

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЭРМН"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6311046217

Код причины постановки на учет (КПП): 631101001

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

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЭРМН"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

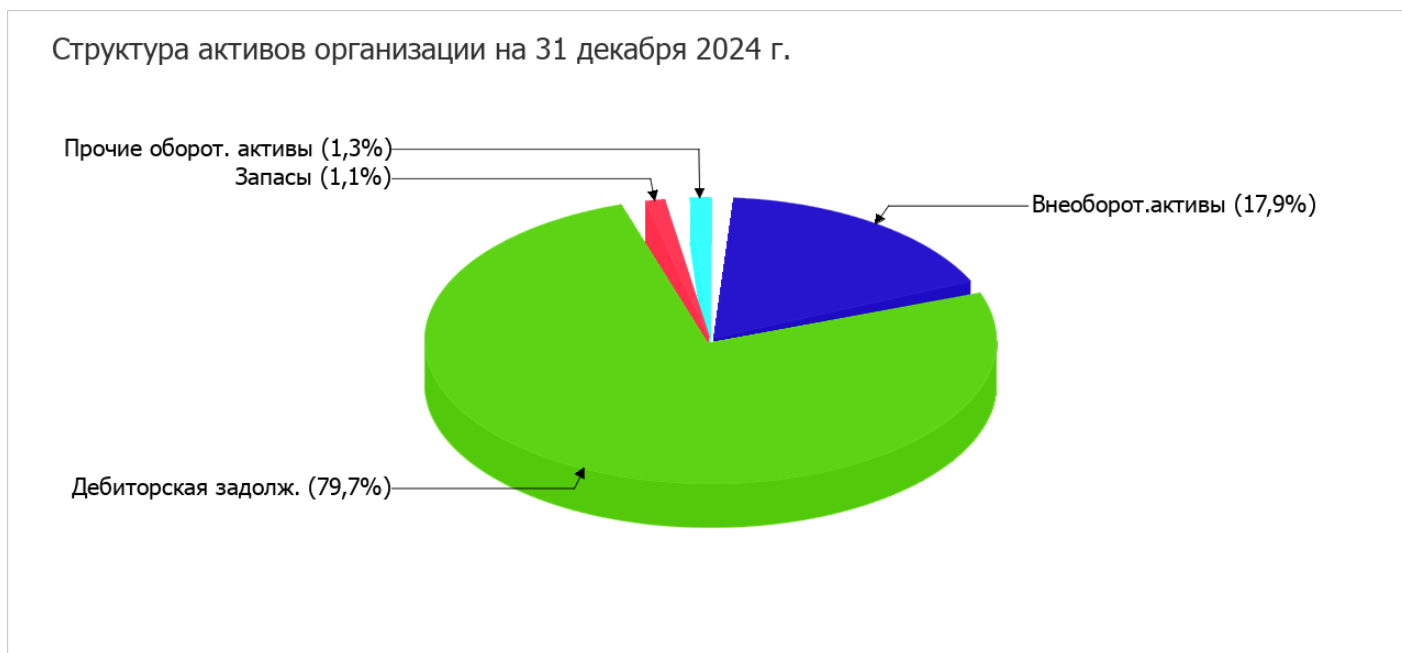
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	7 137	8 338	41,8	17,9	+1 201	+16,8
в том числе: основные средства	7 137	8 338	41,8	17,9	+1 201	+16,8
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	9 953	38 348	58,2	82,1	+28 395	+3,9 раза
в том числе: запасы	23	526	0,1	1,1	+503	+22,9 раза
дебиторская задолженность	7 628	37 225	44,6	79,7	+29 597	+4,9 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	2 015	238	11,8	0,5	-1 777	-88,2
Пассив						
1. Собственный капитал	7 758	12 274	45,4	26,3	+4 516	+58,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	7 715	–	16,5	+7 715	–

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	–	7 715	–	16,5	+7 715	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	9 332	26 697	54,6	57,2	+17 365	+186,1
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	17 090	46 686	100	100	+29 596	+173,2

