Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "СИТИЭКСПЕРТ-Инвестиционно-строительная компания"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7716699054

Код причины постановки на учет (КПП): 772101001

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 "СИТИЭКСПЕРТ-Инвестиционно-строительная компания"

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	6 459	55 769	11,5	28,2	+49 310	+8,6 раза
в том числе: основные средства	6 459	55 769	11,5	28,2	+49 310	+8,6 раза
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	49 659	141 825	88,5	71,8	+92 166	+185,6
в том числе: запасы	24 720	32 585	44,1	16,5	+7 865	+31,8
дебиторская задолженность	17 140	94 223	30,5	47,7	+77 083	+5,5 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	7 432	14 178	13,2	7,2	+6 746	+90,8
Пассив						
1. Собственный капитал	11 033	34 039	19,7	17,2	+23 006	+3,1 раза
2. Долгосрочные обязательства, всего	6 422	20 963	11,4	10,6	+14 541	+3,3 раза

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	4 800	16 111	8,6	8,2	+11 311	+3,4 раза
3. Краткосрочные обязательства*, всего	38 663	142 592	68,9	72,2	+103 929	+3,7 раза
в том числе: заемные средства	238	238	0,4	0,1	–	–
Валюта баланса	56 118	197 594	100	100	+141 476	+3,5 раза

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов, соответственно, две третьих. Активы организации за весь период значительно увеличились (в 3,5 раза). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – в 3,1 раза. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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



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):

- дебиторская задолженность – 77 083 тыс. руб. (54,5%)
- основные средства – 49 310 тыс. руб. (34,9%)
- запасы – 7 865 тыс. руб. (5,6%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

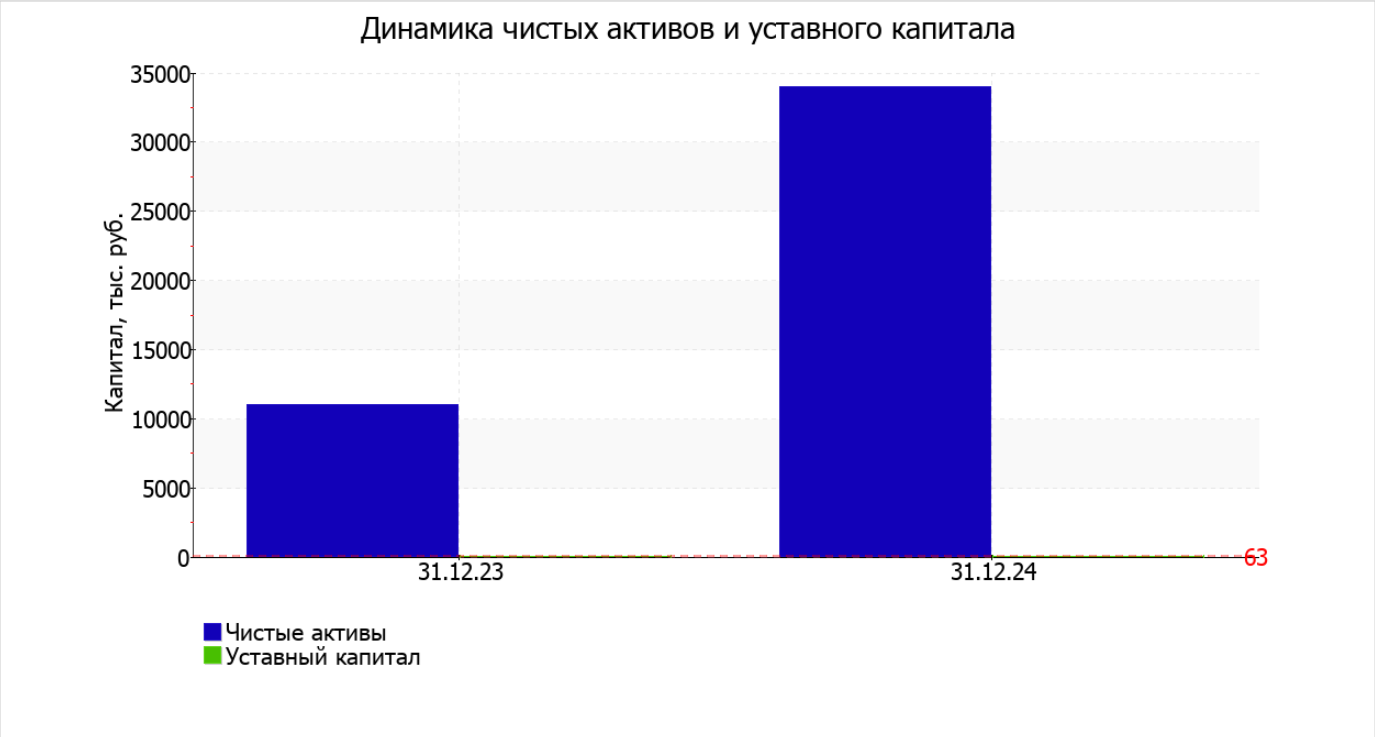
- кредиторская задолженность – 103 929 тыс. руб. (73,5%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 23 006 тыс. руб. (16,3%)
- долгосрочные заемные средства – 11 311 тыс. руб. (8%)

