

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МАШГОРПРОМ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9308009531

Код причины постановки на учет (КПП): 930801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство прочих насосов и компрессоров (ОКВЭД 28.13).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

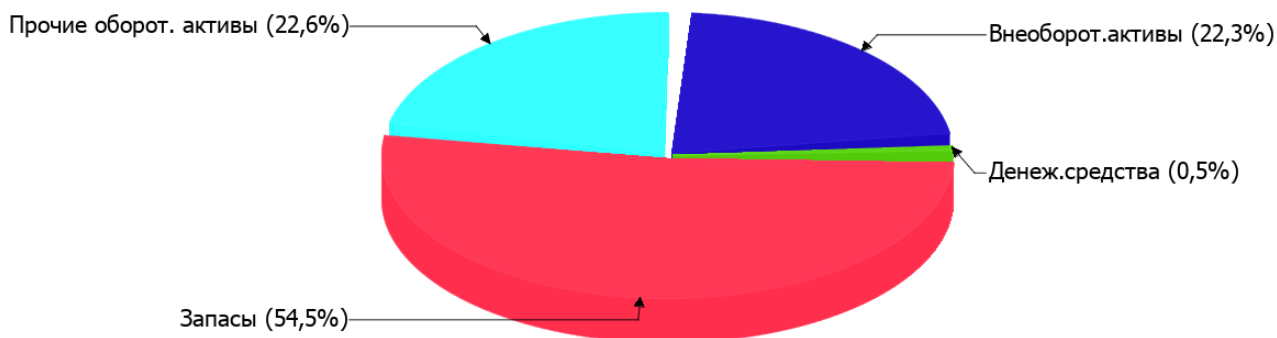
| Показатель                  | Значение показателя |            |                                                     |                                                    | Изменение за анализируемый период |                                 |
|-----------------------------|---------------------|------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
|                             | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |                                                    | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± % ((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                             | 31.12.2023          | 31.12.2024 | на начало<br>анализируемого<br>периода (31.12.2023) | на конец<br>анализируемого<br>периода (31.12.2024) |                                   |                                 |
| Актив                       |                     |            |                                                     |                                                    |                                   |                                 |
| Внеоборотные активы         | 29 401              | 21 186     | 27,4                                                | 22,3                                               | -8 215                            | -27,9                           |
| Оборотные                   | 77 806              | 73 619     | 72,6                                                | 77,7                                               | -4 187                            | -5,4                            |
| Пассив                      |                     |            |                                                     |                                                    |                                   |                                 |
| Собственный капитал         | 61 570              | 50 510     | 57,4                                                | 53,3                                               | -11 060                           | -18                             |
| Долгосрочные обязательства  | –                   | –          | –                                                   | –                                                  | –                                 | –                               |
| Краткосрочные обязательства | 45 637              | 44 295     | 42,6                                                | 46,7                                               | -1 342                            | -2,9                            |
| Валюта баланса              | 107 207             | 94 805     | 100                                                 | 100                                                | -12 402                           | -11,6                           |

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

Активы на 31 декабря 2024 г. характеризуются таким соотношением: 22,3% внеоборотных активов и 77,7% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на 12 402 тыс. руб. (на 11,6%). Учитывая уменьшение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 18%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

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

## Структура активов организации на 31 декабря 2024 г.



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):

- материальные внеоборотные активы – **8 295** тыс. руб. (**58,7%**)
- запасы – **5 111** тыс. руб. (**36,2%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **716** тыс. руб. (**5,1%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – **11 060** тыс. руб. (**66,8%**)
- краткосрочная кредиторская задолженность – **5 503** тыс. руб. (**33,2%**)

