

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАО "КОНСОМ СКС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7445015325

Код причины постановки на учет (КПП): 745501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство электромонтажных работ (ОКВЭД 43.21).

2. Анализ финансового положения ЗАО "КОНСОМ СКС"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

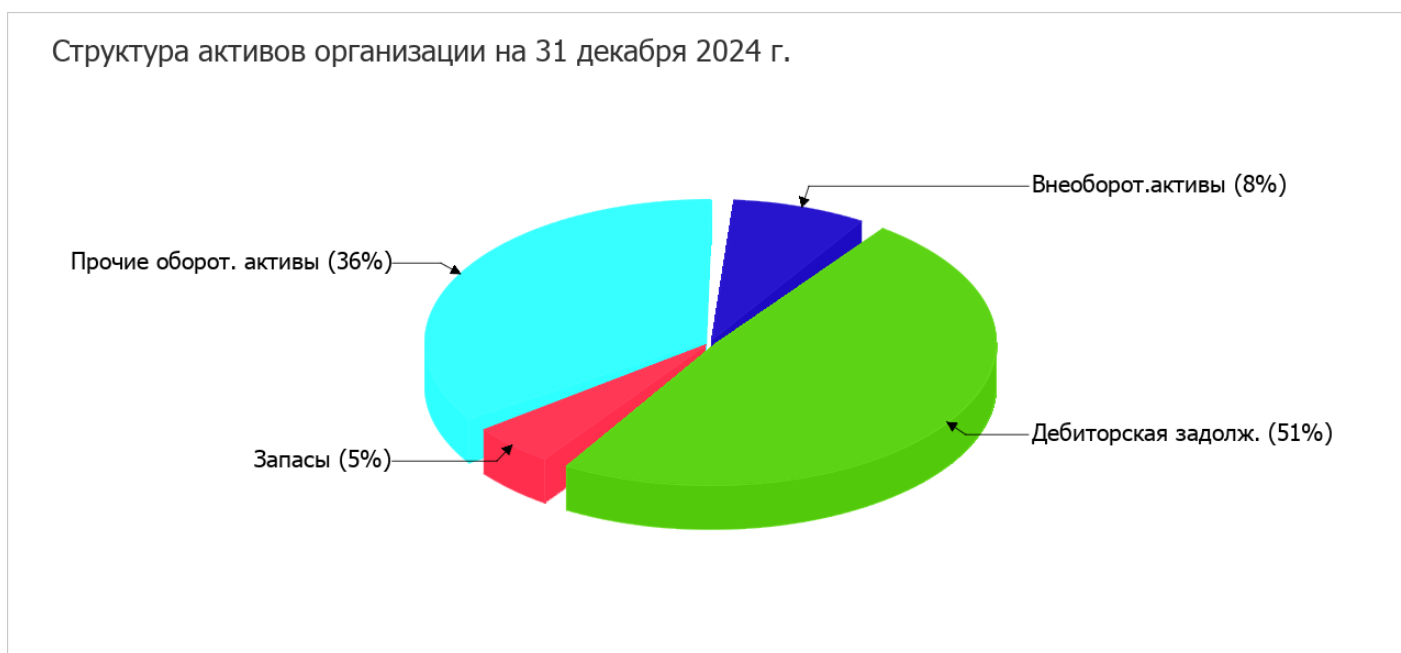
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	121 700	90 525	12,8	8	-31 175	-25,6
в том числе: основные средства	50 403	38 028	5,3	3,4	-12 375	-24,6
нематериальные активы	68 708	51 842	7,2	4,6	-16 866	-24,5
2. Оборотные, всего	830 576	1 037 236	87,2	92	+206 660	+24,9
в том числе: запасы	40 024	56 290	4,2	5	+16 266	+40,6
дебиторская задолженность	277 893	574 747	29,2	51	+296 854	+106,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	506 457	396 034	53,2	35,1	-110 423	-21,8
Пассив						
1. Собственный капитал	411 231	466 793	43,2	41,4	+55 562	+13,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	27 599	20 607	2,9	1,8	-6 992	-25,3
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
3. Краткосрочные обязательства*, всего	513 446	640 361	53,9	56,8	+126 915	+24,7

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	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	952 276	1 127 761	100	100	+175 485	+18,4

