

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Производственно-Строительная Компания Арбат"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9704210138

Код причины постановки на учет (КПП): 770501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство электромонтажных работ (ОКВЭД 43.21).

2. Анализ финансового положения Общества с ограниченной ответственностью "Производственно-Строительная Компания Арбат"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

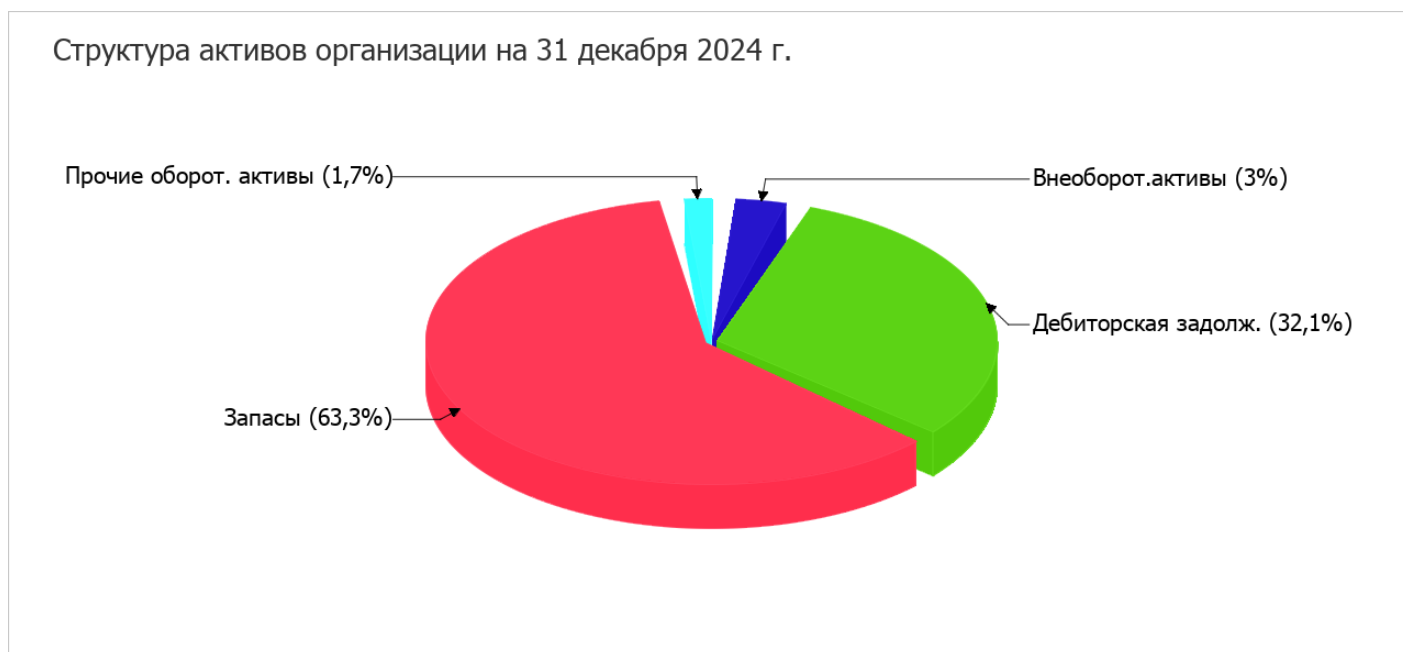
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	–	133	–	3	+133	–
в том числе: основные средства	–	133	–	3	+133	–
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	4 747	4 287	100	97	-460	-9,7
в том числе: запасы	–	2 796	–	63,3	+2 796	–
дебиторская задолженность	4 151	1 418	87,4	32,1	-2 733	-65,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	596	–	12,6	–	-596	-100
Пассив						
1. Собственный капитал	130	439	2,7	9,9	+309	+3,4 раза
2. Долгосрочные обязательства, всего	1 215	1 114	25,6	25,2	-101	-8,3
в том числе: заемные средства	1 215	1 114	25,6	25,2	-101	-8,3

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	3 402	2 867	71,7	64,9	-535	-15,7
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	4 747	4 420	100	100	-327	-6,9

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

Соотношение основных качественных групп активов организации на 31.12.2024 характеризуется большой долей (97%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на **327** тыс. руб. (на **6,9%**). Несмотря на снижение активов, собственный капитал увеличился в **3,4** раза, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

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):