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

Активы на 31 декабря 2024 г. характеризуются следующим соотношением: 17,9% внеоборотных активов и 82,1% текущих. Активы организации за весь период существенно увеличились (на 173,2%). Учитывая значительный рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 58,2%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



Рост активов организации связан, главным образом, с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на 29 597 тыс. руб. (или 94,3% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 17 365 тыс. руб. (58,7%)
- долгосрочные заемные средства – 7 715 тыс. руб. (26,1%)
- резервный капитал – 4 415 тыс. руб. (14,9%)

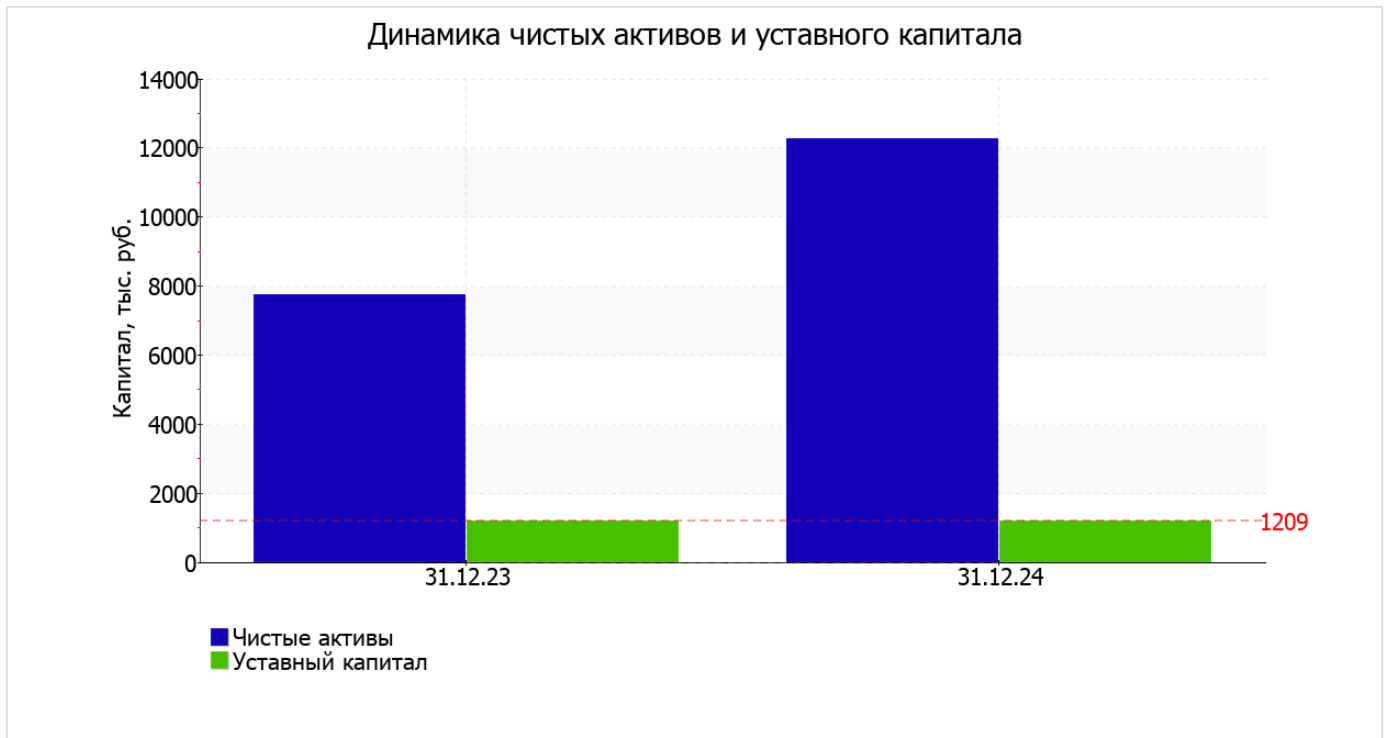
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (-1 777 тыс. руб.).

С 7 758,0 тыс. руб. до 12 274,0 тыс. руб. увеличился собственный капитал организации за весь анализируемый период.

