

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "М-СТРОЙПРОМ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3525421004

Код причины постановки на учет (КПП): 352501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является строительство жилых и нежилых зданий (ОКВЭД 41.20).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

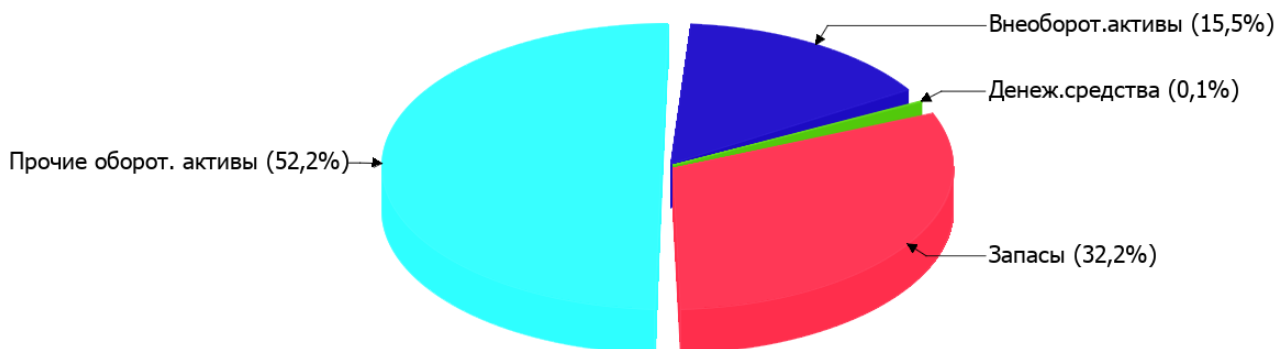
| Показатель                  | Значение показателя |            |                                                     |                                                    | Изменение за анализируемый период |                                 |
|-----------------------------|---------------------|------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
|                             | 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         | 1 024               | 7 988      | 2,3                                                 | 15,5                                               | +6 964                            | +7,8 раза                       |
| Оборотные                   | 43 156              | 43 507     | 97,7                                                | 84,5                                               | +351                              | +0,8                            |
| Пассив                      |                     |            |                                                     |                                                    |                                   |                                 |
| Собственный капитал         | 996                 | 1 826      | 2,3                                                 | 3,5                                                | +830                              | +83,3                           |
| Долгосрочные обязательства  | 37                  | 4 922      | 0,1                                                 | 9,6                                                | +4 885                            | +133 раза                       |
| Краткосрочные обязательства | 43 147              | 44 747     | 97,7                                                | 86,9                                               | +1 600                            | +3,7                            |
| Валюта баланса              | 44 180              | 51 495     | 100                                                 | 100                                                | +7 315                            | +16,6                           |

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются таким соотношением: 15,5% внеоборотных активов и 84,5% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 7 315 тыс. руб. (на 16,6%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 83,3%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:

## Структура активов организации на 31 декабря 2024 г.



Рост величины активов организации связан, в первую очередь, 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 – 9 587 тыс. руб. (57,9%)
- материальные внеоборотные активы – 6 151 тыс. руб. (37,2%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- другие долгосрочные обязательства – 4 885 тыс. руб. (66,8%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 1 600 тыс. руб. (21,9%)
- капитал и резервы – 830 тыс. руб. (11,3%)

