Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗМК 48"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4802013971

Код причины постановки на учет (КПП): 480201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство строительных металлических конструкций, изделий и их частей (ОКВЭД 25.11).

2. Анализ финансового положения

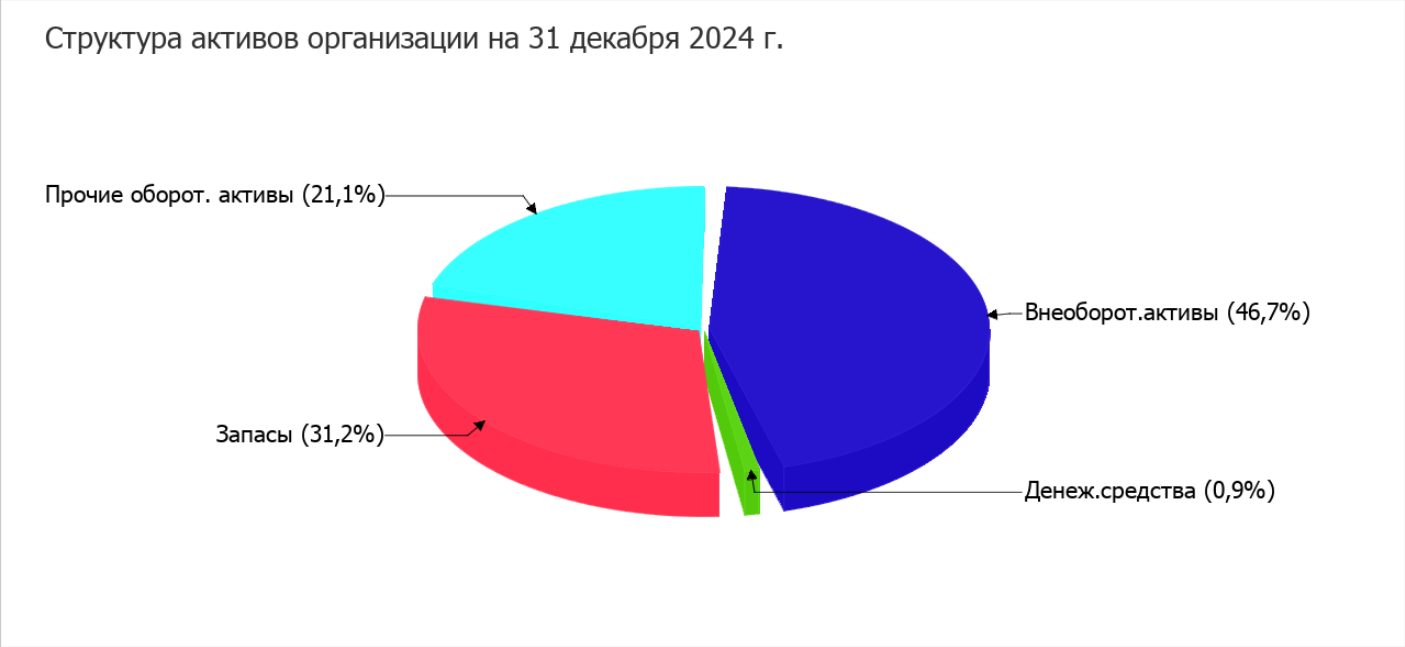
2.1. Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (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						
Внеоборотные активы	72 971	70 241	52,5	46,7	-2 730	-3,7
Оборотные	65 917	80 023	47,5	53,3	+14 106	+21,4
Пассив						
Собственный капитал	12 173	28 606	8,8	19	+16 433	+135
Долгосрочные обязательства	47 713	55 889	34,4	37,2	+8 176	+17,1
Краткосрочные обязательства	79 002	65 769	56,9	43,8	-13 233	-16,8
Валюта баланса	138 888	150 264	100	100	+11 376	+8,2

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на 31 декабря 2024 г. характеризуется примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (46,7% и 53,3% соответственно). Активы организации за весь период увеличились на 11 376 тыс. руб. (на 8,2%). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 135%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

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



Рост величины активов организации связан с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- запасы – 8 667 тыс. руб. (60,6%)
- финансовые и другие оборотные активы – 5 646 тыс. руб. (39,4%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – 16 433 тыс. руб. (66,8%)
- долгосрочные заемные средства – 8 176 тыс. руб. (33,2%)