- дебиторская задолженность – **2 733** тыс. руб. (**82,1%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **596** тыс. руб. (**17,9%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **535** тыс. руб. (**84,1%**)
- долгосрочные заемные средства – **101** тыс. руб. (**15,9%**)

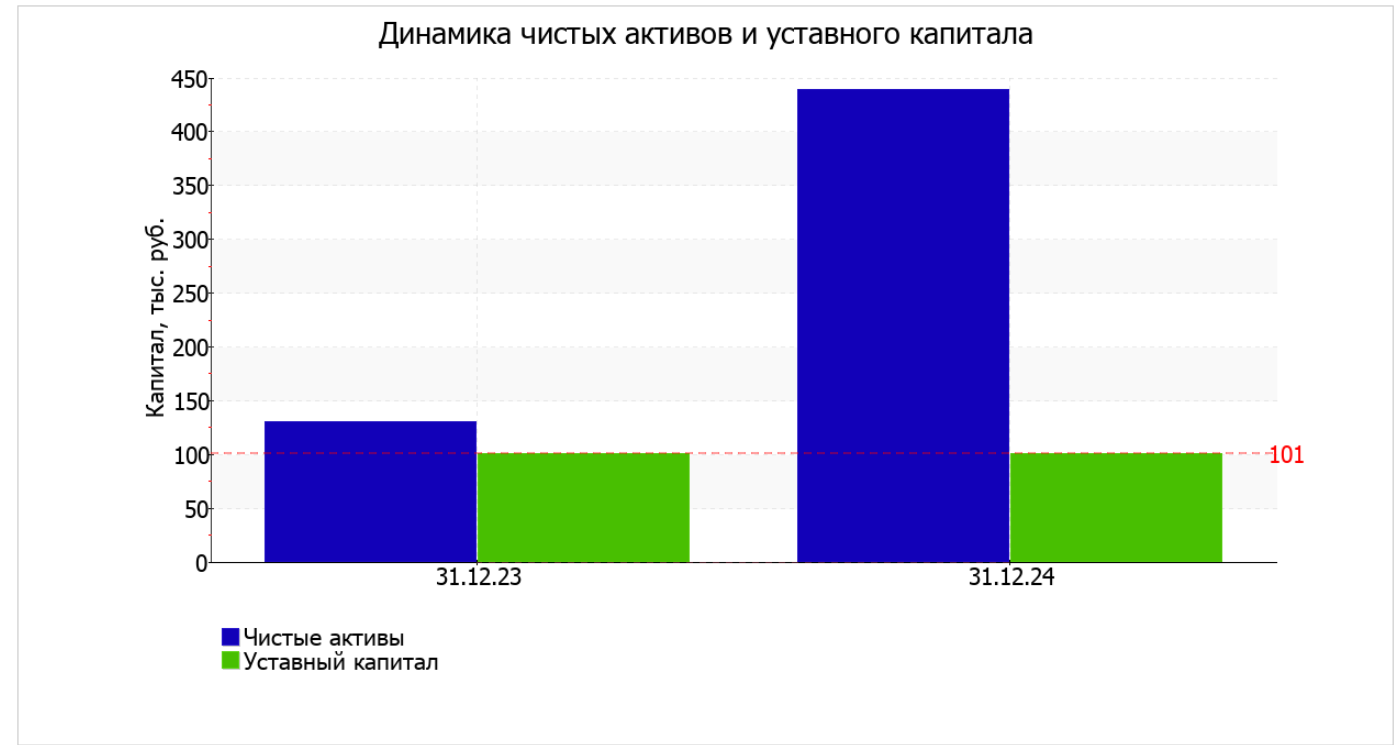
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (**+2 796** тыс. руб. и **+309** тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода (31.12.2024) собственный капитал организации равнялся 439 тыс. руб. собственный капитал организации за последний год резко вырос (в 3,4 раза).

