Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТАЛЬ-ИНВЕСТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7404065630

Код причины постановки на учет (КПП): 740401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая черными металлами в первичных формах (ОКВЭД 46.72.21).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТАЛЬ-ИНВЕСТ"

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	30 107	23 264	7	5,9	-6 843	-22,7
в том числе: основные средства	30 107	23 264	7	5,9	-6 843	-22,7
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	403 007	370 867	93	94,1	-32 140	-8
в том числе: запасы	168 593	226 688	38,9	57,5	+58 095	+34,5
дебиторская задолженность	229 687	140 247	53	35,6	-89 440	-38,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	3 020	2 117	0,7	0,5	-903	-29,9
Пассив						
1. Собственный капитал	160 420	207 262	37	52,6	+46 842	+29,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	83 790	179 464	19,3	45,5	+95 674	+114,2
в том числе: заемные средства	82 178	179 464	19	45,5	+97 286	+118,4
3. Краткосрочные обязательства*, всего	188 904	7 405	43,6	1,9	-181 499	-96,1

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)		
в том числе: заемные средства	69 957	394	16,2	0,1	-69 563	-99,4
Валюта баланса	433 114	394 131	100	100	-38 983	-9

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются большой долей (94,1%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь анализируемый период уменьшились на 38 983 тыс. руб. (на 9%). Хотя имело место снижение активов, собственный капитал увеличился на 29,2%, что, в целом, положительно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

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



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

- дебиторская задолженность – 89 440 тыс. руб. (91,9%)
- основные средства – 6 843 тыс. руб. (7%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 111 602 тыс. руб. (60,9%)
- краткосрочные заемные средства – 69 563 тыс. руб. (38%)

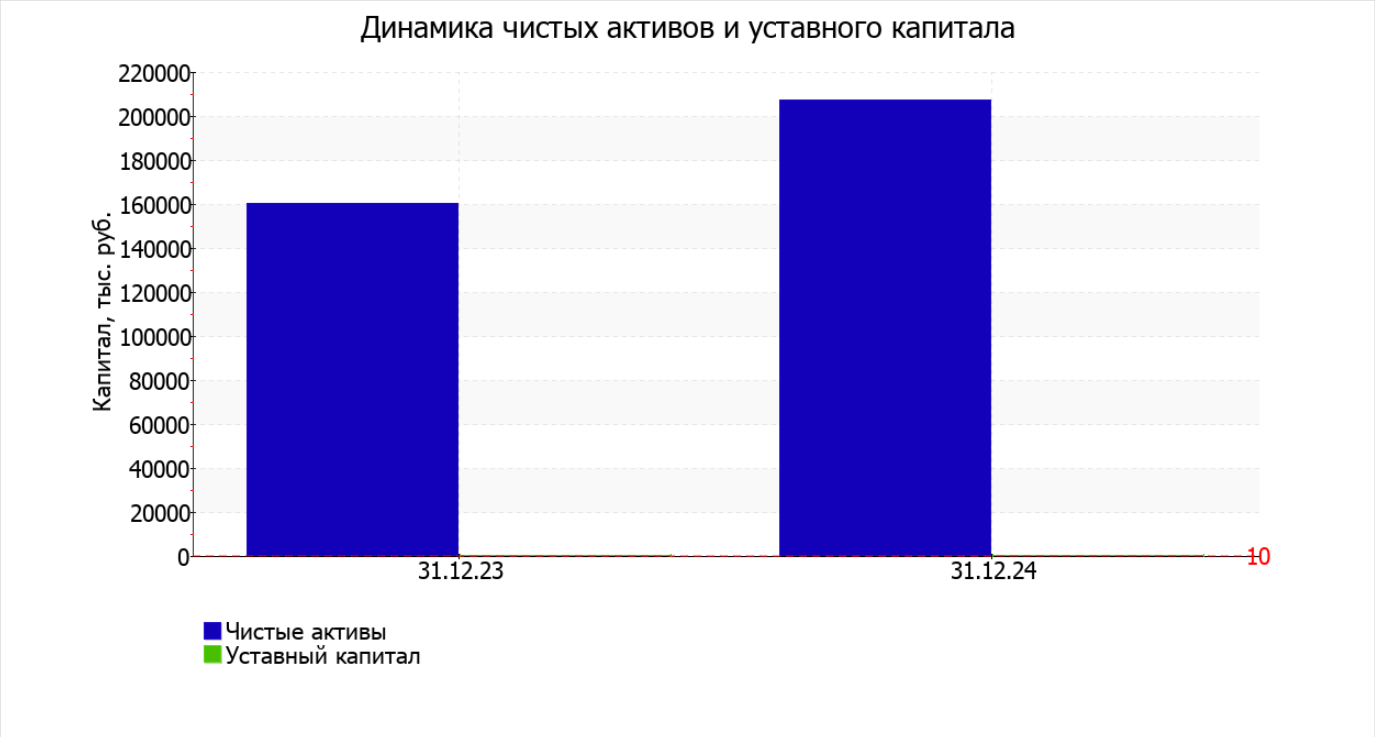
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (+58 095 тыс. руб. и +97 286 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2024 равнялся 207 262,0 тыс. руб., что существенно (на 46 842,0 тыс. руб., или на 29,2%) больше, чем на 31 декабря 2023 г.