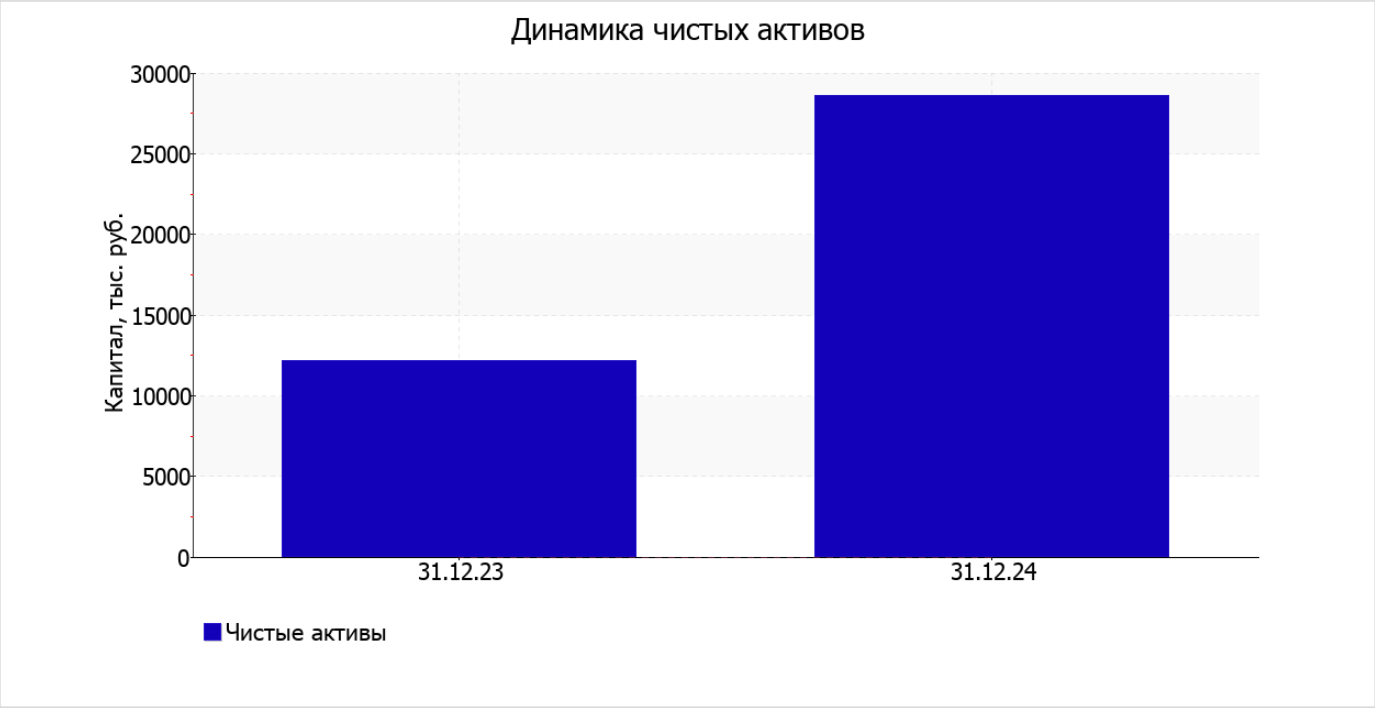
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "материальные внеоборотные активы" в активе и "краткосрочная кредиторская задолженность" в пассиве (-2 730 тыс. руб. и -13 107 тыс. руб. соответственно).

по состоянию на 31.12.2024 собственный капитал организации составил 28 606,0 тыс. руб. за последний год собственный капитал организации увеличился на 135%.

2.2. Оценка стоимости чистых активов 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	12 173	28 606	8,8	19	+16 433	+135

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 135% 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.