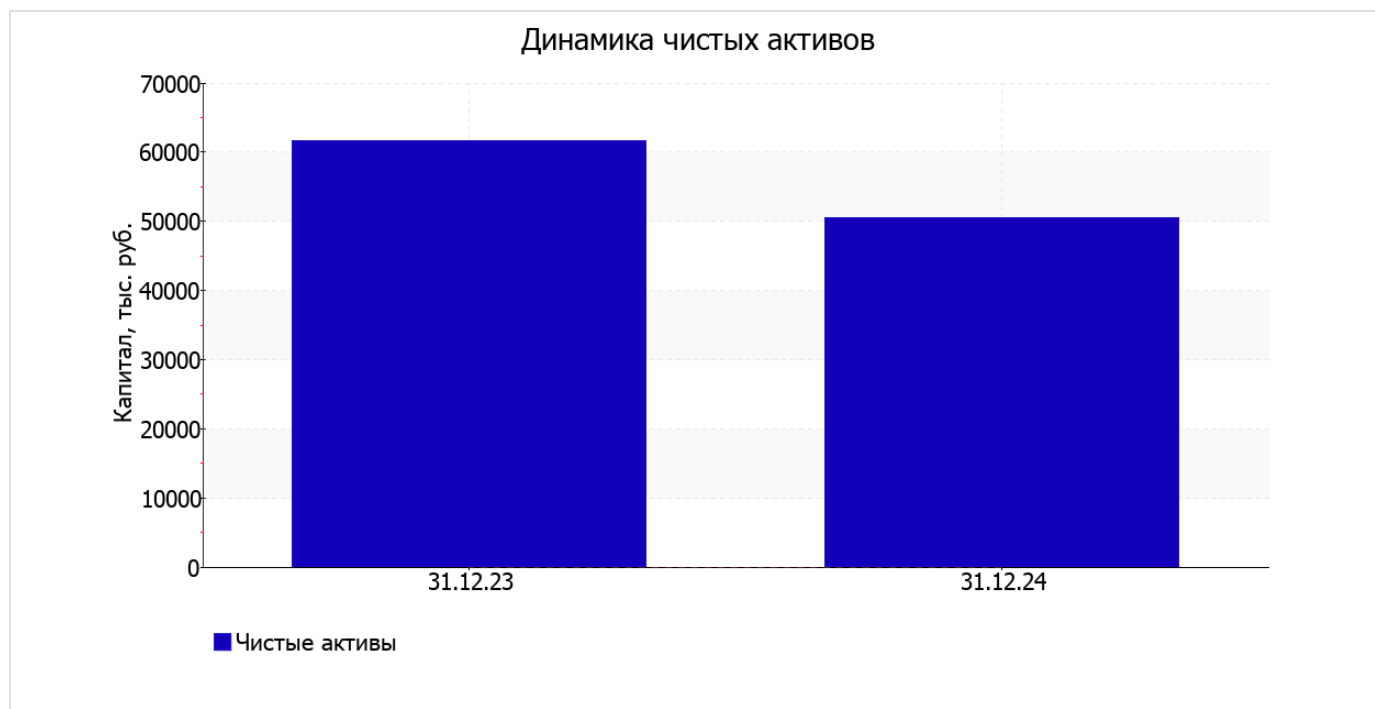
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "финансовые и другие оборотные активы" в активе и "другие краткосрочные обязательства" в пассиве (**+1 640** тыс. руб. и **+4 161** тыс. руб. соответственно).

за весь рассматриваемый период произошло ощутимое снижение собственного капитала до **50 510,0** тыс. руб. (**- 11 060,0** тыс. руб.).

## 2.2. Оценка стоимости чистых активов организации

| Показатель       | Значение показателя |            |                                                     |                                                    | Изменение                |                          |
|------------------|---------------------|------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                  | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |                                                    | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                  | 31.12.2023          | 31.12.2024 | на начало<br>анализируемого периода<br>(31.12.2023) | на конец<br>анализируемого периода<br>(31.12.2024) |                          |                          |
| 1. Чистые активы | 61 570              | 50 510     | 57,4                                                | 53,3                                               | -11 060                  | -18                      |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако следует отметить снижение чистых активов на **18%** за весь анализируемый период. 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.