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

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2024) характеризуются большой долей (92%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации в течение анализируемого периода увеличились на 175 485 тыс. руб. (на 18,4%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 13,5%. 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, главным образом, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – 296 854 тыс. руб. (93,6%)
- запасы – 16 266 тыс. руб. (5,1%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 203 118 тыс. руб. (78,5%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 55 562 тыс. руб. (21,5%)

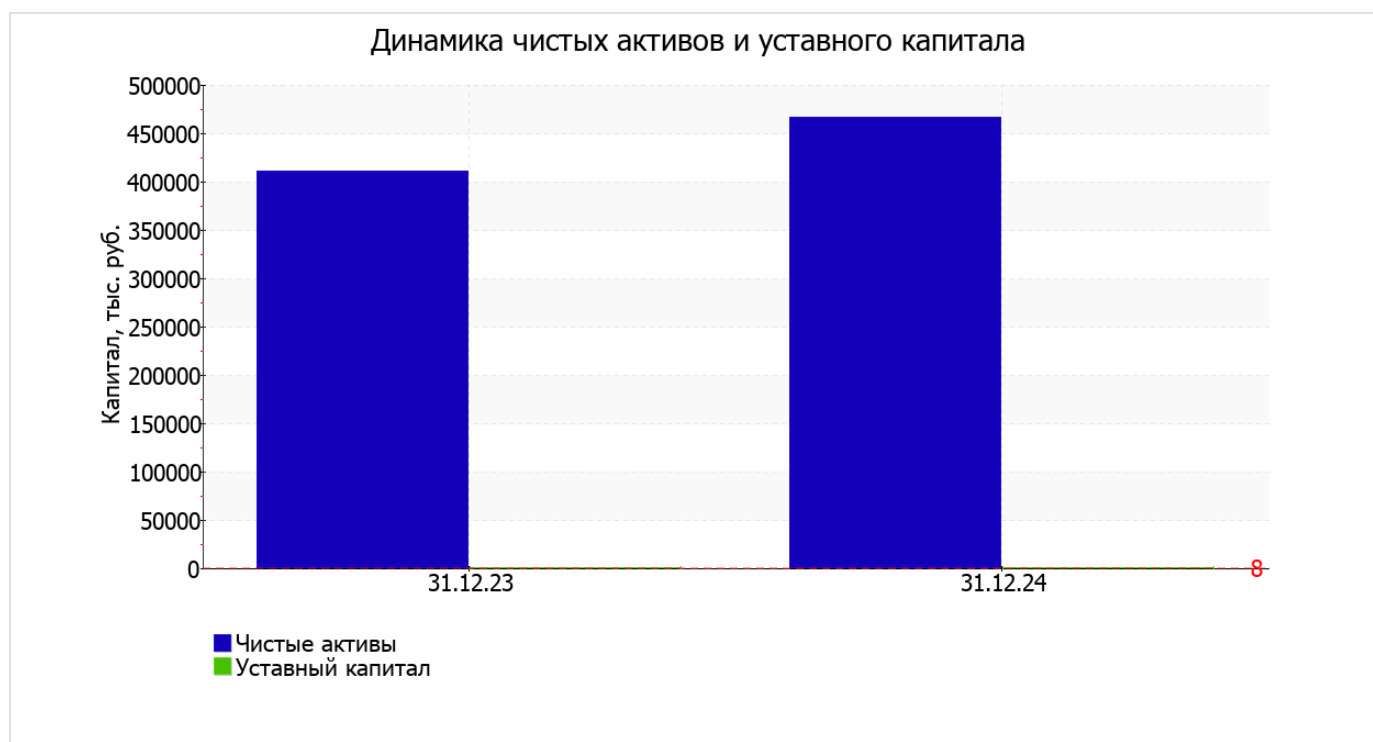
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "оценочные обязательства" в пассиве (-103 465 тыс. руб. и -73 390 тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2024 собственный капитал организации составил 466 793,0 тыс. руб., что на 55 562,0 тыс. руб., или на 13,5% превышает значение на 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	411 231	466 793	43,2	41,4	+55 562	+13,5
2. Уставный капитал	8	8	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	411 223	466 785	43,2	41,4	+55 562	+13,5

Чистые активы организации на 31 декабря 2024 г. намного (в 58 349,1 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 13,5% 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 и уставного капитала организации.