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	7 758	12 274	45,4	26,3	+4 516	+58,2
2. Уставный капитал	1 209	1 209	7,1	2,6	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	6 549	11 065	38,3	23,7	+4 516	+69

Чистые активы организации на 31.12.2024 намного (в 10,2 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 58,2% за весь анализируемый 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.



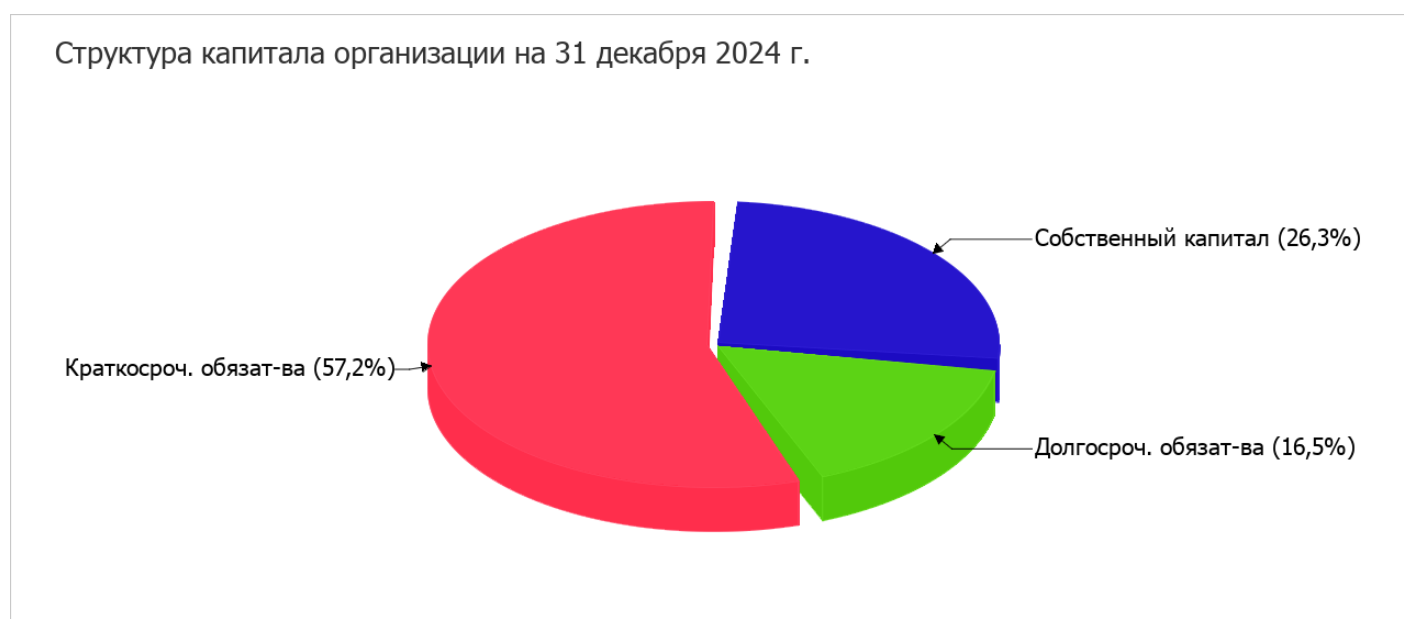
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,45	0,26	-0,19	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,06	0,1	+0,04	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,45	0,43	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,08	0,32	+0,24	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	27	7,48	-19,52	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,78	-0,22	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2024 составил **0,26**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии за весь рассматриваемый период существенно снизился (на **0,19**).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2024 г. составил **0,1**, что намного (на **0,04**) превышает значение на начало анализируемого периода (31.12.2023). на последний день анализируемого периода коэффициент имеет хорошее значение.

коэффициент покрытия инвестиций за год снизился на **0,02** и составил **0,43**. Значение коэффициента на 31 декабря 2024 г. значительно ниже допустимой величины.

на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **7,48**, что на **19,52** меньше, чем на первый день анализируемого периода (31 декабря 2023 г.). на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно охарактеризовать как исключительно хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (77,6% и 22,4% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности выросла на 22,4%.