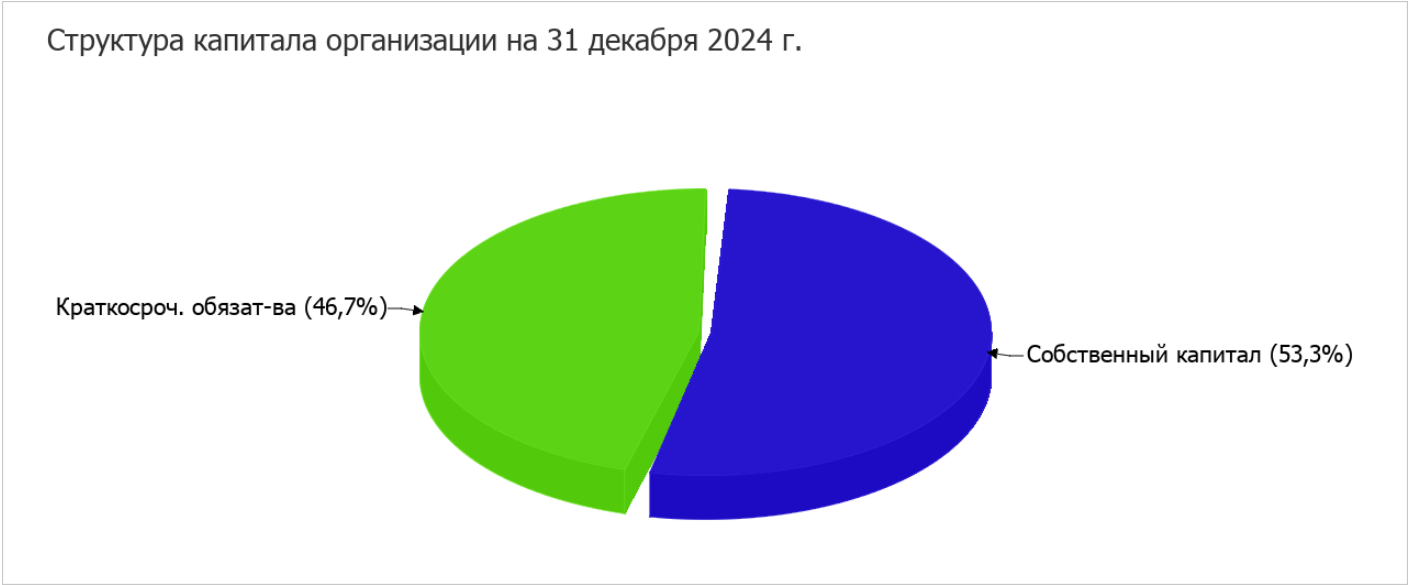
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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                                         | 0,57                | 0,53       | -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 | 0,41                | 0,4        | -0,01                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.                                           |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,57                | 0,53       | -0,04                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | 0,57                | 0,57       | –                                | 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 **0,53**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение укладывается в принятую для этого показателя норму (нормальное значение: не менее 0,45, оптимальное 0,55-0,7) и свидетельствует о хорошем балансе собственного и заемного капитала. за год имело место заметное снижение коэффициента автономии на **0,04**.

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



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2024 г. равнялся **0,4**, что на **0,01** меньше, чем на 31 декабря 2023 г. коэффициент на 31.12.2024 демонстрирует очень хорошее значение.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода ощутимо снизился до **0,53** (на **0,04**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода ниже допустимой величины.

за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов практически не изменился, составив **0,57** (увеличение менее чем на **0,01**). значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31.12.2024 можно характеризовать как достаточно хорошее.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

2.4. Ликвидность

| Показатель<br>ликвидности                     | Значение показателя |            | Изменение<br>показателя<br>(гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение                                                                                      |
|-----------------------------------------------|---------------------|------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                               | 31.12.2023          | 31.12.2024 |                                          |                                                                                                                       |
| Коэффициент<br>текущей (общей)<br>ликвидности | 1,7                 | 1,66       | -0,04                                    | Отношение текущих активов к краткосрочным<br>обязательствам. нормальное значение для данной<br>отрасли: 1,7 и более.  |
| Коэффициент<br>абсолютной<br>ликвидности      | 0,03                | 0,01       | -0,02                                    | Отношение денежных средств и их эквивалентов<br>к краткосрочным обязательствам. нормальное<br>значение: 0,15 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**1,66** против нормативного значения 1,7). При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,04**.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и первый коэффициент, имеет значение ниже нормы (**0,01**). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,02**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

