

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МАСМА-ДВ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7724779257

Код причины постановки на учет (КПП): 753601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая моторным топливом, включая авиационный бензин (ОКВЭД 46.71.2).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

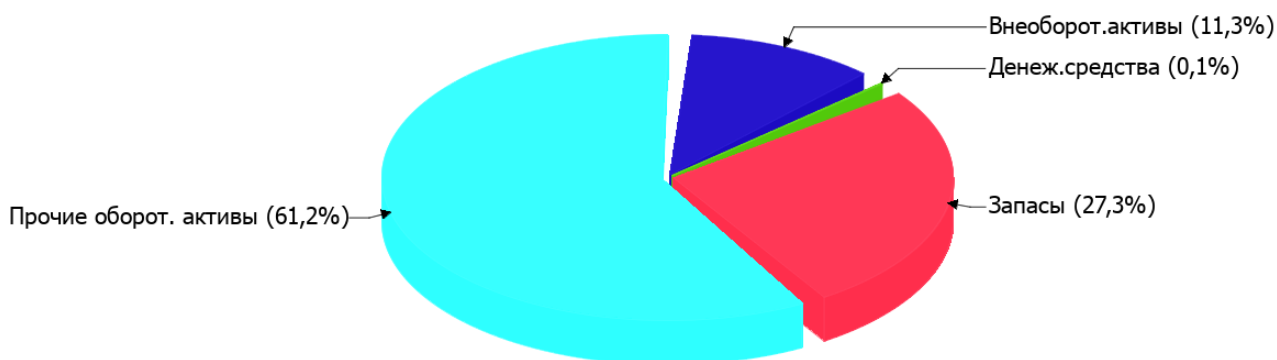
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
Внеоборотные активы	36 004	32 900	13,6	11,3	-3 104	-8,6
Оборотные	228 867	257 848	86,4	88,7	+28 981	+12,7
Пассив						
Собственный капитал	96 932	131 591	36,6	45,3	+34 659	+35,8
Долгосрочные обязательства	35 606	19 296	13,4	6,6	-16 310	-45,8
Краткосрочные обязательства	132 333	139 861	50	48,1	+7 528	+5,7
Валюта баланса	264 871	290 748	100	100	+25 877	+9,8

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31 декабря 2024 г. характеризуются следующим соотношением: 11,3% внеоборотных активов и 88,7% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 25 877 тыс. руб. (на 9,8%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 35,8%. 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 с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- запасы – 20 048 тыс. руб. (65,8%)
- финансовые и другие оборотные активы – 10 428 тыс. руб. (34,2%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – 34 659 тыс. руб. (82,2%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 7 528 тыс. руб. (17,8%)

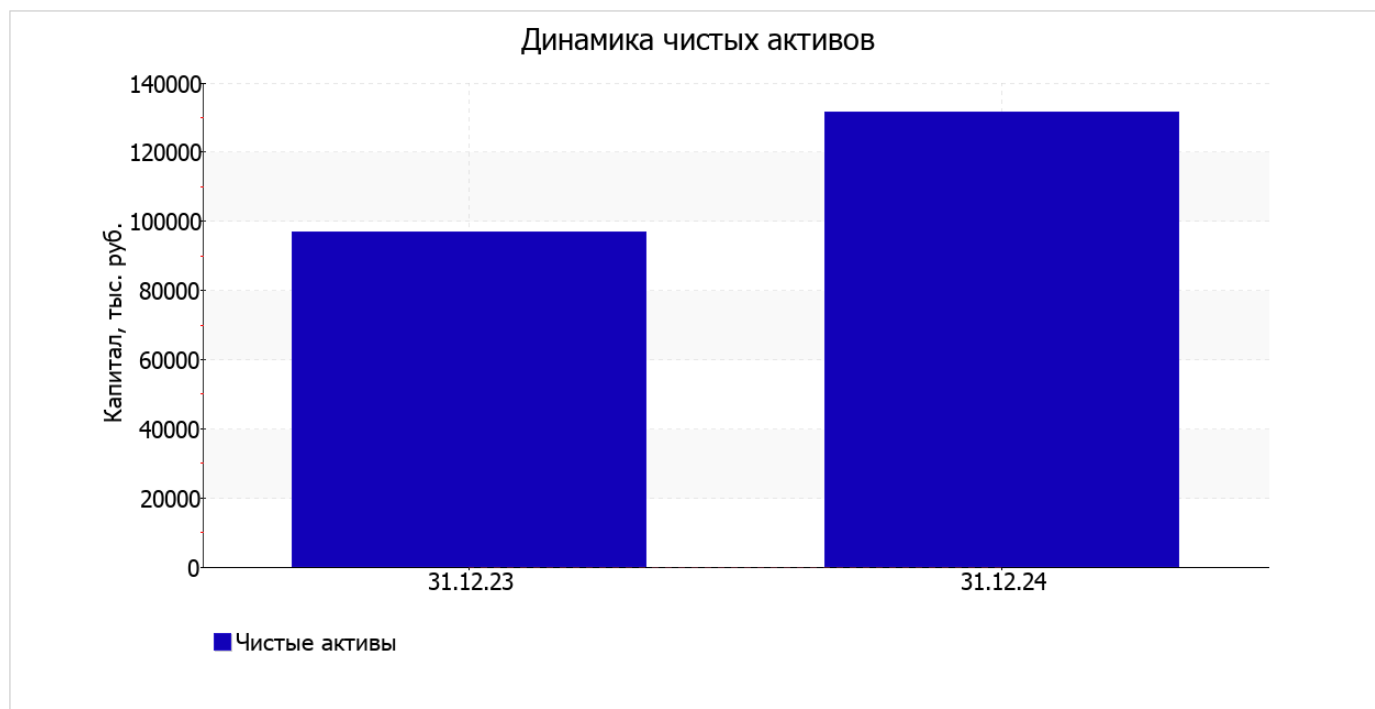
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "материальные внеоборотные активы" в активе и "другие долгосрочные обязательства" в пассиве (-3 104 тыс. руб. и -16 310 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2024 г. собственный капитал организации составил 131 591,0 тыс. руб.; это значительно (на 34 659,0 тыс. руб., или на 35,8%) превышает значение на 31.12.2023.

