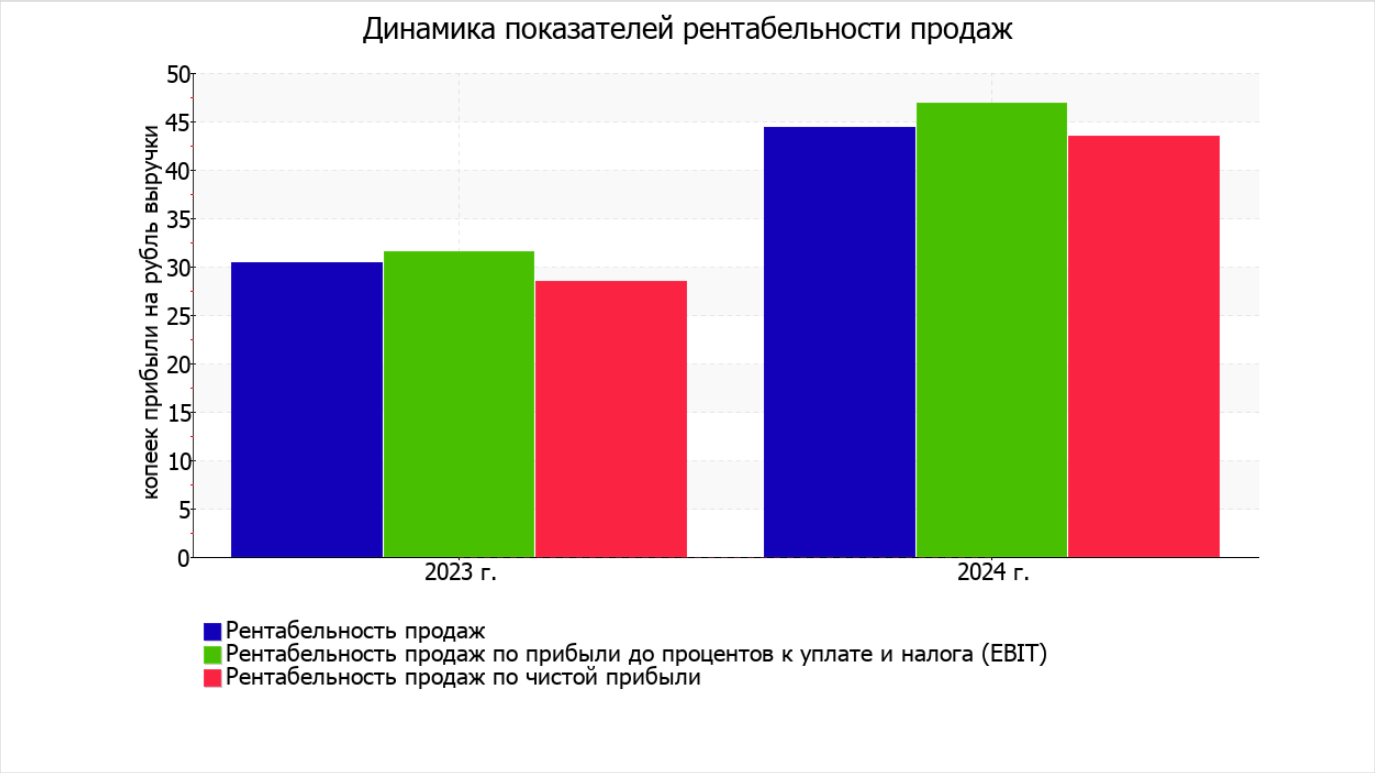
3.2. Анализ рентабельности

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 6%.	30,3	44,4	+14,1	+46,3
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	31,6	46,9	+15,3	+48,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	28,4	43,5	+15,1	+53,1

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.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 44,4% от полученной выручки. К тому же имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+14,1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 составил 46,9%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 46,9 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	97,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	90	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	101,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,979 руб. чистой прибыли.

за 2024 год значение рентабельности активов, равное 90%, можно характеризовать как исключительно хорошее.

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: 195 и менее дн.)	83	4,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 46 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	8	45,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 243 дн.)	176	2,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	162	2,2

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 176 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на 31.12.2024) и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГЛАВРЕММАШ" за последний год.

В ходе анализа были получены следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2024 демонстрирует очень хорошее значение, равное 0,87;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (90% за период с 01.01.2024 по 31.12.2024);
- положительная динамика рентабельности продаж (+14,1 процентных пункта от рентабельности 30,3% за такой же период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 94% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за период 01.01–31.12.2024 получена прибыль от продаж (19 820 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+8 325 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2024 год составила 19 411 тыс. руб. (+8 649 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГЛАВРЕММАШ" (+15,3 коп. к 31,6 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения организации имеют хорошие значения:

- доля собственного капитала неоправданно высока (94%);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Приведенные выше показатели свидетельствуют об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГЛАВРЕММАШ" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.