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	130	439	2,7	9,9	+309	+3,4 раза
2. Уставный капитал	101	101	2,1	2,3	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1- стр.2)	29	338	0,6	7,6	+309	+11,7 раза

Чистые активы организации на 31 декабря 2024 г. намного (в 4,3 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов в 3,4 раза за 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



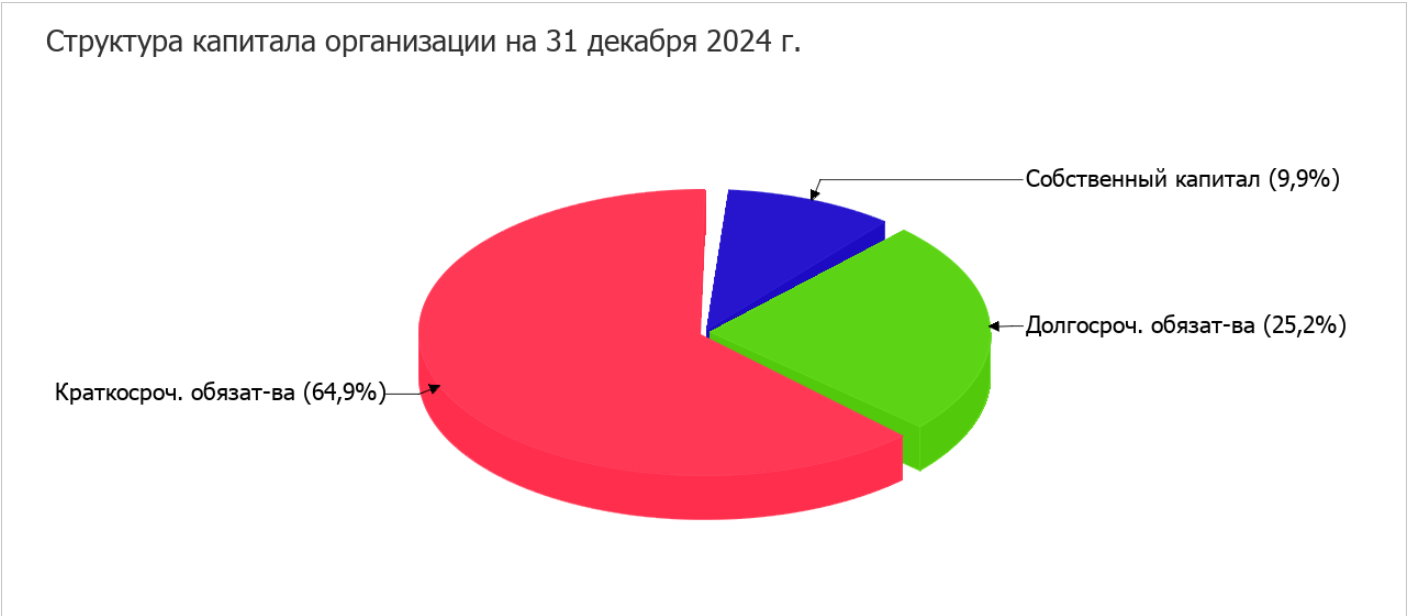
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,03	0,1	+0,07	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,03	0,07	+0,04	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,28	0,35	+0,07	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	1	0,7	-0,3	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	0,11	+0,11	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,74	0,72	-0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил 0,1. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за год рост коэффициента автономии составил 0,07.

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



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,07**. за последний год отмечен стремительный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **0,04**. на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента не соответствует нормативному значению.

С **0,28** до **0,35** вырос коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период. Значение коэффициента на 31.12.2024 значительно ниже нормы.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2024) составил **0,11**; это на **0,11** больше значения коэффициента обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2023. по состоянию на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов соответствует норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2024 доля долгосрочной задолженности составляет одну треть, а краткосрочной задолженности, соответственно, две третьих. При этом за год доля долгосрочной задолженности выросла на 1,7%.

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	1,4	1,5	+0,1	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,4	0,49	-0,91	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,18	0	-0,18	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**1,5** против нормативного значения 1,7). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,1**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **0,49**. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (**0**) ниже допустимого предела (норма: 0,2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,18**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Производственно-Строительная Компания Арбат" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере **787** тыс. руб., что составляет 21,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **219** тыс. руб., или на **38,6%**.