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	96 932	131 591	36,6	45,3	+34 659	+35,8

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 35,8% за весь рассматриваемый 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.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

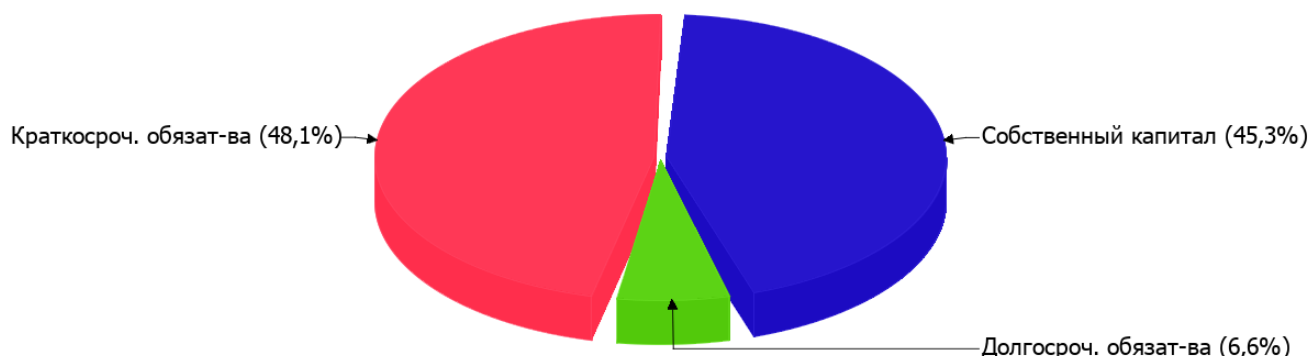
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,37	0,45	+0,08	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,27	0,38	+0,11	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,5	0,52	+0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,03	1,24	+0,21	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,79	0,88	+0,09	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2024 г. составил 0,45. Полученное значение показывает, что в соответствии с уровнем собственного капитала (45% от общего капитала организации) организация находится в приемлемой зависимости от кредиторов. за год произошел значительный рост коэффициента автономии, на 0,08.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период увеличился с **0,27** до **0,38** (т.е. на **0,11**). на последний день анализируемого периода (31.12.2024) коэффициент демонстрирует очень хорошее значение.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций увеличился на **0,02** и составил **0,52**. Значение коэффициента на 31.12.2024 ниже допустимой величины.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2024 г. составил **1,24**. за последний год коэффициент обеспеченности материальных запасов существенно вырос (на **0,21**). на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует очень хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (87,9% и 12,1% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 9,1%.