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	160 420	207 262	37	52,6	+46 842	+29,2
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	160 410	207 252	37	52,6	+46 842	+29,2

Чистые активы организации на 31 декабря 2024 г. намного (в 20 726,2 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на 29,2% за весь рассматриваемый 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 и уставного капитала организации.



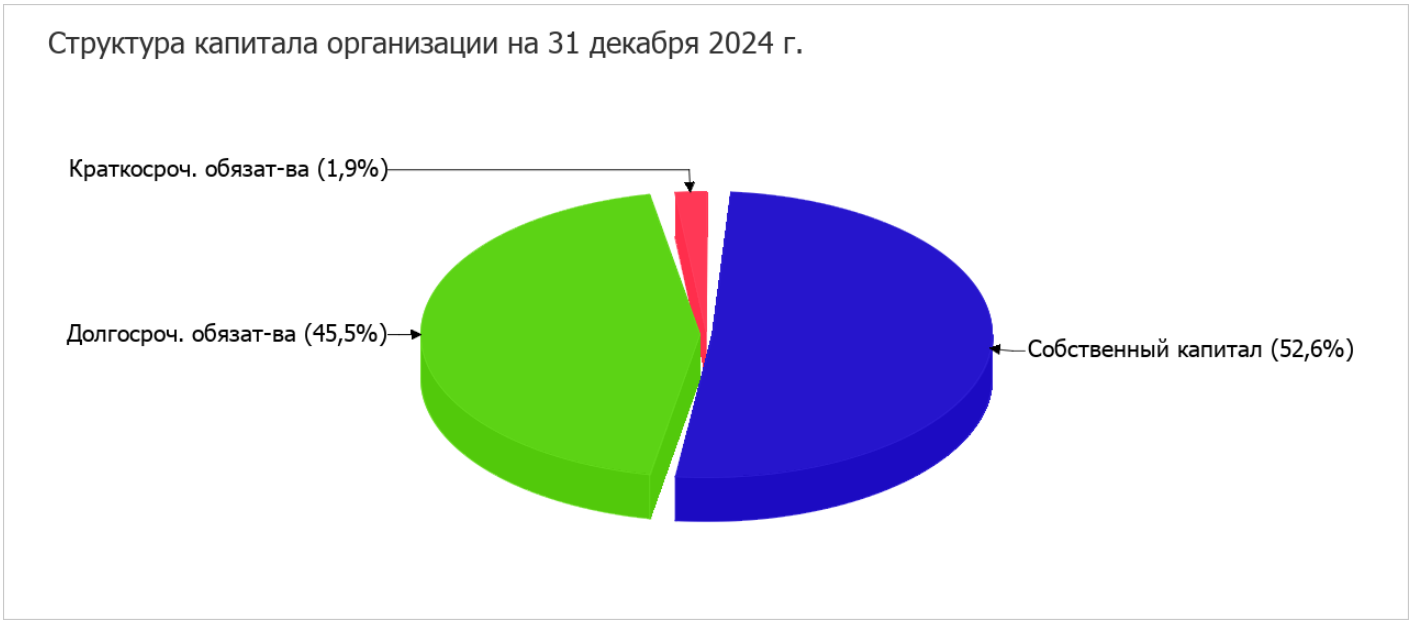
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,37	0,53	+0,16	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,32	0,5	+0,18	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,56	0,98	+0,42	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,81	0,89	+0,08	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,77	0,81	+0,04	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,69	0,04	-0,65	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил 0,53. Полученное значение говорит о том, что доля собственного капитала в общем капитале организации составляет 53%, соответствуя общепринятому критерию (нормальное значение: не менее 0,45, оптимальное 0,55-0,7). коэффициент автономии в течение анализируемого периода повысился на 0,16.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2024) равнялся 0,5. за весь рассматриваемый период изменение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило +0,18. на 31.12.2024 значение коэффициента является вполне соответствующее нормальному.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период стремительно вырос – с 0,56 до 0,98 (+0,42). Значение коэффициента на 31.12.2024 полностью соответствует нормативному значению.

на последний день анализируемого периода (31.12.2024) коэффициент обеспеченности материальных запасов составил 0,81. за весь рассматриваемый период отмечено заметное повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов, составившее 0,04. на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как исключительно хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (96% и 4% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 65,3%.