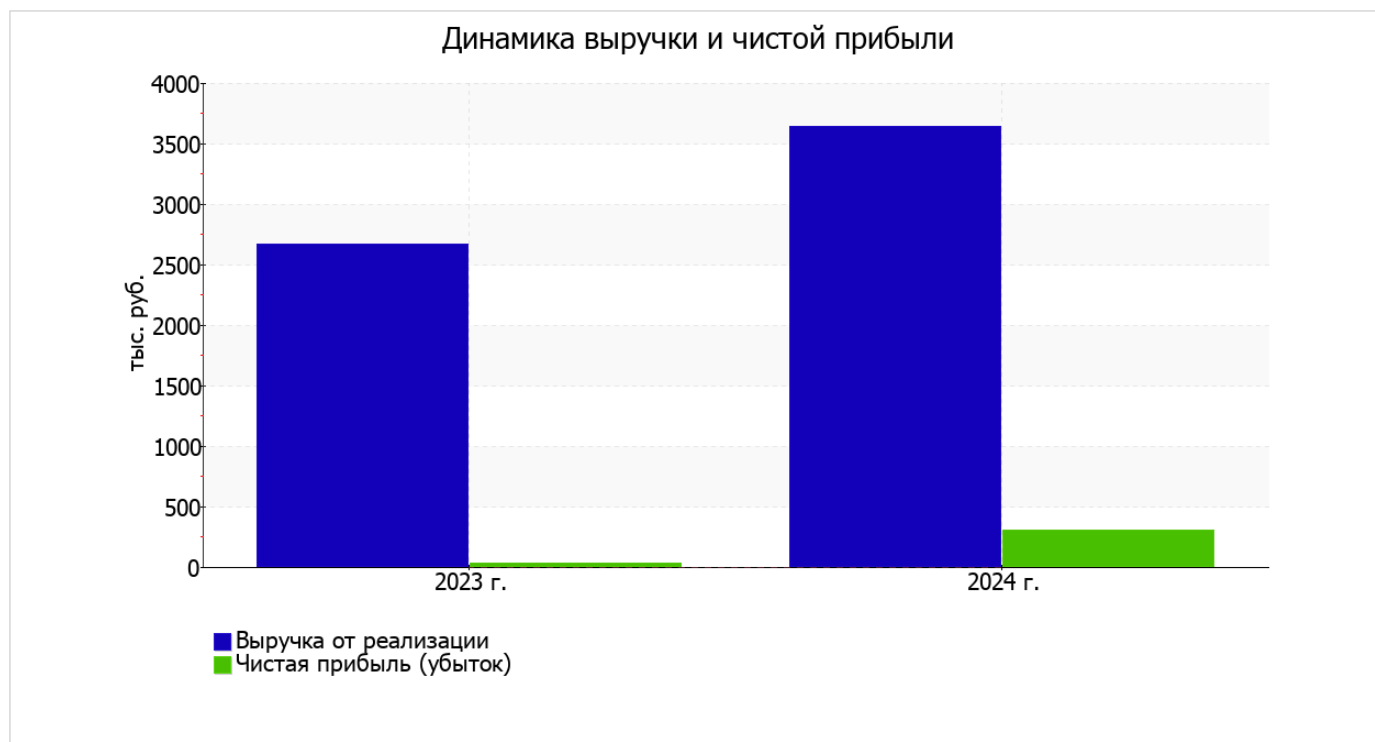
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 971 и 1 190 тыс. руб. соответственно).

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация, в отличие от прошлого года, учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 1 173 тыс. руб., что на 569 тыс. руб. (94,2%) больше, 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	2 668	3 639	+971	+36,4	3 154
2. Расходы по обычным видам деятельности	3 236	4 426	+1 190	+36,8	3 831
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-568	-787	-219	↓	-678
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	604	1 173	+569	+94,2	889
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	36	386	+350	+10,7 раза	211
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-7	-77	-70	↓	-42
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	29	309	+280	+10,7 раза	169
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	29	309	+280	+10,7 раза	169
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	309	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "Производственно-Строительная Компания Арбат" в течение всего анализируемого периода.

