

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Спецморстрой"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7708367231

Код причины постановки на учет (КПП): 770801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является строительство гидротехнических сооружений (ОКВЭД 42.91.2).

## 2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Спецморстрой"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

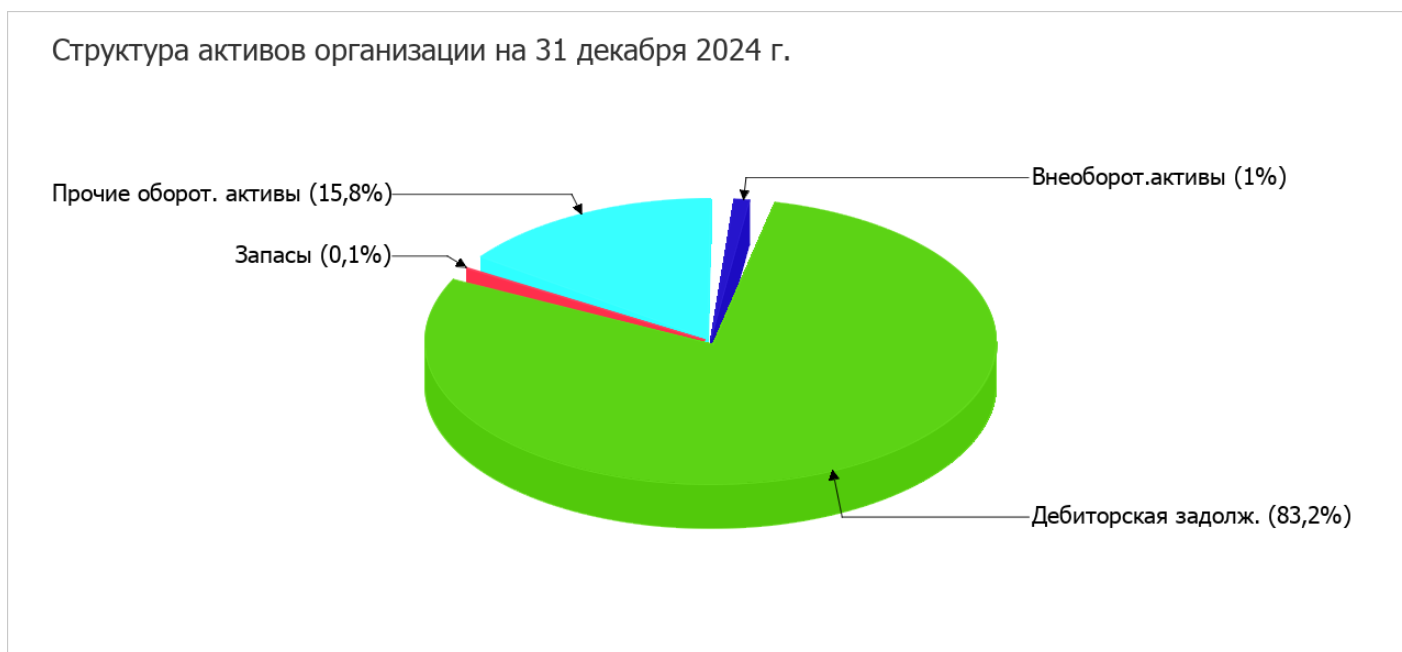
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	640 427	7 013	63,5	1	-633 414	-98,9
в том числе: основные средства	640 427	1 763	63,5	0,2	-638 664	-99,7
нематериальные активы	–	5 250	–	0,7	+5 250	–
2. Оборотные, всего	367 397	721 302	36,5	99	+353 905	+96,3
в том числе: запасы	19 597	574	1,9	0,1	-19 023	-97,1
дебиторская задолженность	41 386	605 756	4,1	83,2	+564 370	+14,6 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	208 370	113 670	20,7	15,6	-94 700	-45,4
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	-20 531	61 257	-2	8,4	+81 788	↑
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–

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	1 028 355	667 058	102	91,6	-361 297	-35,1
в том числе: заемные средства	420 717	–	41,7	–	-420 717	-100
Валюта баланса	1 007 824	728 315	100	100	-279 509	-27,7

\* 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 значительной долей (99%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на **279 509** тыс. руб. (на **27,7%**). Хотя имело место уменьшение активов, собственный капитал увеличился в **5** раз, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

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



Снижение величины активов организации связано, в первую очередь, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- основные средства – **638 664** тыс. руб. (**70,4%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **152 962** тыс. руб. (**16,9%**)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – **96 742** тыс. руб. (**10,7%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "краткосрочные заемные средства" (**-420 717** тыс. руб., или **100%** вклада в снижение пассивов организации в течение анализируемого периода).