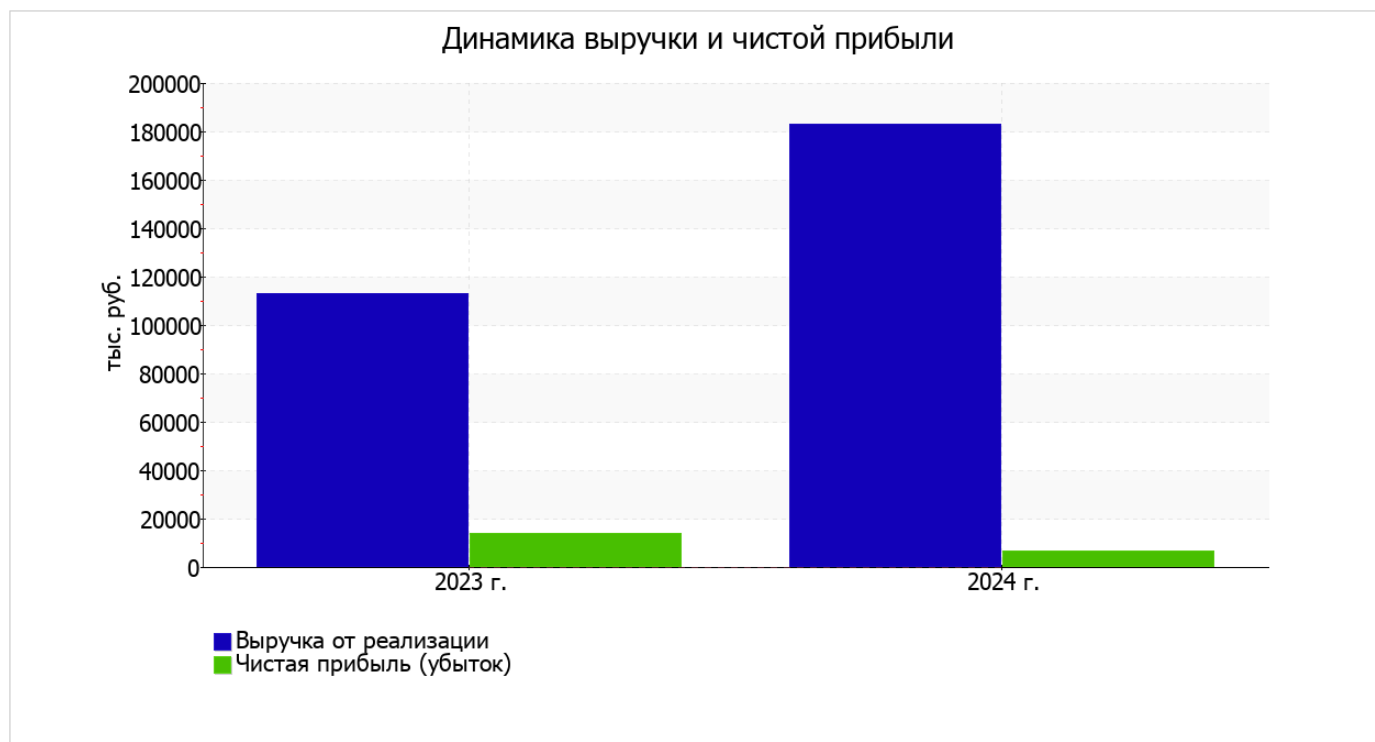
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МАШГОРПРОМ" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 15 848 тыс. руб., что составляет 8,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 1 083 тыс. руб., или на 7,3%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 70 054 и 68 971 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+70,1%) опережает изменение выручки (+61,9%)

| 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                                            | 113 113                        | 183 167 | +70 054                 | +61,9           | 148 140                             |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности              | 98 348                         | 167 319 | +68 971                 | +70,1           | 132 834                             |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | 14 765                         | 15 848  | +1 083                  | +7,3            | 15 307                              |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | 561                            | -4 752  | -5 313                  | ↓               | -2 096                              |
| 5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 15 326                         | 11 096  | -4 230                  | -27,6           | 13 211                              |
| 6. Проценты к уплате                                  | —                              | —       | —                       | —               | —                                   |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | 1 632                          | 4 303   | +2 671                  | +163,7          | 2 968                               |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | 13 694                         | 6 793   | -6 901                  | -50,4           | 10 244                              |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