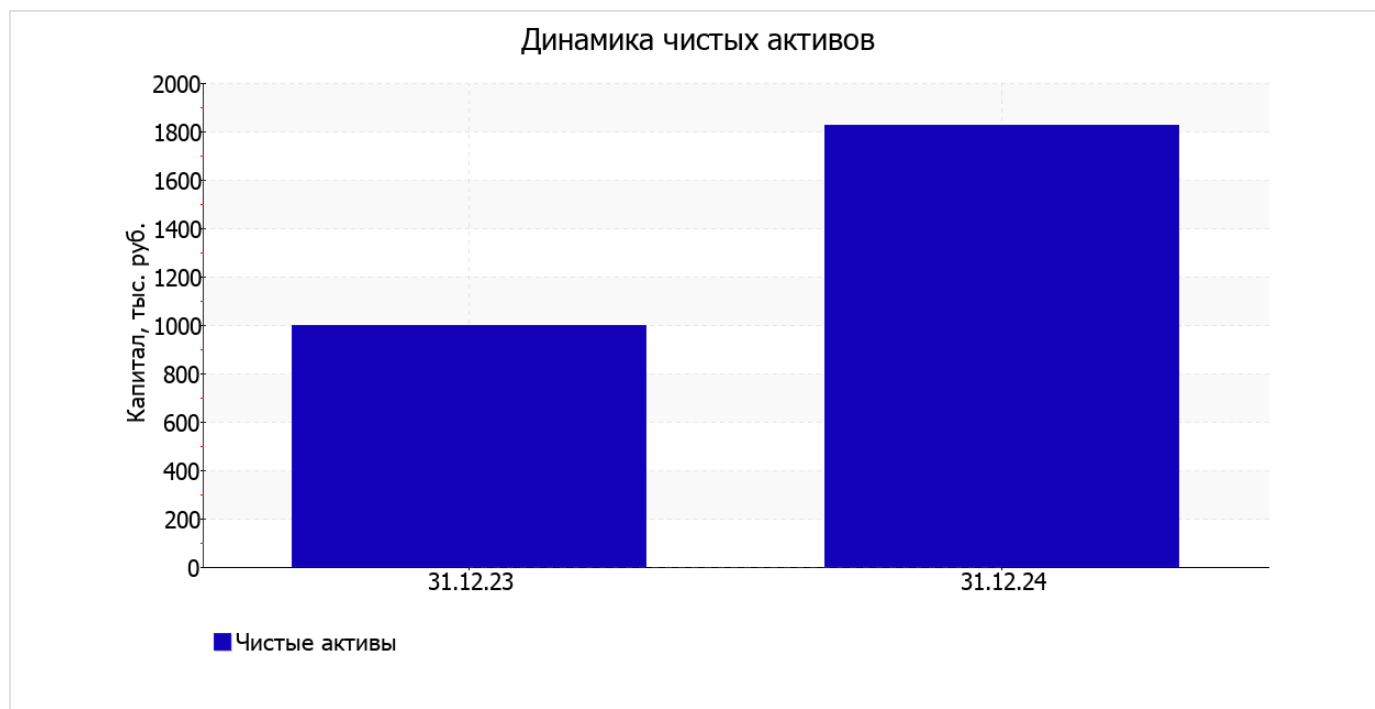
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (-7 885 тыс. руб. ).

собственный капитал организации за год увеличился на 830 тыс. руб., или на 83% и составил 1 826,0 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 | 996                 | 1 826      | 2,3                                                 | 3,5                                                | +830                     | +83,3                    |

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 83,3% 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.