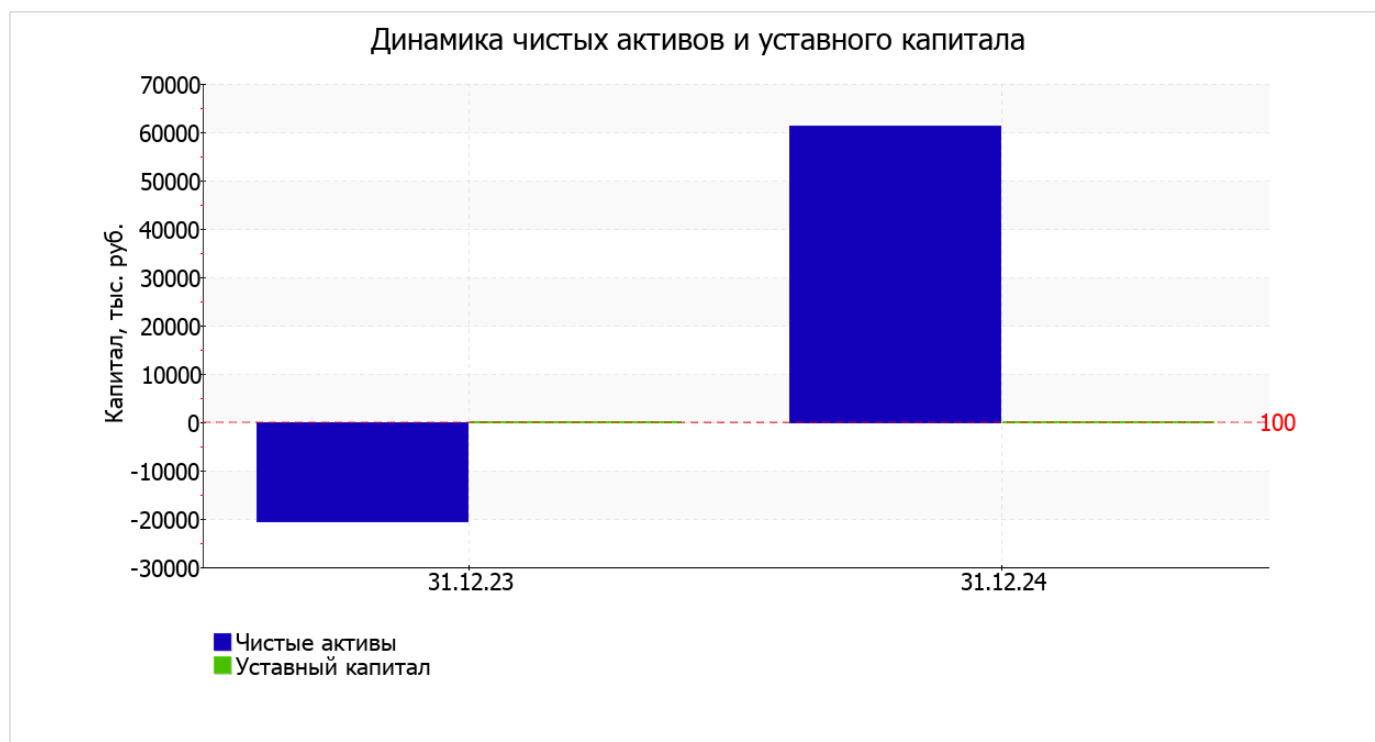
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+564 370 тыс. руб. и +81 788 тыс. руб. соответственно).

за год собственный капитал организации резко вырос – с -20 531,0 тыс. руб. до 61 257,0 тыс. руб. (на 81 788,0 тыс. руб.).