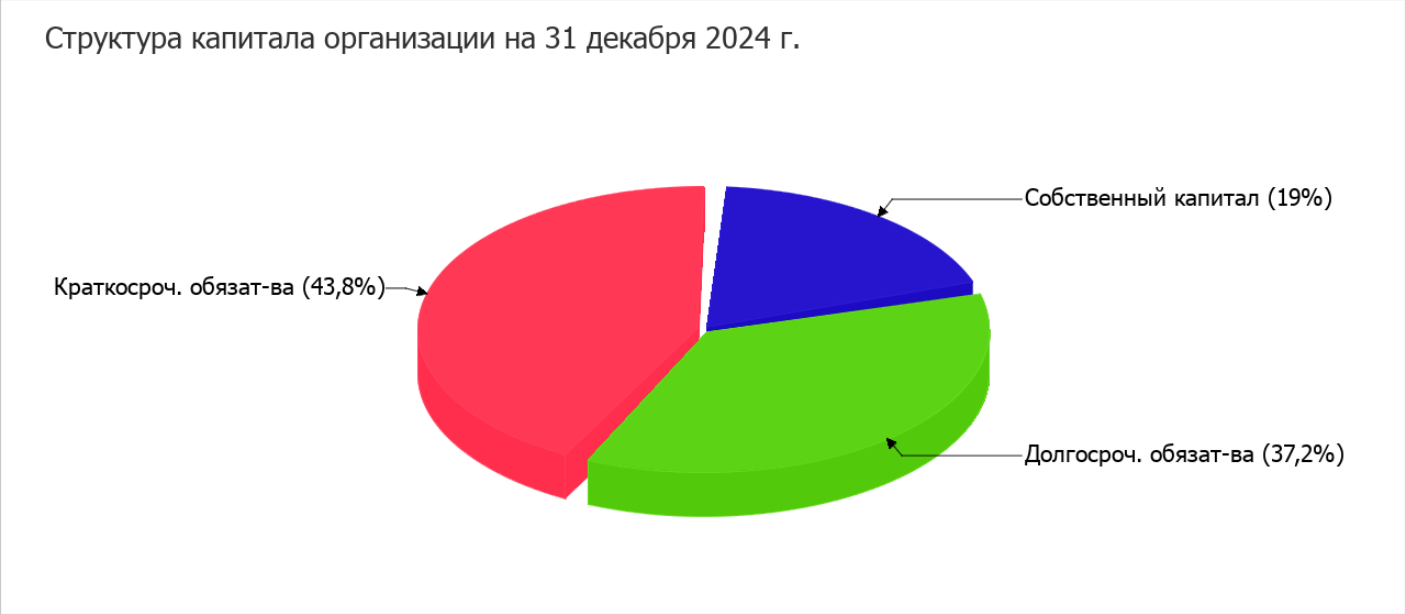
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,09	0,19	+0,1	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,92	-0,52	+0,4	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,43	0,56	+0,13	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент обеспеченности запасов	-1,59	-0,89	+0,7	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,62	0,54	-0,08	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2024 г. составил 0,19. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за год коэффициент автономии очень сильно вырос (на 0,1).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



по состоянию на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил -0,52. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за год вырос на 0,4. на 31.12.2024 значение коэффициента является критическим.

С 0,43 до 0,56 (+0,13) вырос коэффициент покрытия инвестиций за последний год. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2024) ниже нормативного значения.

на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся -0,89. коэффициент обеспеченности материальных запасов в течение анализируемого периода сильно вырос (на 0,7). на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

Коэффициент краткосрочной задолженности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗМК 48" показывает на практически равное соотношение долгосрочной и краткосрочной задолженности (45,9% и 54,1% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 8,3%.

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	0,83	1,22	+0,39	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,02	–	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 (1,22 против нормативного значения 1,7). При этом следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на 0,39.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,02. При этом с начала период коэффициент абсолютной ликвидности остался неизменным.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