на 31.12.2024 собственный капитал организации равнялся 34 039,0 тыс. руб., что намного (в 3,1 раза) превышает значение собственного капитала на начало анализируемого периода (31.12.2023).

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	11 033	34 039	19,7	17,2	+23 006	+3,1 раза
2. Уставный капитал	63	63	0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	10 970	33 976	19,5	17,2	+23 006	+3,1 раза

Чистые активы организации на 31.12.2024 намного (в 540,3 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов в 3,1 раза 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.



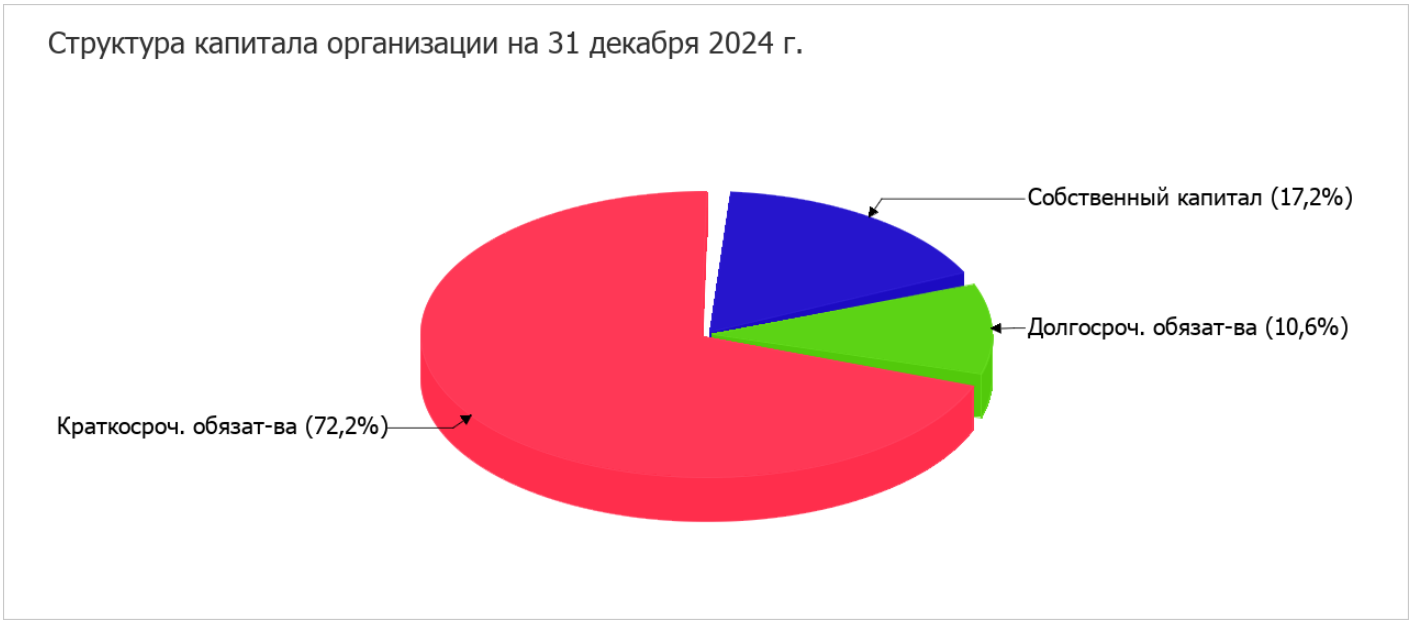
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,2	0,17	-0,03	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,09	-0,15	-0,24	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,31	0,28	-0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,41	-0,64	-1,05	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,19	-0,67	-0,86	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,86	0,87	+0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил 0,17. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. изменение коэффициента автономии за последний год составило -0,03.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