## 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	-20 531	61 257	-2	8,4	+81 788	↑
2. Уставный капитал	100	100	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-20 631	61 157	-2	8,4	+81 788	↑

Чистые активы организации на 31 декабря 2024 г. намного (в 612,6 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов за последний 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

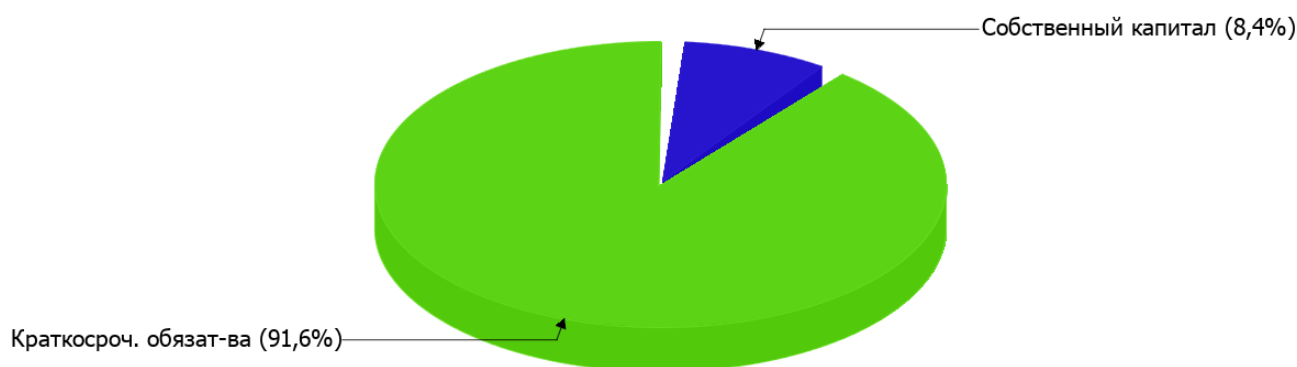
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

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	0,08	+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	-1,8	0,08	+1,88	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	-0,02	0,08	+0,1	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-	0,89	+0,89	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-33,73	94,5	+128,23	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 **0,08**. 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 весь рассматриваемый период произошел очень сильный рост коэффициента автономии – на **0,1**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

## Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



в течение анализируемого периода произошло весьма значительное – с **-1,8** до **0,08 (+1,88)** – повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. на последний день анализируемого периода значение коэффициента является неудовлетворительным.

за год произошло весьма значительное – с **-0,02** до **0,08** (т. е. на **0,1**) – повышение коэффициента покрытия инвестиций. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормы.

коэффициент обеспеченности материальных запасов за последний год резко вырос – с **-33,73** до **94,5** (на **128,23**). по состоянию на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является вполне соответствующее нормальному.

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

## 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	0,36	1,08	+0,72	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,24	1,08	+0,84	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	0,17	-0,03	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 **1,08**. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **0,72**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **1,08**. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение ниже нормы (0,17). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент снизился на -0,03.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Спецморстрой" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 160 812 тыс. руб., что составило 17% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 133 894 тыс. руб., или в 6 раз.