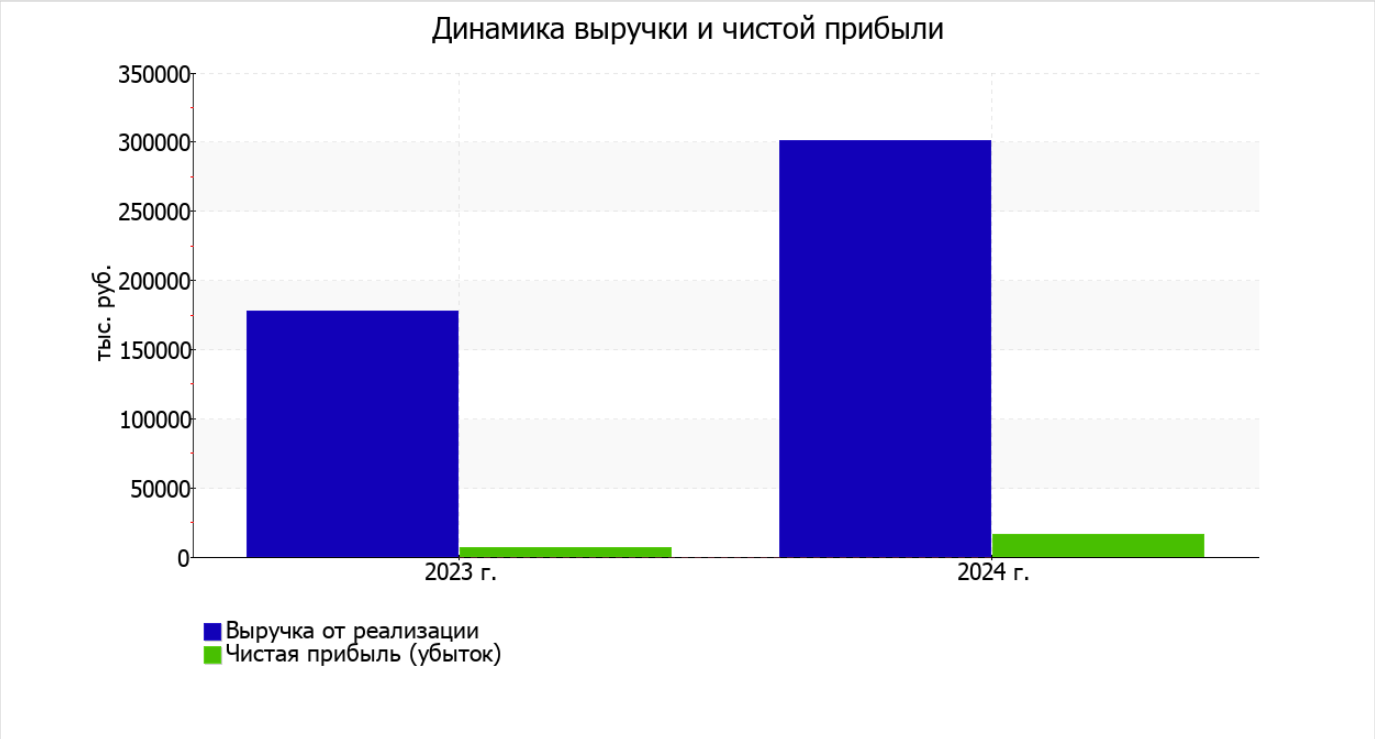
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗМК 48" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила прибыль от продаж в размере 29 580 тыс. руб., что составляет 9,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 18 291 тыс. руб., или на 162%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 123 656 и 105 365 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+69,6%) опережает изменение расходов (+63,3%)

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	177 709	301 365	+123 656	+69,6	239 537
2. Расходы по обычным видам деятельности	166 420	271 785	+105 365	+63,3	219 103
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	11 289	29 580	+18 291	+162	20 435
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	312	-1 600	-1 912	↓	-644
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	11 601	27 980	+16 379	+141,2	19 791
6. Проценты к уплате	2 895	7 925	+5 030	+173,7	5 410
7. Налоги на прибыль (доходы)	1 551	3 581	+2 030	+130,9	2 566
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	7 155	16 474	+9 319	+130,2	11 815