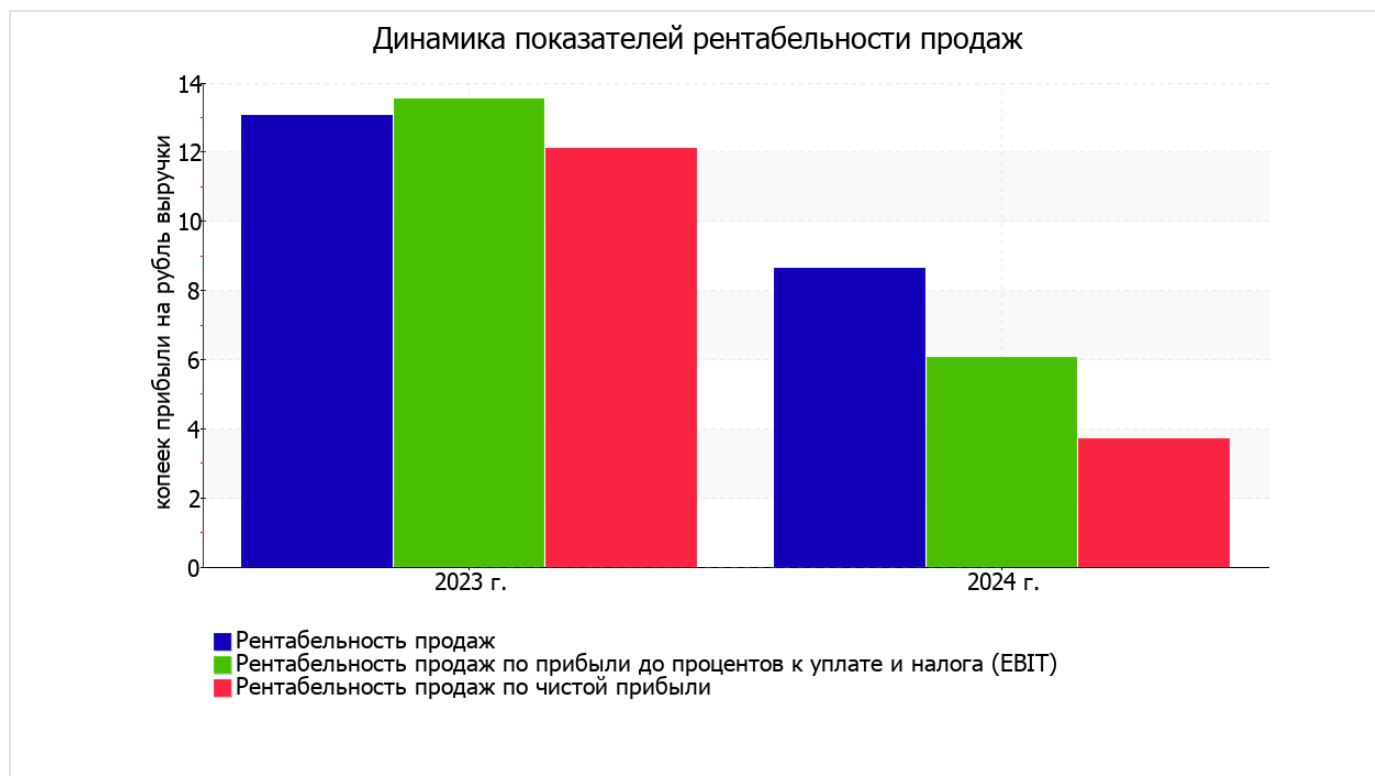
### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности                                                                                                                        | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с рубля) |         | Изменение показателя   |                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------|------------------------|--------------------|
|                                                                                                                                                  | 2023 г.                                              | 2024 г. | коп.,<br>(гр.3 - гр.2) | ± %<br>((3-2) : 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение: 5% и более.                                   | 13,1                                                 | 8,7     | -4,4                   | -33,7              |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                              | 13,5                                                 | 6,1     | -7,4                   | -55,3              |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более. | 12,1                                                 | 3,7     | -8,4                   | -69,4              |

Все три показателя рентабельности за 2024 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.

Рентабельность продаж за последний год составила 8,7%. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-4,4%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 6,1%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 6,1 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

| Показатель рентабельности                  | Значение показателя, % | Расчет показателя                                                                                                       |
|--------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                            | 2024 г.                |                                                                                                                         |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 12,1                   | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более. |
| 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)  | 19,7                   | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.           |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,121 руб.

за 2024 год значение рентабельности активов, равное 6,7%, является нормальным.

### 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<br>в днях | Коэфф.<br>2024 г. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                                        | 2024 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 182 дн.)    | 151                | 2,4               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 59 дн.) | –                  | –                 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)                                             | 75                 | 4,8               |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 218 и менее дн.)                         | 202                | 1,8               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)                                                       | 112                | 3,3               |

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 202 календарных дня.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МАШГОРПРОМ" за год

С хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- коэффициент автономии имеет хорошее значение (0,53);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- хорошая рентабельность активов (6,7% за 2024 год);
- за последний год получена прибыль от продаж (15 848 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+1 083 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 6 793 тыс. руб.

С отрицательной стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- значительное падение прибыльности продаж (-4,4 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 13,1%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 53% от общего капитала организации);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (-7,4 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- значительно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Показателем, имеющим исключительно хорошее значение, является следующий – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение – 0,4.

Как следует из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МАШГОРПРОМ" имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.