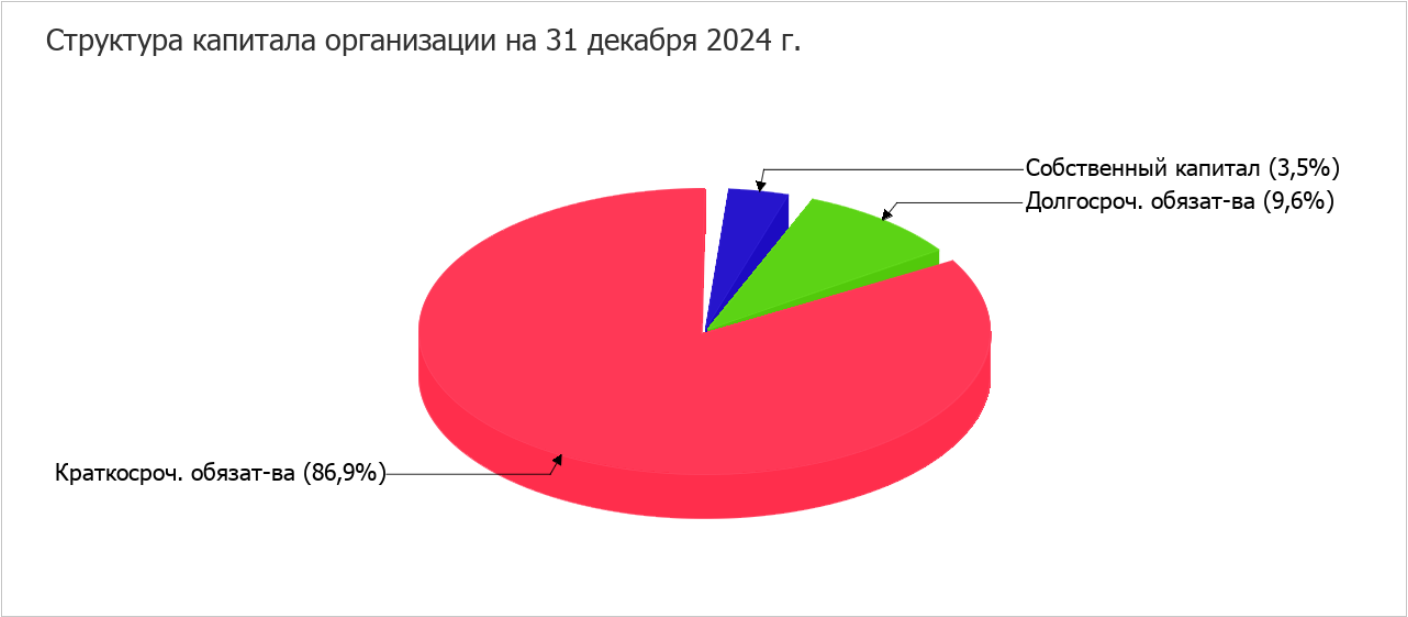
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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                                         | 0,02                | 0,04       | +0,02                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).        |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -<0,01              | -0,14      | -0,14                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.                                            |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,02                | 0,13       | +0,11                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | -<0,01              | -0,37      | -0,37                            | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.                                            |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 1                   | 0,9        | -0,1                             | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.                                                                        |

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2024) составил **0,04**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**4%** от общего капитала) организация в значительной степени зависит от кредиторов. за последний год наблюдался существенный рост коэффициента автономии, на **0,02**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **-0,14**, что намного (на **0,14**) меньше значения на 31 декабря 2023 г. на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента не соответствует нормативу.

за весь рассматриваемый период имел место рост коэффициента покрытия инвестиций на **0,11** (до **0,13**). Значение коэффициента на 31.12.2024 значительно ниже нормативного значения.

на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **-0,37**. за последний год произошло стремительное снижение коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **0,37**. на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (90,1% и 9,9% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 9,8%.

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 | 1                   | 0,97       | -0,03                              | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.  |
| Коэффициент абсолютной ликвидности      | 0,18                | <0,01      | -0,18                              | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**0,97** против нормативного значения 1,7). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,03**.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **<0,01**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,18**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