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



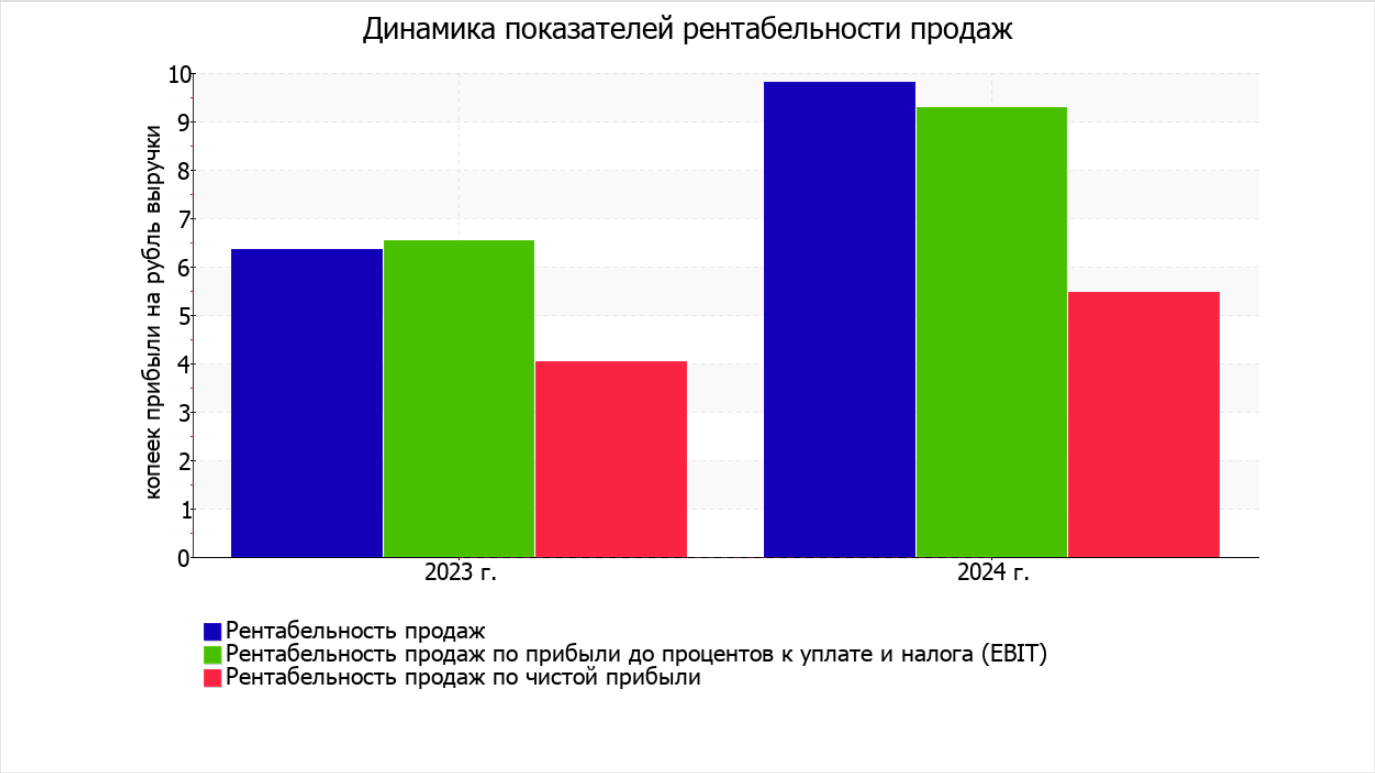
3.2. Анализ рентабельности

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 для данной отрасли: не менее 4%.	6,4	9,8	+3,4	+54,5
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	6,5	9,3	+2,8	+42,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	4	5,5	+1,5	+35,8

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.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 9,8% от полученной выручки. К тому же имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (+3,4%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2024 составил 9,3%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗМК 48" содержалось 9,3 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)	80,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 16% и более.
Рентабельность активов (ROA)	11,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	38,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,806 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов, равное 11,4%, является, без сомнения, хорошим.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей 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: 137 и менее дн.)	89	4,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 38 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	88	4,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 170 и менее дн.)	176	2,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	25	14,7

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 176 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗМК 48" за весь рассматриваемый период

В ходе анализа были получены следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- отличная рентабельность активов (11,4% за последний год);
- положительная динамика рентабельности продаж (+3,4 процентных пункта от рентабельности 6,4% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за последний год получена прибыль от продаж (29 580 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+18 291 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 16 474 тыс. руб. (+9 319 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+2,8 коп. к 6,5 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2023)).

Следующие 3 показателя финансового положения организации имеют отрицательные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 19%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 56% от общего капитала организации).

В ходе анализа были получены следующие показатели, критически храктеризующие финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗМК 48":

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,52, характеризуется как критическое;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормы;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Согласно полученным показателям финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗМК 48" 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.