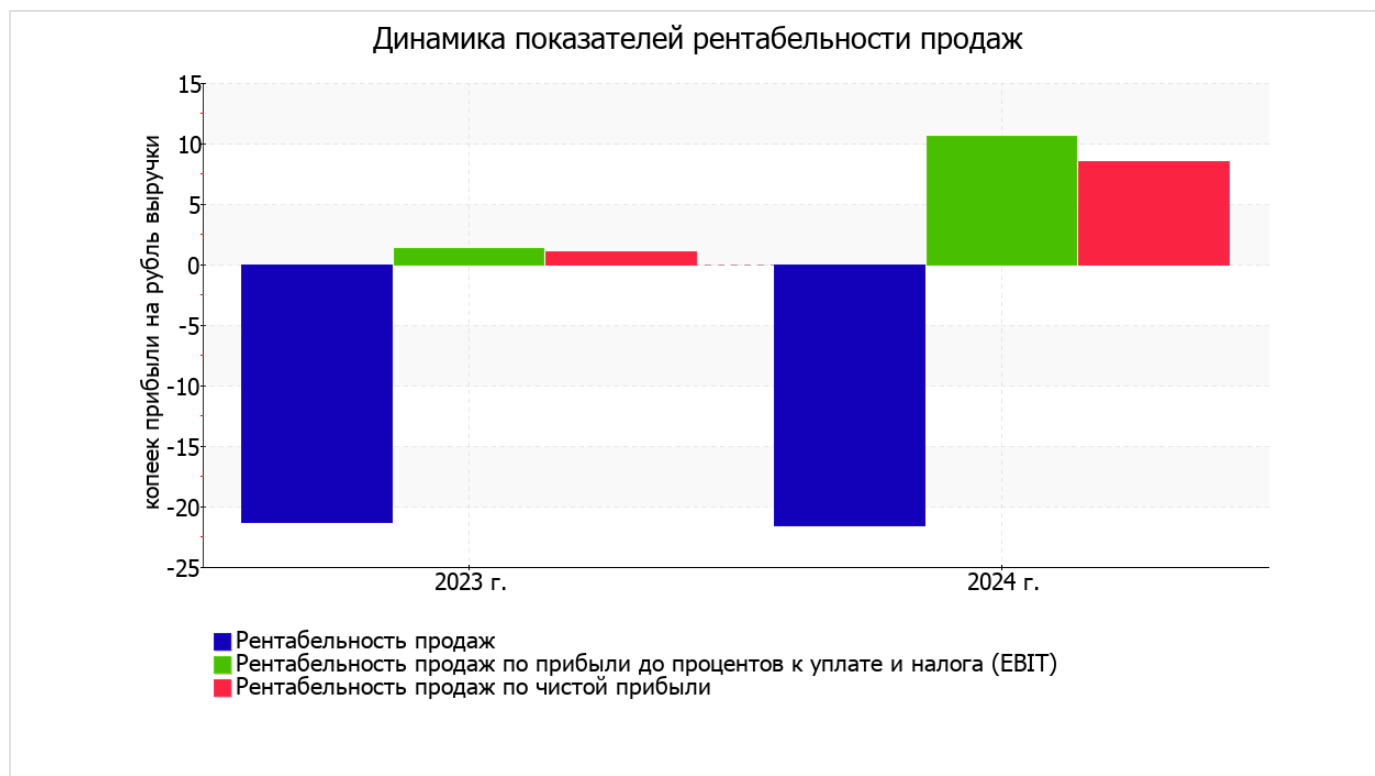


3.2. Анализ рентабельности

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.	-21,3	-21,6	-0,3	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,3	10,6	+9,3	+7,9 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	1,1	8,5	+7,4	+7,8 раза

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-21,6%** от полученной выручки. Более того, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, **(-0,3%)**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 составил **10,6%**. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Производственно-Строительная Компания Арбат" содержалось **10,6** 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)	108,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 19%.
Рентабельность активов (ROA)	6,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	26,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью "Производственно-Строительная Компания Арбат" обеспечил чистую прибыль в размере 1,083 руб.

за последний год рентабельность активов имеет хорошее значение (6,7%).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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: не более 160 дн.)	454	0,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 20 и менее дн.)	116	3,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 83 и менее дн.)	280	1,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	315	1,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 180 и менее дн.)	461	0,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	29	12,8

* 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 461 календарный день. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 116 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Производственно-Строительная Компания Арбат".

В ходе анализа были получены следующие критические показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- значительно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **35%** (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за 2024 год получен убыток от продаж (**-787** тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-219 тыс. руб.).

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- положительная динамика изменения собственного капитала организации при том что, активы Общество с ограниченной ответственностью "Производственно-Строительная Компания Арбат" уменьшились на **327** тыс. руб. (на **6,9%**);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила **309** тыс. руб. (+280 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (**+9,3** коп. к **1,3** коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2023)).

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 10%);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,07) является неудовлетворительным;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- падение рентабельности продаж (-0,3 процентных пункта от рентабельности -21,3% за аналогичный период прошлого года).

Положительно результаты деятельности организации характеризует следующий показатель – чистая прибыль составляет существенный процент от совокупной стоимости активов организации (6,7% за последний год).

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

В соответствии с полученными показателями финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью "Производственно-Строительная Компания Арбат" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.