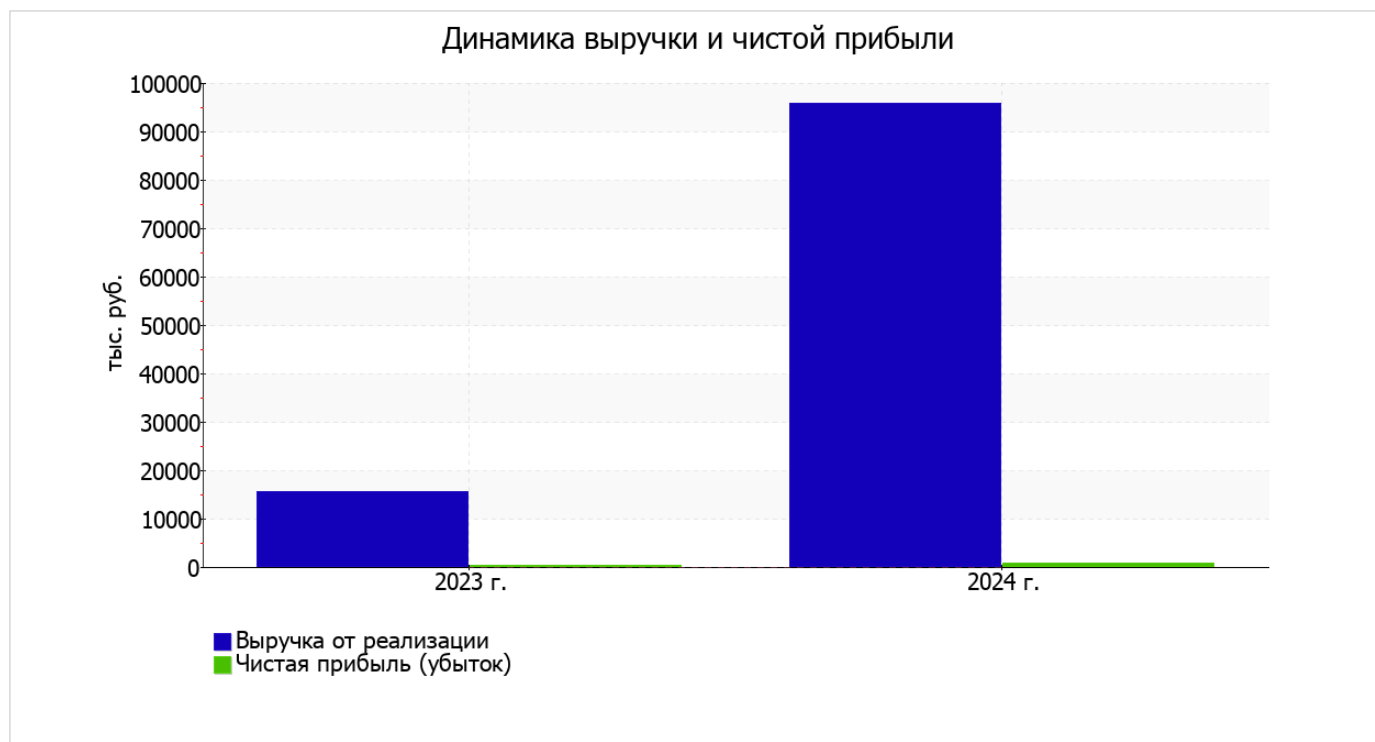
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "М-СТРОЙПРОМ" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере 267 тыс. руб., что составило 0,3% от выручки. В прошлом периоде, наоборот, была получена прибыль в размере 241 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 80 146 и 80 654 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+525,6%) опережает изменение выручки (+514,2%)

| 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                                            | 15 586                         | 95 732  | +80 146                 | +6,1 раза       | 55 659                              |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности              | 15 345                         | 95 999  | +80 654                 | +6,3 раза       | 55 672                              |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | 241                            | -267    | -508                    | ↓               | -13                                 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | 53                             | 1 304   | +1 251                  | +24,6 раза      | 679                                 |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 294                            | 1 037   | +743                    | +3,5 раза       | 666                                 |
| 6. Проценты к уплате                                  | –                              | –       | –                       | –               | –                                   |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | 59                             | 207     | +148                    | +3,5 раза       | 133                                 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | 235                            | 830     | +595                    | +3,5 раза       | 533                                 |

