

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Армастройпроект"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9724042555

Код причины постановки на учет (КПП): 772401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность внутреннего водного грузового транспорта (ОКВЭД 50.40).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

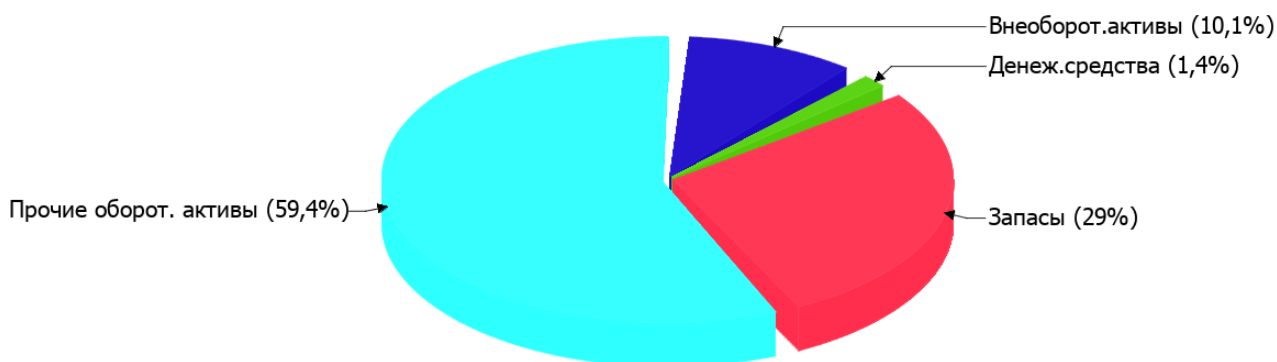
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	16 592	45 587	76,4	10,1	+28 995	+174,8
Оборотные	5 136	407 009	23,6	89,9	+401 873	+79,2 раза
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	737	1 825	3,4	0,4	+1 088	+147,6
Долгосрочные обязательства	17 791	9 195	81,9	2	-8 596	-48,3
Краткосрочные обязательства	3 200	441 576	14,7	97,6	+438 376	+138 раз
Валюта баланса	21 728	452 596	100	100	+430 868	+20,8 раза

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

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2024 характеризуется таким соотношением: 10,1% внеоборотных активов и 89,9% текущих. Активы организации за весь анализируемый период значительно увеличились (в 20,8 раза). Отмечая значительный рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 147,6%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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

## Структура активов организации на 31 декабря 2024 г.



Рост величины активов организации связан, главным образом, 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 – 263 935 тыс. руб. (61,3%)
- запасы – 131 433 тыс. руб. (30,5%)
- материальные внеоборотные активы – 28 995 тыс. руб. (6,7%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "краткосрочная кредиторская задолженность" (+438 376 тыс. руб., или 99,8% вклада в прирост пассивов организации за год).

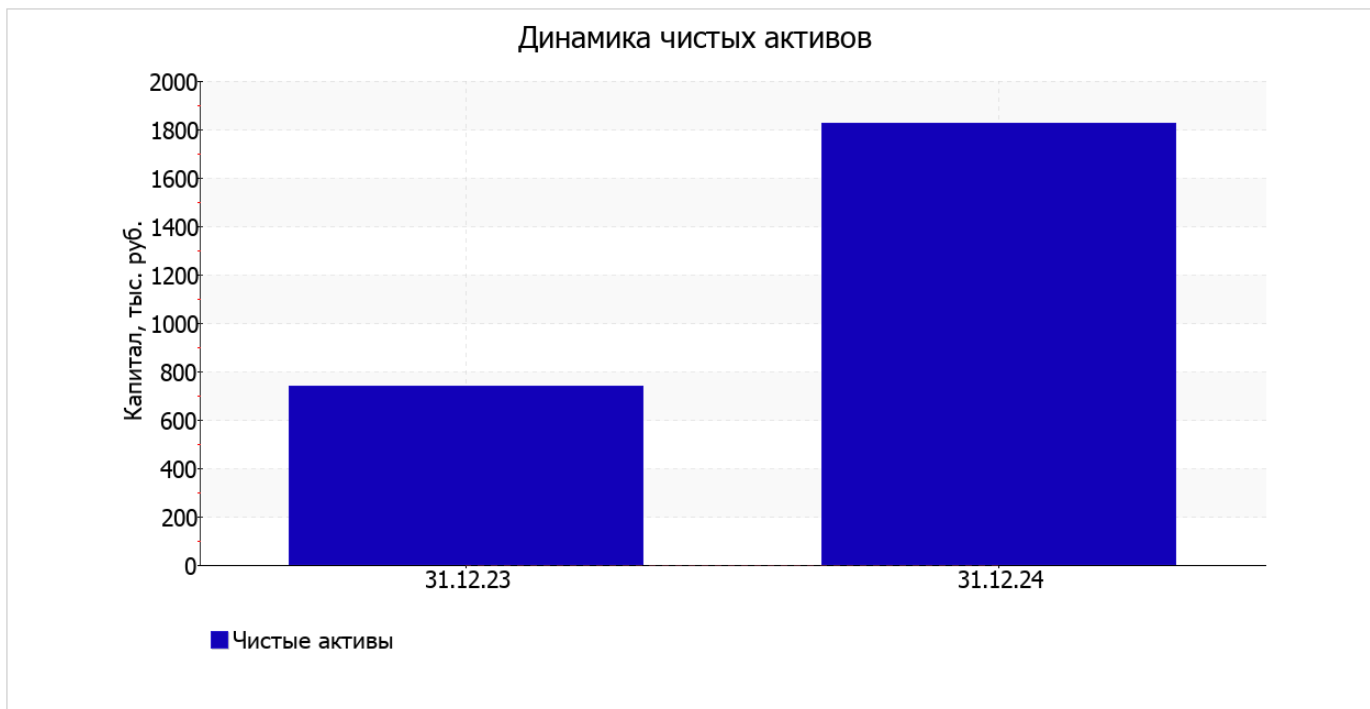
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-8 596 тыс. руб. ).