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	2,13	50,08	+47,95	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,23	19,23	+18	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,29	+0,27	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (50,08 при нормативном значении 1,8). [За весь период] коэффициент вырос на 47,95.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – 19,23 при норме 0,9. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (0,29). При этом за весь рассматриваемый период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,27.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТАЛЬ-ИНВЕСТ" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере 83 181 тыс. руб., что равняется 12,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 17 234 тыс. руб., или на 17,2%.

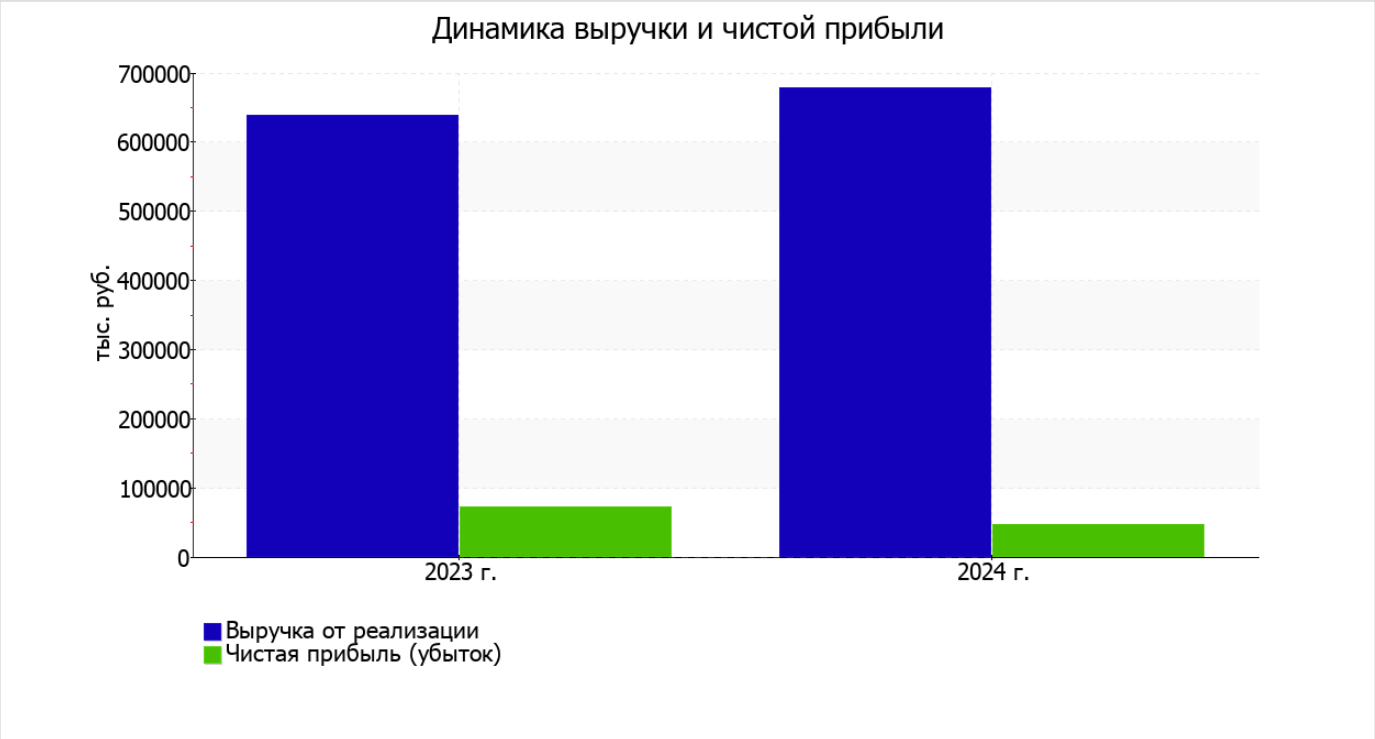
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 40 356 и 57 590 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+10,7%) опережает изменение выручки (+6,3%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил 21 834 тыс. руб.,что на 11 845 тыс. руб. (118,6%) больше, чем убыток 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	638 061	678 417	+40 356	+6,3	658 239
2. Расходы по обычным видам деятельности	537 646	595 236	+57 590	+10,7	566 441
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	100 415	83 181	-17 234	-17,2	91 798
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-329	-10 010	-9 681	↓	-5 170
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	100 086	73 171	-26 915	-26,9	86 629
6. Проценты к уплате	9 660	11 824	+2 164	+22,4	10 742
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-18 148	-14 505	+3 643	↑	-16 327
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	72 278	46 842	-25 436	-35,2	59 560
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	72 278	46 842	-25 436	-35,2	59 560
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	46 842	x	x	x