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

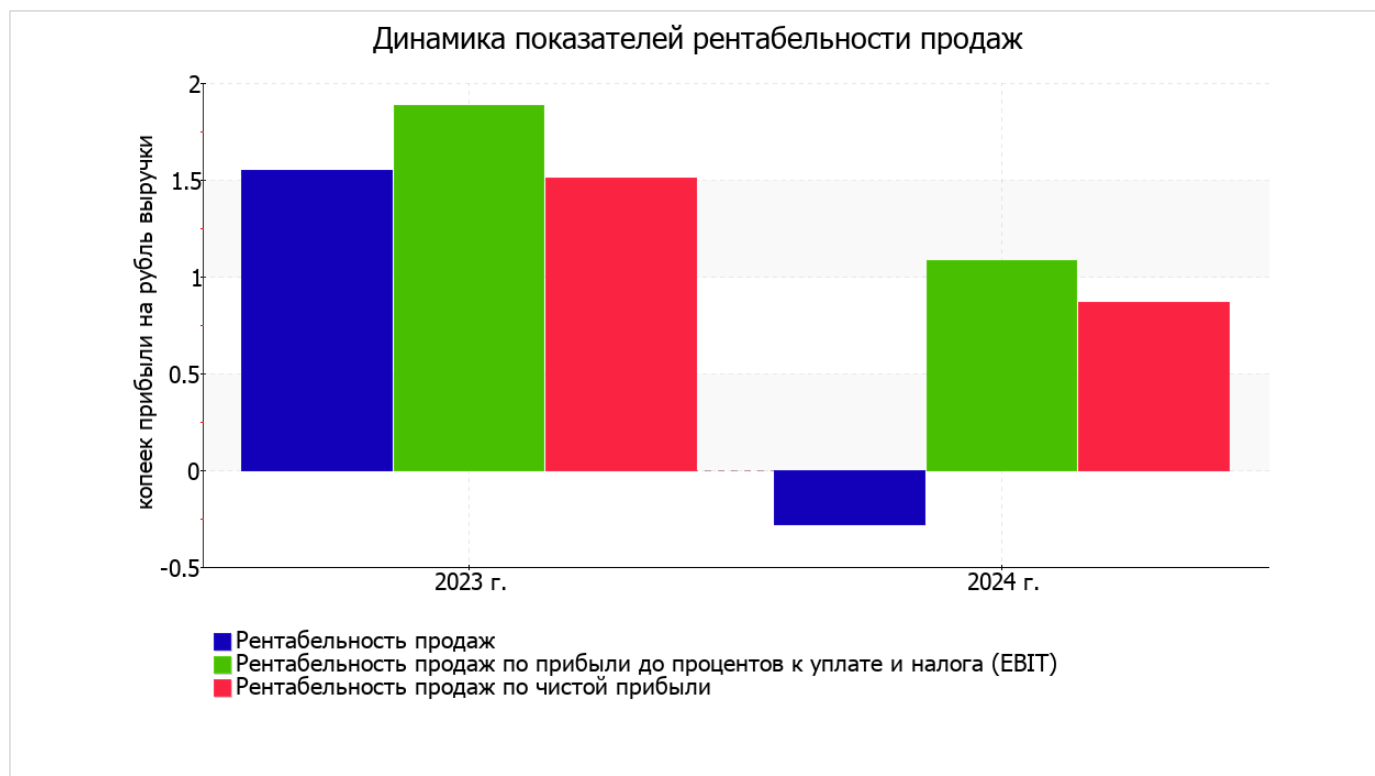


### 3.2. Анализ рентабельности

| 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 для данной отрасли: не менее 4%.               | 1,5                                                  | -0,3    | -1,8                   | ↓                  |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                              | 1,9                                                  | 1,1     | -0,8                   | -42,6              |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более. | 1,5                                                  | 0,9     | -0,6                   | -42,5              |

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-0,3** копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2023) (**-1,8** коп.).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2024 год составила **1,1**%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **1,1** 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) | 58,7                   | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 13%. |
| Рентабельность активов (ROA)               | 1,7                    | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.                |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 26,6                   | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.            |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,587 руб. чистой прибыли. за последний год значение рентабельности активов, равное 1,7%, не соответствует нормативу.

### 3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей 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<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: 180 и менее дн.)    | 166                | 2,2               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 24 и менее дн.) | –                  | –                 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)                                            | 163                | 2,2               |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 204 дн.)                       | 183                | 2                 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)                                                      | 5                  | 67,7              |

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 183 календарных дня.

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода (31.12.2024)) и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "М-СТРОЙПРОМ" за весь рассматриваемый период.

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

- существенно ниже нормального значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- существенно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- отрицательная динамика рентабельности продаж (**-1,8** процентных пункта от рентабельности **1,5%** за аналогичный период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **13%** (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за период 01.01–31.12.2024 получен убыток от продаж (**-267** тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-508** тыс. руб.).

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

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (**4%**);
- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-0,14**, не удовлетворяет нормативному значению;
- недостаточная рентабельность активов (**1,7%** за последний год);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (**-0,8** коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2024 год составила 830 тыс. руб. (+595 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "М-СТРОЙПРОМ" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.