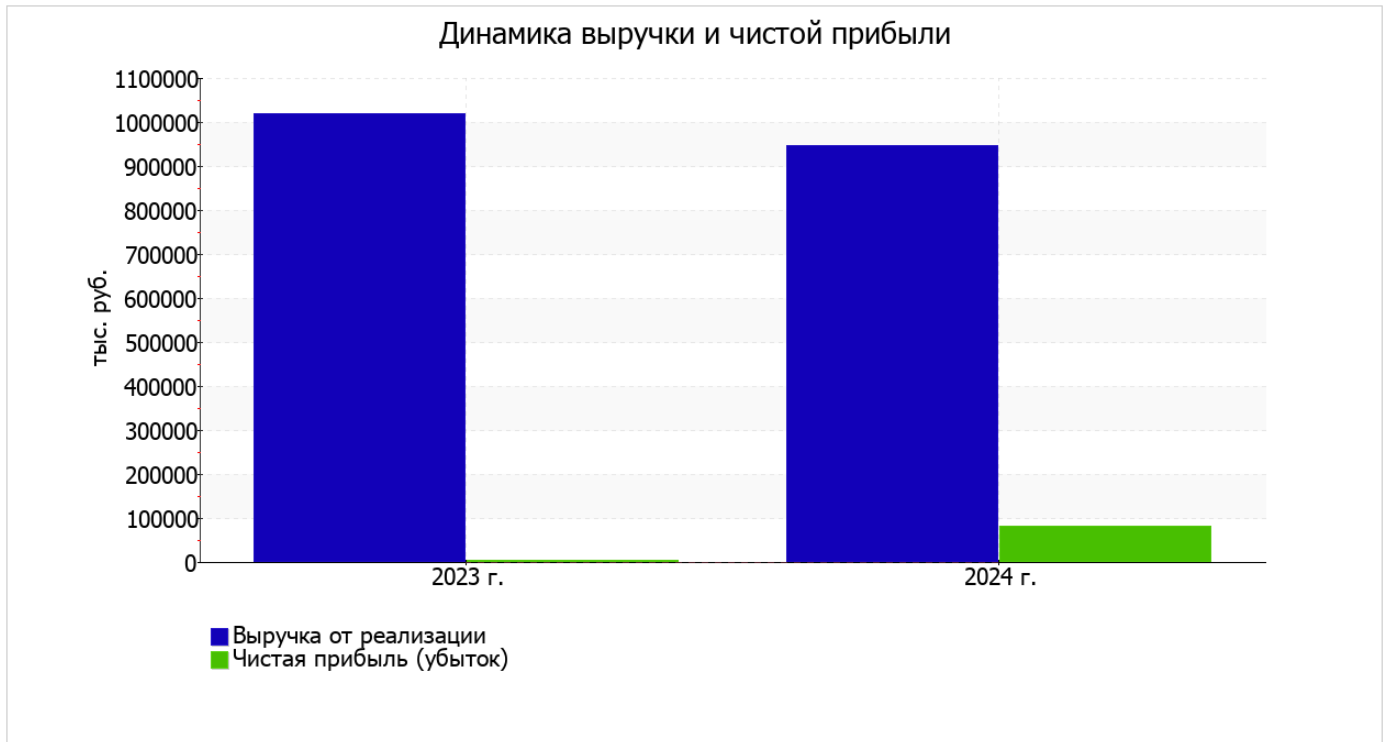
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 74 201 и 208 095 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-21%) опережает изменение выручки (-7,3%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 58 332 тыс. руб., что на 36 526 тыс. руб. (167,5%) 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	1 019 995	945 794	-74 201	-7,3	982 895
2. Расходы по обычным видам деятельности	993 077	784 982	-208 095	-21	889 030
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	26 918	160 812	+133 894	+6 раз	93 865
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	62 504	-50 455	-112 959	↓	6 025
5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	89 422	110 357	+20 935	+23,4	99 890
6. Проценты к уплате	84 310	7 877	-76 433	-90,7	46 094
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 022	-20 690	-19 668	↓	-10 856
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	4 090	81 790	+77 700	+20 раз	42 940
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	4 090	81 790	+77 700	+20 раз	42 940
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	81 788	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