на 31.12.2024 собственный капитал организации равнялся 1 825,0 тыс. руб. собственный капитал организации за весь рассматриваемый период вырос на 147,6%.

## 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	737	1 825	3,4	0,4	+1 088	+147,6

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на 147,6% за последний год. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

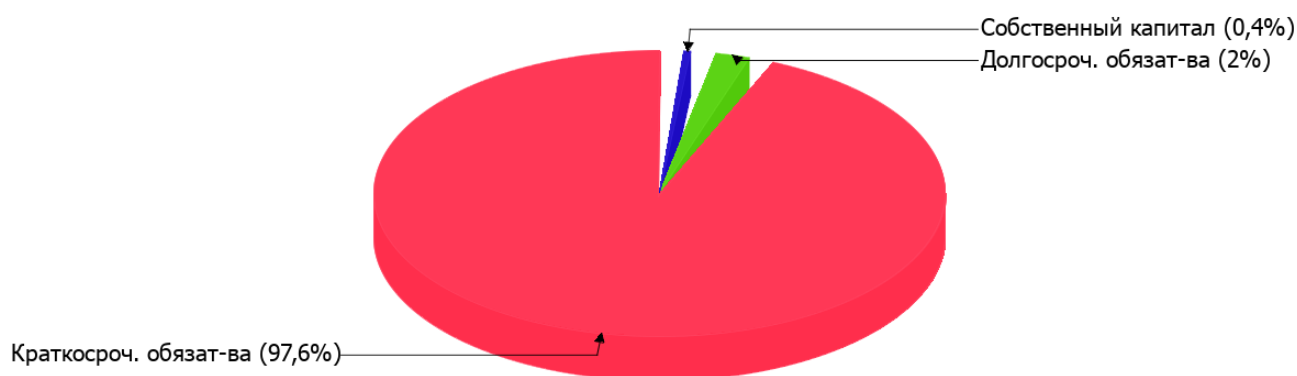
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,03	<0,01	-0,03	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-3,09	-0,11	+2,98	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,85	0,02	-0,83	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	-0,33	-0,33	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,15	0,98	+0,83	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2024 г. составил **<0,01**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии резко снизился на **0,03**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

## Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **-0,11**; это на **2,98** больше, чем на начало анализируемого периода. на последний день анализируемого периода значение коэффициента не соответствует нормативу.

в течение анализируемого периода произошло стремительное уменьшение коэффициента покрытия инвестиций – на **0,83** (до **0,02**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2024) значительно ниже допустимой величины.

С – до **-0,33** увеличился коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь анализируемый период. на последний день анализируемого периода (31.12.2024) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (98% и 2% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 82,7%.