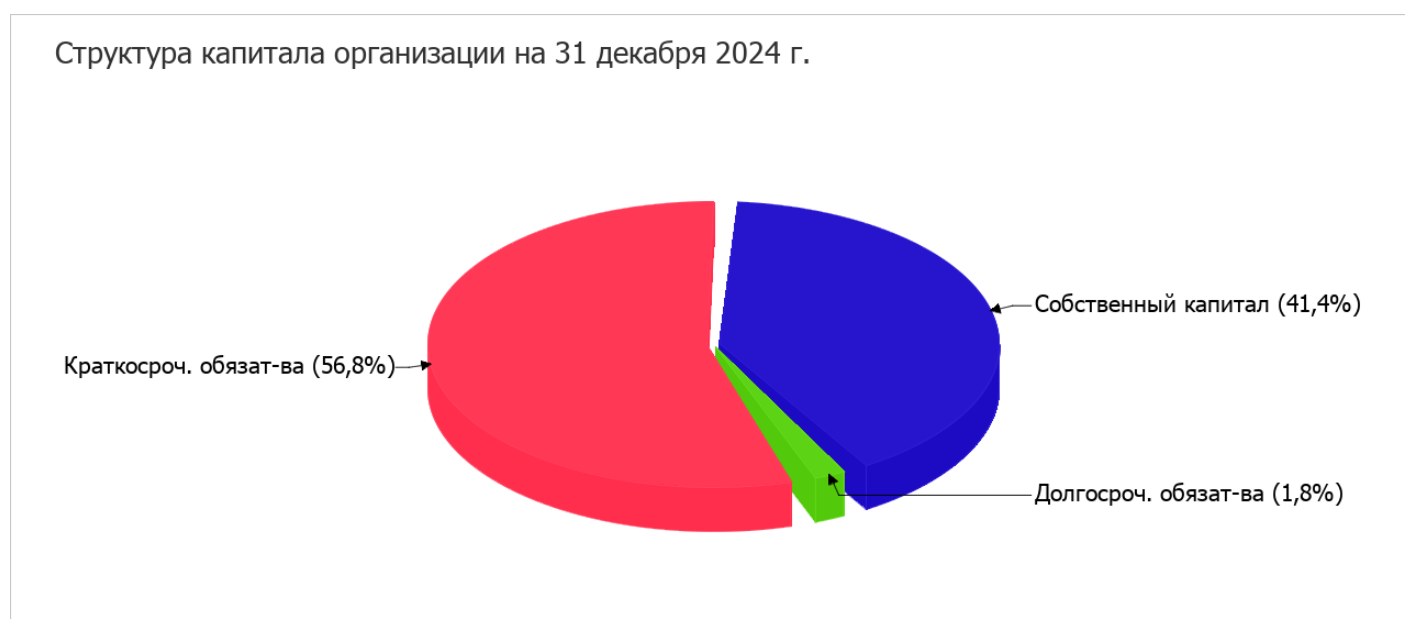
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,43	0,41	-0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,35	0,36	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,46	0,43	-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	0,7	0,81	+0,11	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	7,23	6,68	-0,55	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,95	0,97	+0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2024 г. составил **0,41**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**41%** от общего капитала) акционерное общество в значительной степени зависит от кредиторов. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии слабо уменьшился.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



за последний год произошел слабый, но рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами с **0,35** до **0,36 (+0,01)**. на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента можно характеризовать как исключительно хорошее.

за год коэффициент покрытия инвестиций заметно снизился, уменьшившись на **0,03**: до **0,43**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2024) значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **43%**).

на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **6,68**, при том что на начало анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов составлял **7,23** (т.е. уменьшение на **0,55**). коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2024) демонстрирует очень хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (96,9% и 3,1% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 2%.

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	1,62	1,62	–	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,53	1,52	-0,01	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,99	0,62	-0,37	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 (**1,62** против нормативного значения 1,7). За анализируемый период коэффициент остался неизменным.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **1,52**. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Соответствующим норме, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,62** при норме 0,2). Несмотря на это следует отметить, что за год коэффициент снизился на **-0,37**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ЗАО "КОНСОМ СКС" за последний год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила прибыль от продаж в размере **82 306** тыс. руб., что равняется 7,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **6 940** тыс. руб., или на **7,8%**.