по состоянию на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило -0,15, хотя на начало анализируемого периода (31.12.2023) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был намного выше – 0,09 (т.е. уменьшение составило 0,24). на последний день анализируемого периода значение коэффициента можно охарактеризовать как не соответсвующее норме.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций явно снизился, уменьшившись до 0,28 (-0,03). Значение коэффициента на 31 декабря 2024 г. значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 28%).

в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов снизился на 0,86 и составил -0,67. коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (87,2% и 12,8% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 1,4%.

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	1,28	0,99	-0,29	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,64	0,76	+0,12	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,19	0,1	-0,09	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (0,99 против нормативного значения 1,7). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент снизился на -0,29.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31 декабря 2024 г. также оказался ниже нормы (0,76). Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (0,1). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,09.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "СИТИЭКСПЕРТ-Инвестиционно-строительная компания" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 19 430 тыс. руб., что равняется 7,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 4 494 тыс. руб., или на 18,8%.

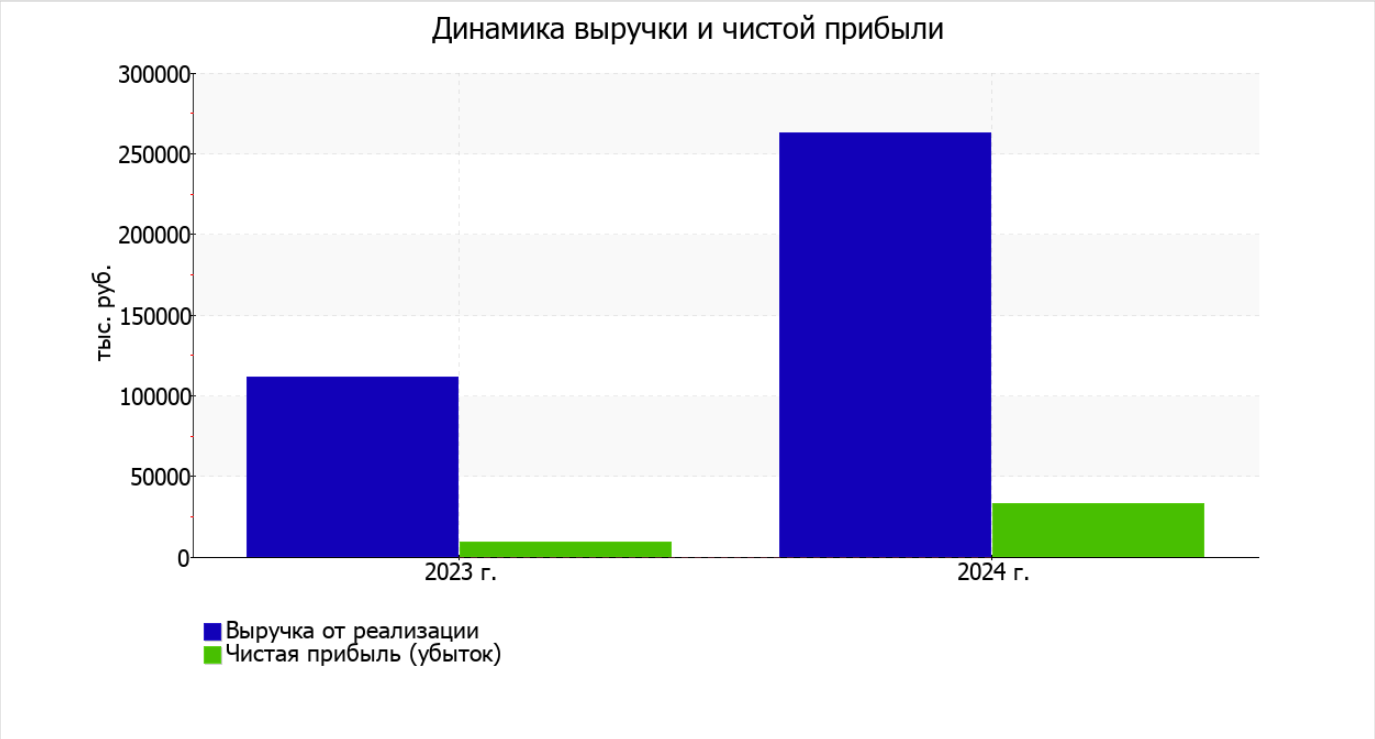
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 151 141 и 155 635 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+177,1%) опережает изменение выручки (+135,2%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