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	1,73	1,84	+0,11	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	<0,01	-0,01	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,84**) соответствует норме. [За весь период] коэффициент вырос на **0,11**.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение (**<0,01**) ниже допустимого предела (норма: 0,15). При этом с начала периода коэффициент абсолютной ликвидности практически не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

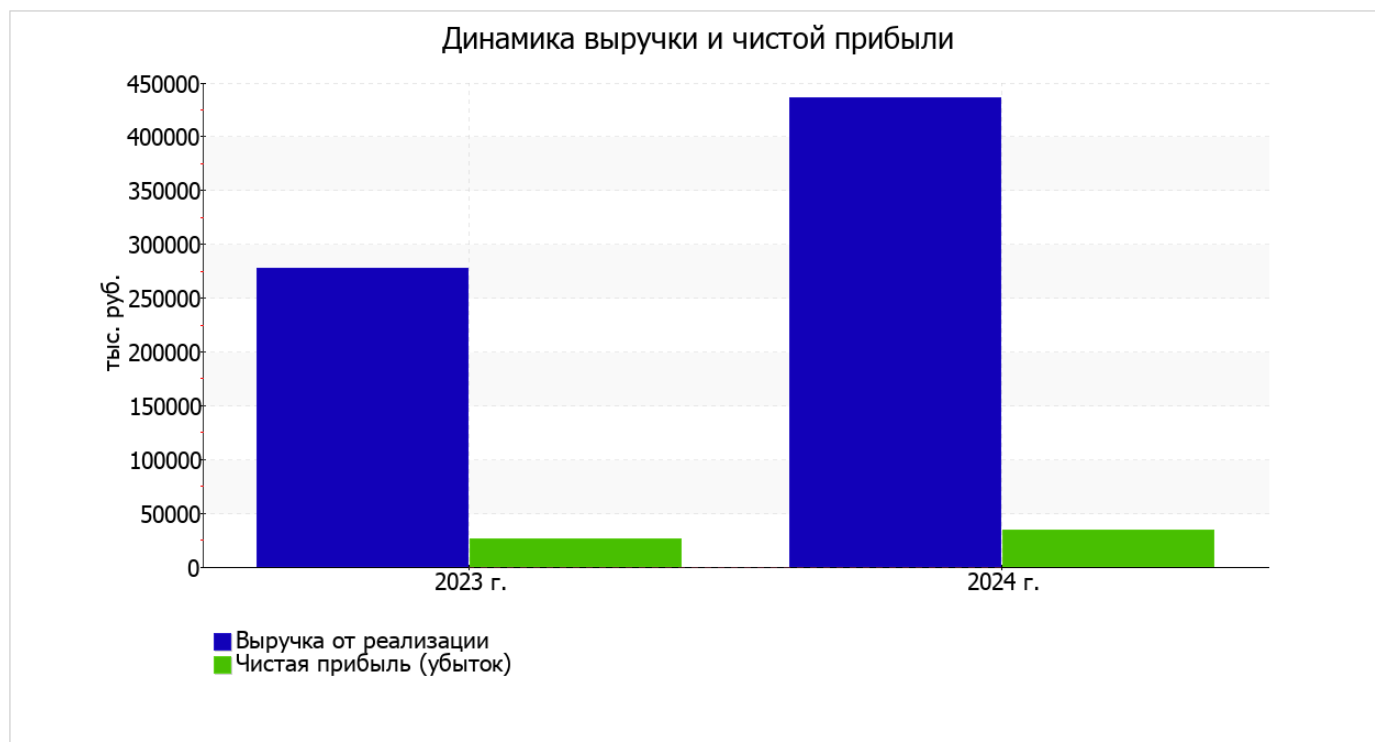
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МАСМА-ДВ" за год приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере 7 676 тыс. руб., что составляет 1,8% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда имела место прибыль в размере 11 720 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 158 172 и 177 568 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+66,8%) опережает изменение выручки (+57%)

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	277 597	435 769	+158 172	+57	356 683
2. Расходы по обычным видам деятельности	265 877	443 445	+177 568	+66,8	354 661
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	11 720	-7 676	-19 396	↓	2 022
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	21 314	51 132	+29 818	+139,9	36 223
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	33 034	43 456	+10 422	+31,5	38 245
6. Проценты к уплате	59	—	-59	-100	30
7. Налоги на прибыль (доходы)	6 974	8 797	+1 823	+26,1	7 886
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	26 001	34 659	+8 658	+33,3	30 330