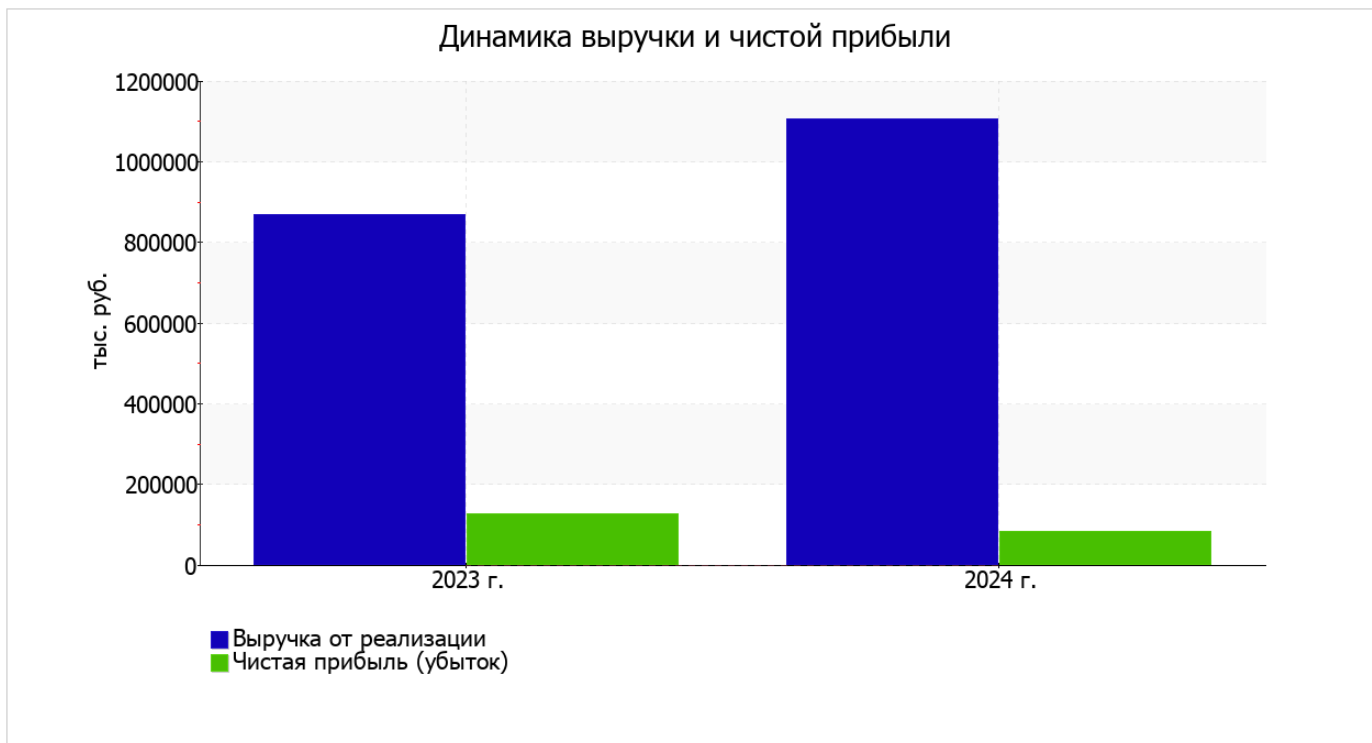
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 237 290 и 244 230 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+31,4%) опережает изменение выручки (+27,4%)

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.

прибыль от прочих операций за год составила 25 030 тыс. руб., что на 43 665 тыс. руб. (63,6%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 30,4% 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	867 440	1 104 730	+237 290	+27,4	986 085
2. Расходы по обычным видам деятельности	778 194	1 022 424	+244 230	+31,4	900 309
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	89 246	82 306	-6 940	-7,8	85 776
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	68 695	25 030	-43 665	-63,6	46 863
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	157 941	107 336	-50 605	-32	132 639
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-32 405	-23 515	+8 890	↑	-27 960
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	125 536	83 821	-41 715	-33,2	104 679
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	125 536	83 821	-41 715	-33,2	104 679
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	55 562	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ЗАО "КОНСОМ СКС" в течение всего анализируемого периода.