прибыль от прочих операций за год составила 17 297 тыс. руб.,что на 26 269 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 89% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

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	111 812	262 953	+151 141	+135,2	187 383
2. Расходы по обычным видам деятельности	87 888	243 523	+155 635	+177,1	165 706
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	23 924	19 430	-4 494	-18,8	21 677
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-8 893	19 694	+28 587	↑	5 401
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	15 031	39 124	+24 093	+160,3	27 078
6. Проценты к уплате	79	2 397	+2 318	+30,3 раза	1 238
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-5 702	-3 843	+1 859	↑	-4 773
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	9 250	32 884	+23 634	+3,6 раза	21 067
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	9 250	32 884	+23 634	+3,6 раза	21 067
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	23 006	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "СИТИЭКСПЕРТ-Инвестиционно-строительная компания" в течение всего анализируемого периода.



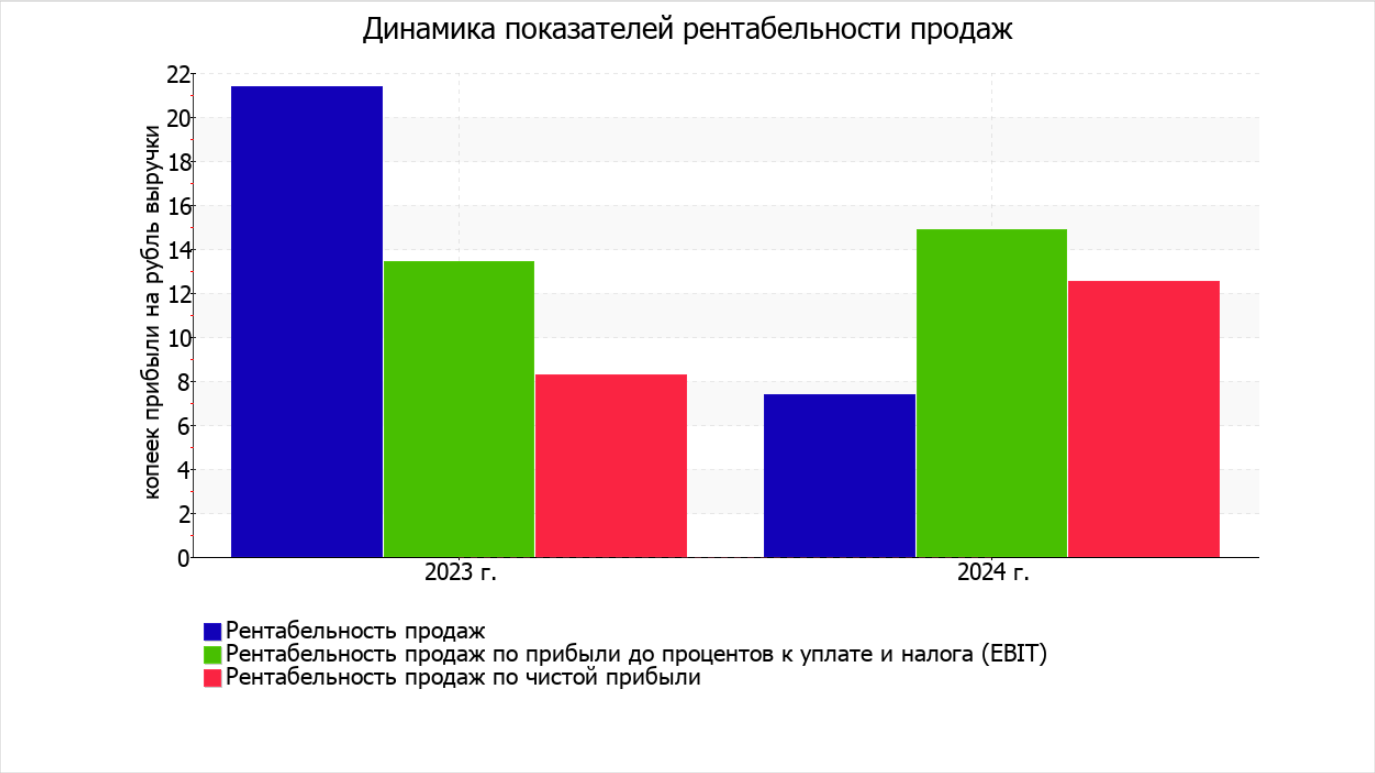
3.2. Анализ рентабельности

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.	21,4	7,4	-14	-65,5
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	13,4	14,9	+1,5	+10,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	8,3	12,5	+4,2	+51,2

[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.

Рентабельность продаж за период 01.01–31.12.2024 составила 7,4%. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-14%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 14,9%. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "СИТИЭКСПЕРТ-Инвестиционно-строительная компания" содержалось 14,9 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)	145,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 19% и более.
Рентабельность активов (ROA)	25,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	107,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 1,455 руб. чистой прибыли.

за период 01.01–31.12.2024 значение рентабельности активов, равное 25,9%, можно характеризовать как исключительно хорошее.