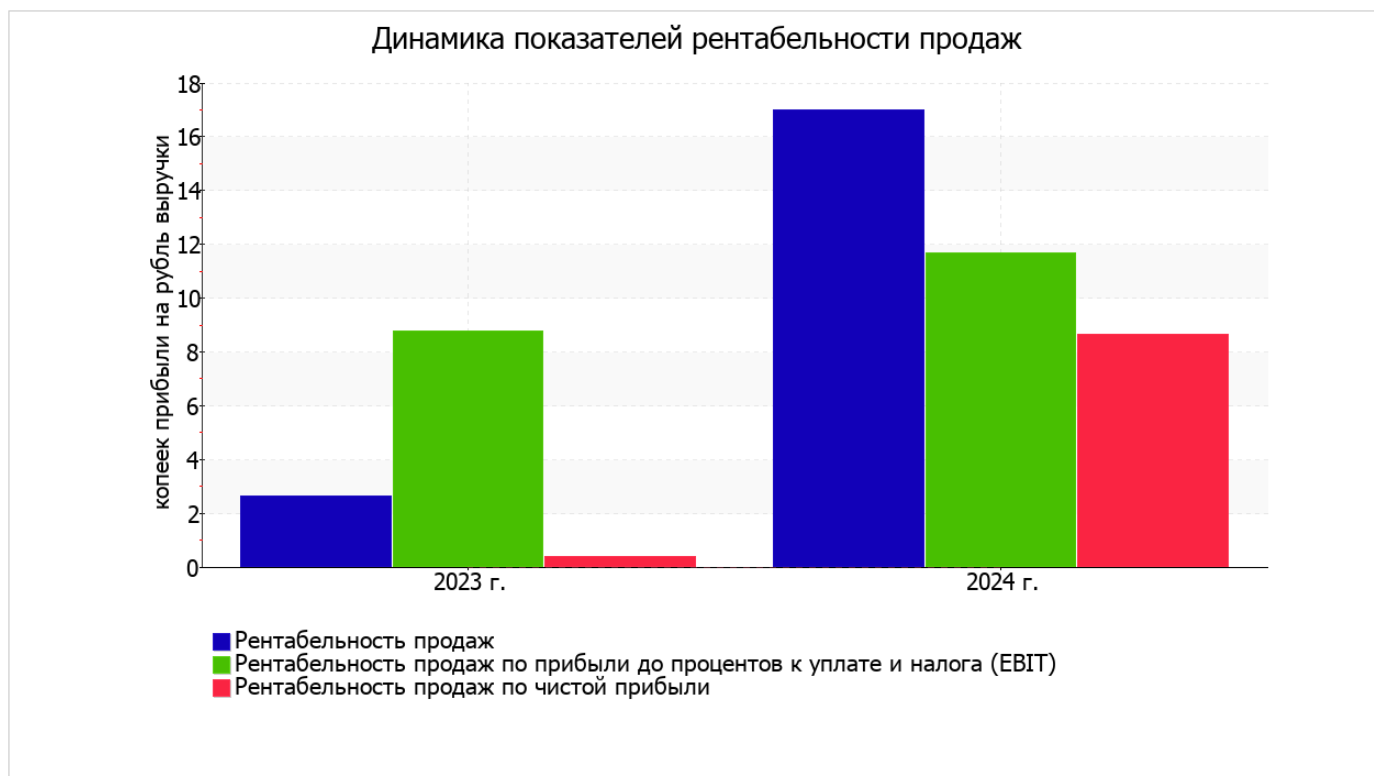
### 3.2. Анализ рентабельности

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 для данной отрасли: 5% и более.	2,6	17	+14,4	+6,4 раза
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	8,8	11,7	+2,9	+33,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	0,4	8,6	+8,2	+21,6 раза

[За последний период] организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 17% от полученной выручки. При этом имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (+14,4%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2024 составил 11,7%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 11,7 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)	400,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	9,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	540,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **4,006** руб. чистой прибыли. за период 01.01–31.12.2024 значение рентабельности активов, равное **9,4%**, является достаточно хорошим.

### 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: 166 и менее дн.)	211	1,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	5	77,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 87 и менее дн.)	125	2,9
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	247	1,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 205 дн.)	336	1,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	8	46,3

\* 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 336 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 5 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Спецморстрой" за последний год.

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за последний год наблюдалось увеличение чистых активов;
- рост рентабельности продаж (+14,4 процентных пункта от рентабельности 2,6% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- увеличение собственного капитала организации при том что, активы Общество с ограниченной ответственностью "Спецморстрой" уменьшились на 279 509 тыс. руб. (на 27,7%);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (160 812 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+133 894 тыс. руб.);
- чистая прибыль за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 составила 81 790 тыс. руб. (+77 700 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+2,9 коп. к 8,8 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Следующие 4 показателя финансового положения организации имеют неудовлетворительные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 8%);
- на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,08, не соответствует нормативному значению;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- ниже принятой нормы коэффициент абсолютной ликвидности.

Среди положительных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить такие:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует нормальному значению;
- чистая прибыль составляет существенный процент от совокупной стоимости активов организации (9,4% 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 ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 8% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более).

Как следует из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у Общества с ограниченной ответственностью "Спецморстрой" имеются все возможности для эффективной деятельности.