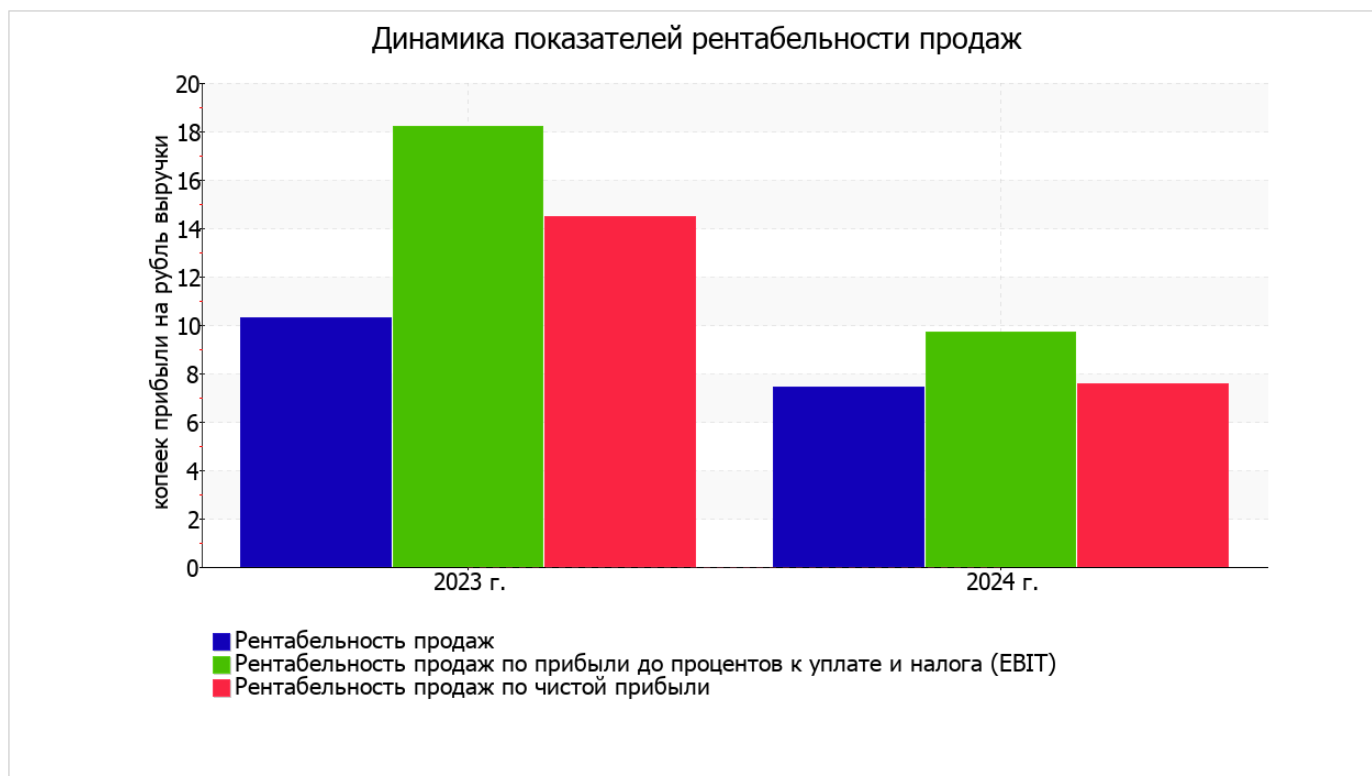
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 5%.	10,3	7,5	-2,8	-27,6
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	18,2	9,7	-8,5	-46,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	14,5	7,6	-6,9	-47,6

[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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 7,5 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2023) (-2,8 коп.).

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 9,7%. То есть в каждом рубле выручки ЗАО "КОНСОМ СКС" содержалось 9,7 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)	19	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 19% и более.
Рентабельность активов (ROA)	8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	23,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,19** руб. чистой прибыли.

за период 01.01–31.12.2024 рентабельность активов вполне укладывается в норму (8%).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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: 160 и менее дн.)	309	1,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 20 и менее дн.)	17	21,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 83 и менее дн.)	141	2,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	130	2,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 180 и менее дн.)	345	1,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	145	2,5

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 345 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 17 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ЗАО "КОНСОМ СКС" за весь анализируемый период.

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение ЗАО "КОНСОМ СКС", можно выделить следующие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2024) демонстрирует исключительно хорошее значение – **0,36**;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Среди показателей, неудовлетворительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **41%**);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- значительное падение прибыльности продаж (**-2,8** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной **10,3%**);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**-8,5** коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

С хорошей стороны результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- хорошая рентабельность активов (8% за период с 01.01.2024 по 31.12.2024);
- за последний год получена прибыль от продаж (82 306 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-6 940 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 83 821 тыс. руб.

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 только один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 43% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более).

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии ЗАО "КОНСОМ СКС", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.