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



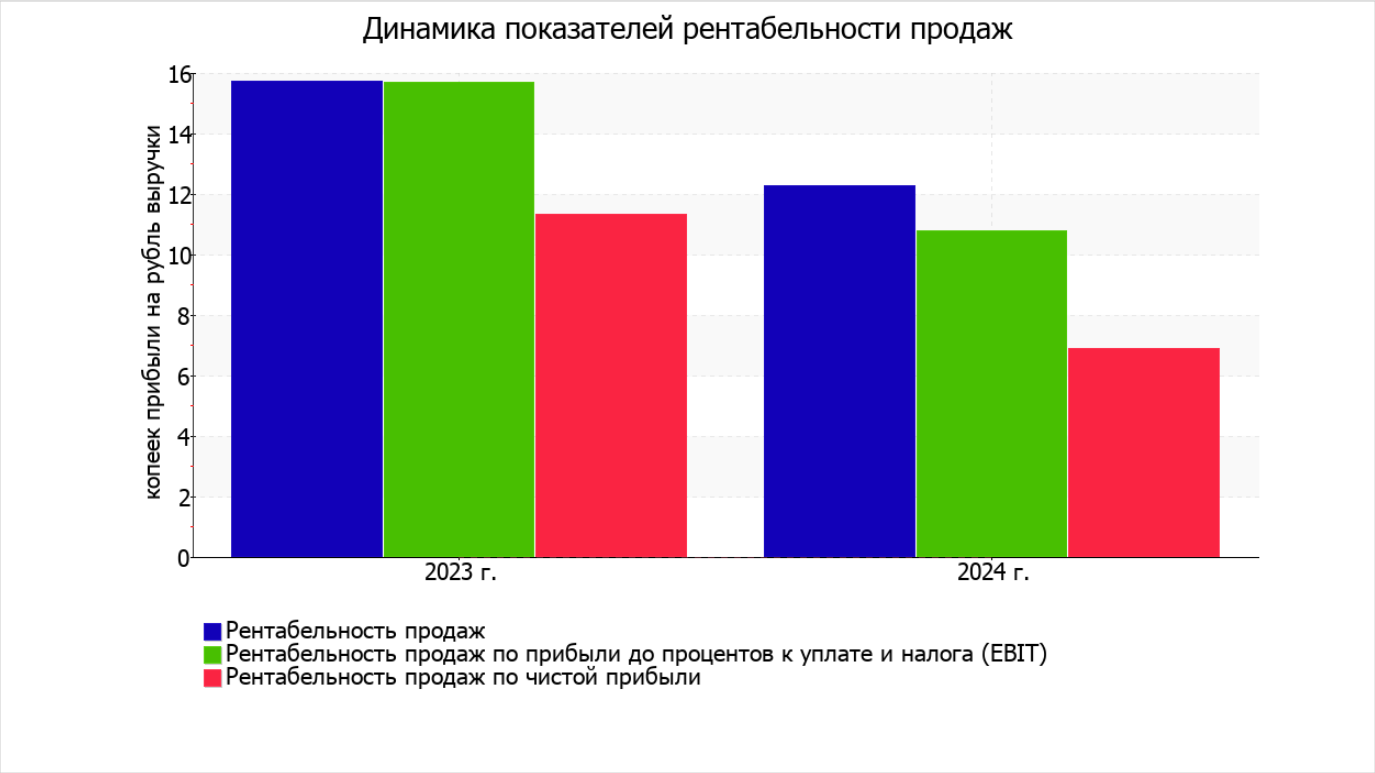
3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	15,7	12,3	-3,4	-22,1
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	15,7	10,8	-4,9	-31,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	11,3	6,9	-4,4	-39

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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 12,3 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-3,4 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 10,8%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 10,8 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
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	25,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	11,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	23,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,254 руб.

за период 01.01–31.12.2024 значение рентабельности активов, равное 11,3%, можно характеризовать как хорошее.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных 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: не более 131 дн.)	209	1,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 32 дн.)	122	3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 55 и менее дн.)	100	3,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	32	11,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	223	1,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	99	3,7

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 223 календарных дня. При этом требуется 122 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТАЛЬ-ИНВЕСТ" в течение анализируемого периода.

С исключительно хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за последний год наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2024 демонстрирует исключительно хорошее значение, равное 0,5;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- увеличение собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТАЛЬ-ИНВЕСТ" при том что, активы организации уменьшились на 38 983 тыс. руб. (на 9%);
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 98% от общего капитала организации).

Приведенные ниже 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют хорошие значения:

- коэффициент автономии соответствует норме (0,53);
- существенная, по сравнению с общей стоимостью активов организации чистая прибыль (11,3% за 2024 год);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (83 181 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-17 234 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 46 842 тыс. руб.

Среди показателей, неудовлетворительно характеризующих результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-3,4 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 15,7%);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-4,9 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Приведенные выше показатели свидетельствуют об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. Финансовое состояние организации позволяет отнести ее к категории надежных заемщиков и дает возможность рассчитывать на получение кредитов.