## 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	<b>1,61</b>	<b>0,92</b>	<b>-0,69</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	–	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 (**0,92**) не соответствует норме. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,69**.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и первый коэффициент, имеет значение ниже нормы (**0,01**). При этом с начала период коэффициент остался неизменным.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

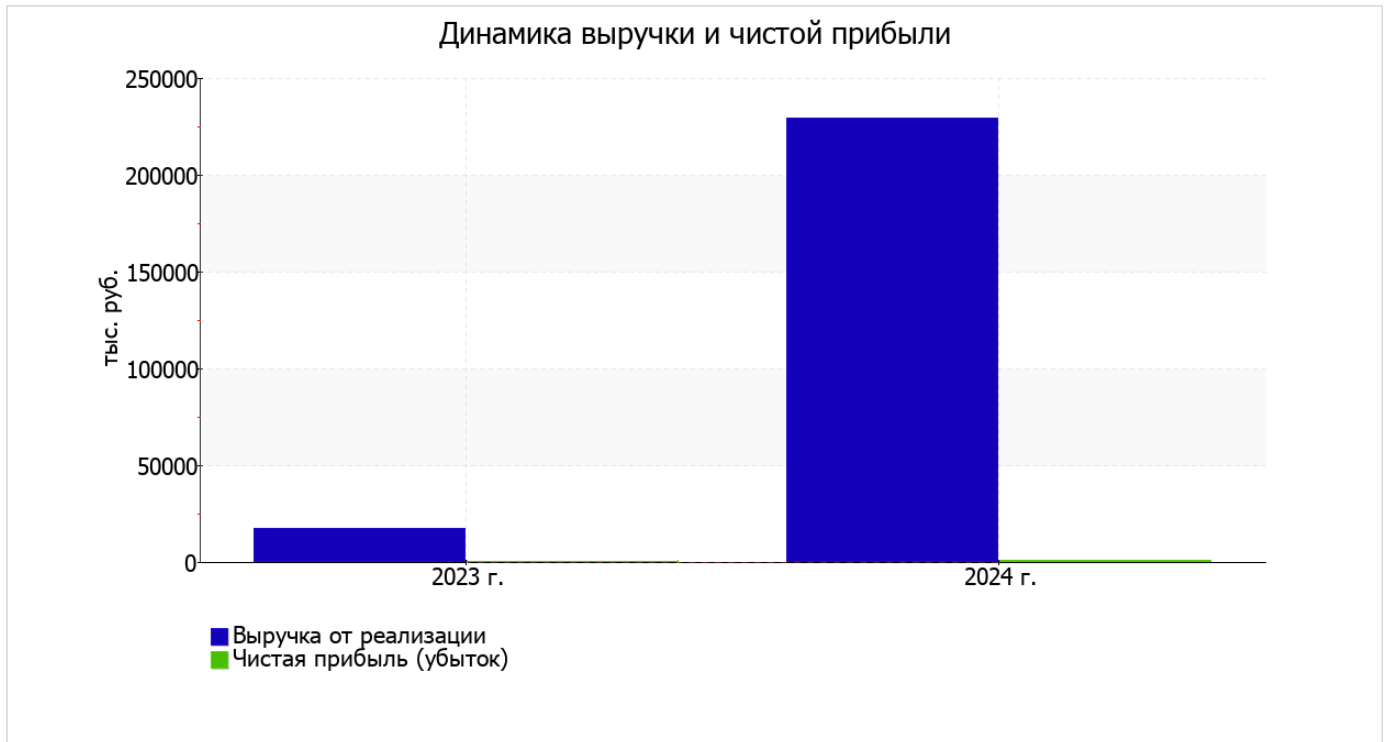
Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Армастройпроект" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила прибыль от продаж в размере **3 989** тыс. руб., что равняется 1,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **1 626** тыс. руб., или на **68,8%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на **212 400** и **210 774** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+1 432,8%**) опережает изменение выручки (**+1 244,0%**)

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	17 074	229 474	+212 400	+13,4 раза	123 274
2. Расходы по обычным видам деятельности	14 711	225 485	+210 774	+15,3 раза	120 098
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	2 363	3 989	+1 626	+68,8	3 176
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-2 040	-2 625	-585	↓	-2 333
5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	323	1 364	+1 041	+4,2 раза	844
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	66	276	+210	+4,2 раза	171
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	257	1 088	+831	+4,2 раза	673