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	1,07	1,44	+0,37	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,03	1,4	+0,37	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,22	0,01	-0,21	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,44**. При этом следует отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **0,37**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **1,4**. Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЭРМН" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,01**). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,21**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЭРМН" 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 **10 107** тыс. руб., что составило 13,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **2 483** тыс. руб., или на **32,6%**.

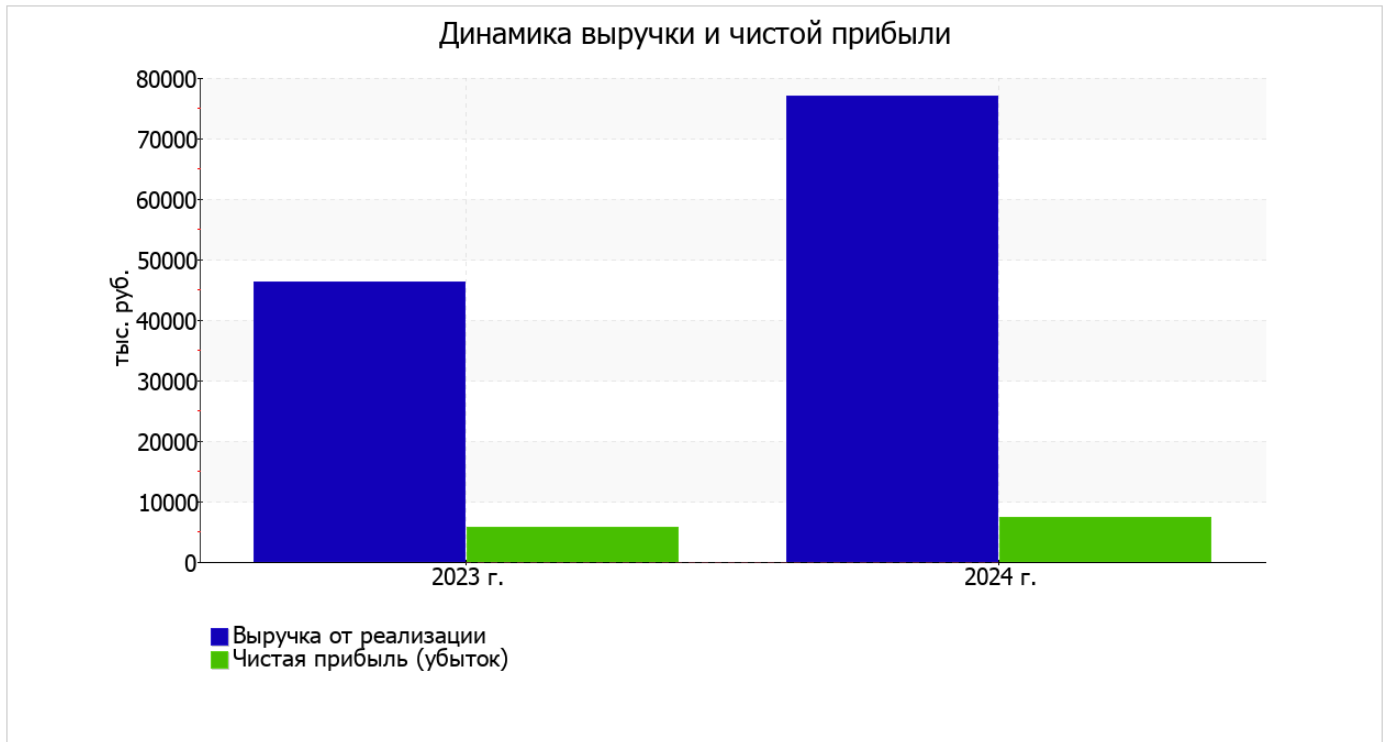
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 30 576 и 28 093 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+72,5%) опережает изменение выручки (+66%)