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

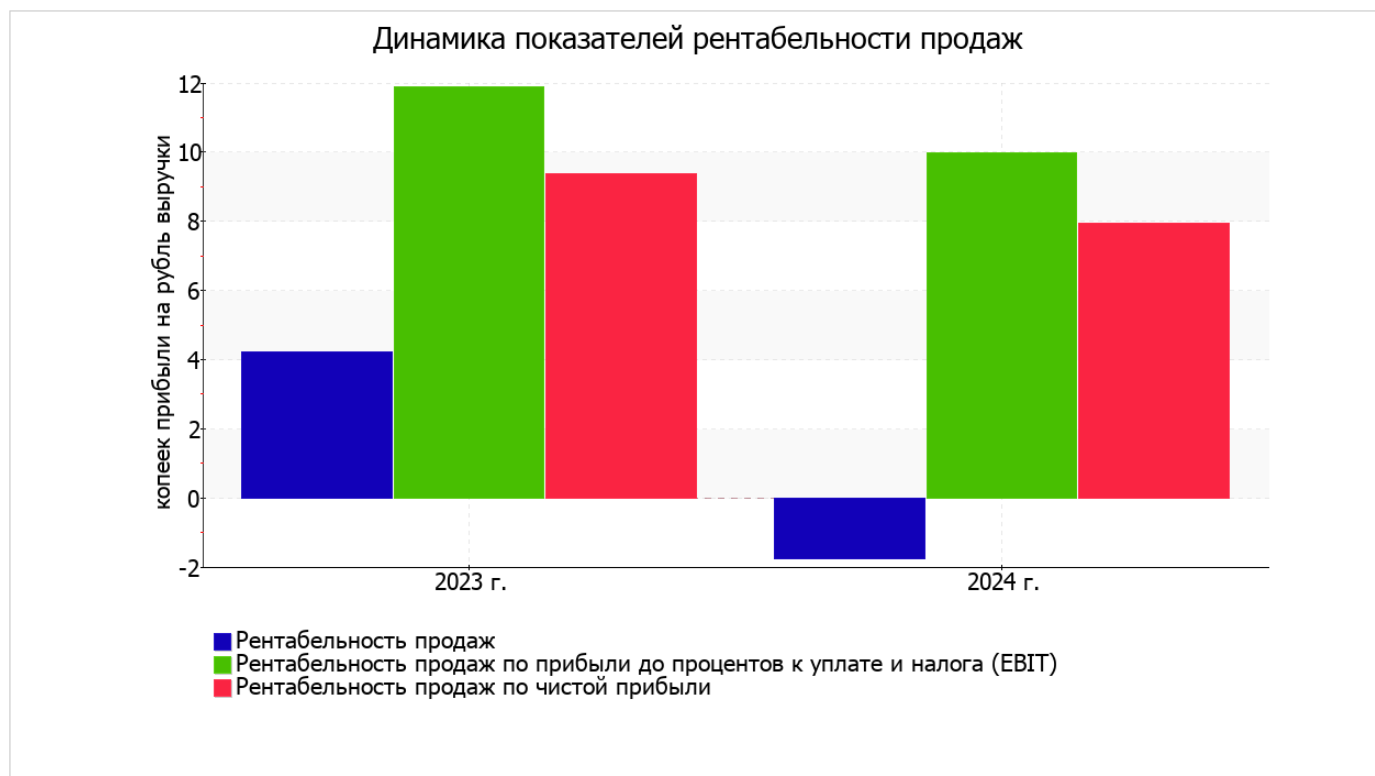


3.2. Анализ рентабельности

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 для данной отрасли: 4% и более.	4,2	-1,8	-6	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	11,9	10	-1,9	-16,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	9,4	8	-1,4	-15,1

Рентабельность продаж за последний год составила **-1,8%**. Более того, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**-6%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 составил **10%**. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МАСМА-ДВ" содержалось **10** 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)	30,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	12,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	30,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере **0,303** руб.

за 2024 год значение рентабельности активов, равное **12,4%**, является исключительно хорошим.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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: 131 и менее дн.)	204	1,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	114	3,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	233	1,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	96	3,8

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 233 календарных дня.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на 31 декабря 2024 г.) и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МАСМА-ДВ" в течение анализируемого периода.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,38, можно характеризовать как исключительно хорошее;
- отличная рентабельность активов (12,4% за 2024 год);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2024 год составила 34 659 тыс. руб. (+8 658 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МАСМА-ДВ", имеющие критические значения:

- значительно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- падение рентабельности продаж (-6 процентных пункта от рентабельности 4,2% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- за период 01.01–31.12.2024 получен убыток от продаж (-7 676 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-19 396 тыс. руб.).

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

- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 52% от общего капитала организации);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-1,9 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – удовлетворительная зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет 45% от общего капитала организации).

Приведенный анализ свидетельствует о положительном финансовом состоянии ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МАСМА-ДВ", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.