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: не более 160 дн.)	133	2,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 20 и менее дн.)	43	8,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 83 и менее дн.)	78	4,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	126	2,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 180 дн.)	177	2,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	31	11,6

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 177 календарных дней. При этом требуется 43 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "СИТИЭКСПЕРТ-Инвестиционно-строительная компания" за весь анализируемый период.

В ходе анализа были получены следующие отрицательные показатели финансового положения и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "СИТИЭКСПЕРТ-Инвестиционно-строительная компания":

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,17);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,15) соответствует норме;
- не укладывается в нормативное значение коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- не укладывается в нормативное значение коэффициент абсолютной ликвидности;
- значительное падение рентабельности продаж (-14 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 21,4%);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- чиста прибыль составляет значительный процент от совокупной стоимости активов организации (25,9% за 2024 год);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01–31.12.2024 составила 32 884 тыс. руб. (+23 634 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+1,5 коп. к 13,4 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Анализ выявил следующие показатели, критически храктеризующие финансовое положение организации:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормы;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 28% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Положительно результаты деятельности организации характеризует следующий показатель – за последний год получена прибыль от продаж (19 430 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-4 494 тыс. руб.).

Как следует из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у Общество с ограниченной ответственностью "СИТИЭКСПЕРТ-Инвестиционно-строительная компания" имеются все возможности для эффективной деятельности.