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



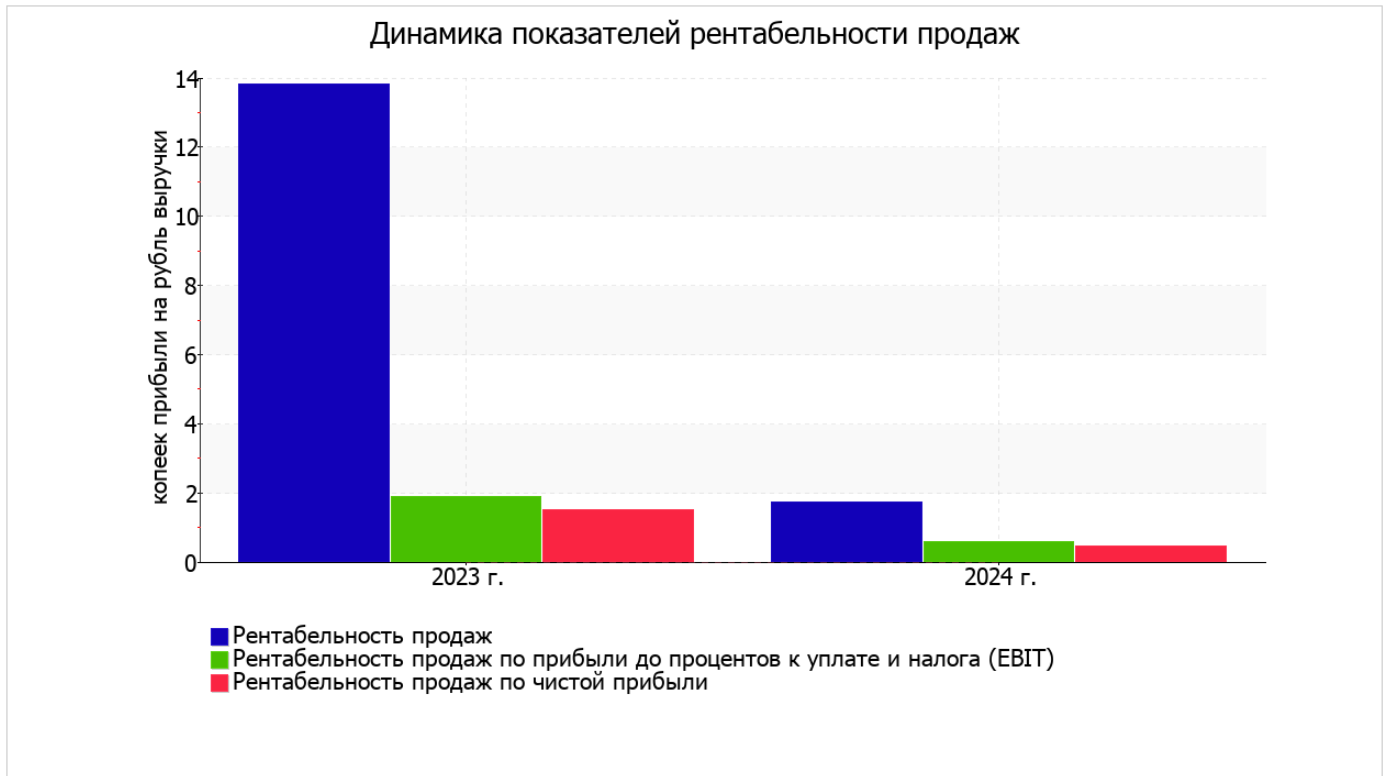
### 3.2. Анализ рентабельности

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: 8% и более.	13,8	1,7	-12,1	-87,4
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,9	0,6	-1,3	-68,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.	1,5	0,5	-1	-68,5

[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.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 1,7% от полученной выручки. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2023) (-12,1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 составил 0,6%. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Армастройпроект" содержалось 0,6 коп. прибыли 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)	84,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 19% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	9,2	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 "Армастройпроект" принес чистую прибыль в размере 0,847 руб.

за 2024 год рентабельность активов имеет значение, не укладывающееся в норматив (0,5%).

### 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: 163 и менее дн.)	329	1,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 11 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	355	1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 272 дн.)	378	1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	2	178,6

\* 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 организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 378 календарных дней.

#### 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на 31 декабря 2024 г.) и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Армастройпроект" в течение анализируемого периода.

Приведенные ниже 6 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только <1%);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,11) не укладывается в норму;
- низкая рентабельность активов (0,5% за 2024 год);
- значительное падение прибыльности продаж (-12,1 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной 13,8%);
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-1,3 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2023)).

Среди показателей финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Армастройпроект", имеющих критические значения, можно выделить такие:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормального значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 2% (нормальное значение: 75% и более));
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

В ходе анализа были получены следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Армастройпроект":

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- за последний год получена прибыль от продаж (3 989 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+1 626 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2024 год составила 1 088 тыс. руб. (+831 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Анализ показывает, что финансовое состояние Общество с ограниченной ответственностью "Армастройпроект" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.