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). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил 950 тыс. руб., что на 415 тыс. руб. (77,6%) 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	46 352	76 928	+30 576	+66	61 640
2. Расходы по обычным видам деятельности	38 728	66 821	+28 093	+72,5	52 775
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	7 624	10 107	+2 483	+32,6	8 866
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-535	-778	-243	↓	-657
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	7 089	9 329	+2 240	+31,6	8 209
6. Проценты к уплате	–	172	+172	–	86
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 418	-1 831	-413	↓	-1 625
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	5 671	7 326	+1 655	+29,2	6 499
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	5 671	7 326	+1 655	+29,2	6 499
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	101	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



3.2. Анализ рентабельности

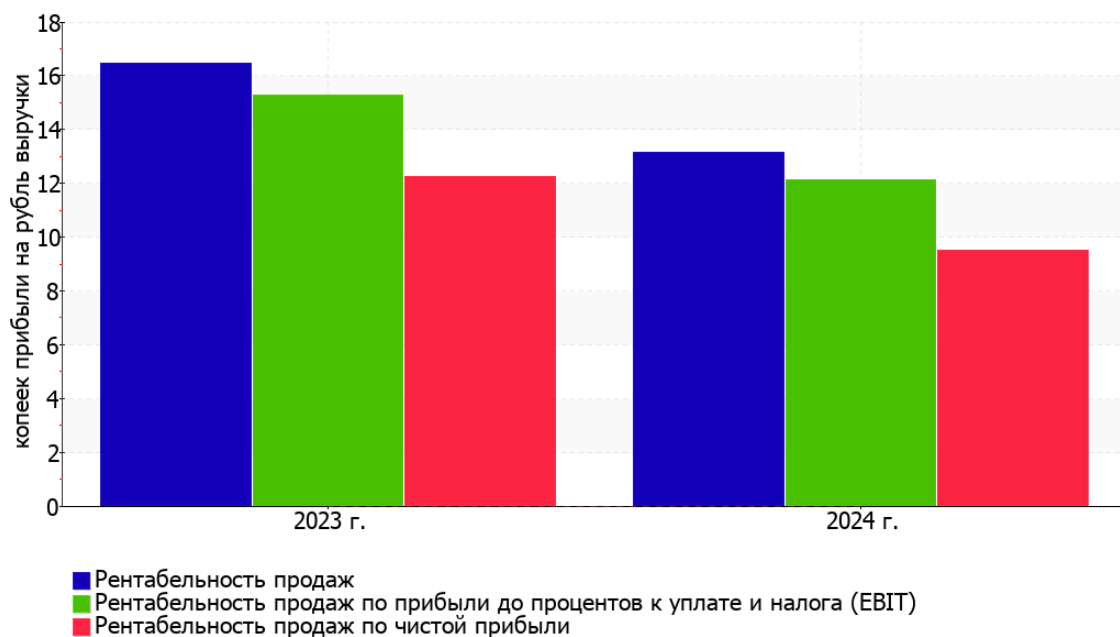
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2023 г.	2024 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение: 5% и более.	16,4	13,1	-3,3	-20,1
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	15,3	12,1	-3,2	-20,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	12,2	9,5	-2,7	-22,2

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2024 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЭРМН".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **13,1** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01 – 31.12.2023) (-3,3 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за 2024 год составил **12,1%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **12,1** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	72,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 19%.
Рентабельность активов (ROA)	22,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	67,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЭРМН" принес 0,729 руб. чистой прибыли.

за последний год рентабельность активов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению, равное 22,9%.

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 160 дн.)	115	3,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 20 и менее дн.)	2	242,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 83 и менее дн.)	107	3,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	86	4,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 180 дн.)	152	2,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	48	7,7

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 152 календарных дня. При этом требуется 2 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЭРМН".

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (22,9% за период 01.01–31.12.2024);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 получена прибыль от продаж (10 107 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+2 483 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2024 год составила 7 326 тыс. руб. (+1 655 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие отрицательные значения:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (26%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-3,3 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2023) равной 16,4%);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-3,2 коп. от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2023)).

Показатели финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЭРМН", имеющие критические значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 43% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более)).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет нормальное значение, равное 0,1.

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

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями относятся к категории заемщиков с хорошей кредитоспособностью.