

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НОРДКВЕСТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 8603219439

Код причины постановки на учет (КПП): 860301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является строительство жилых и нежилых зданий (ОКВЭД 41.20).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

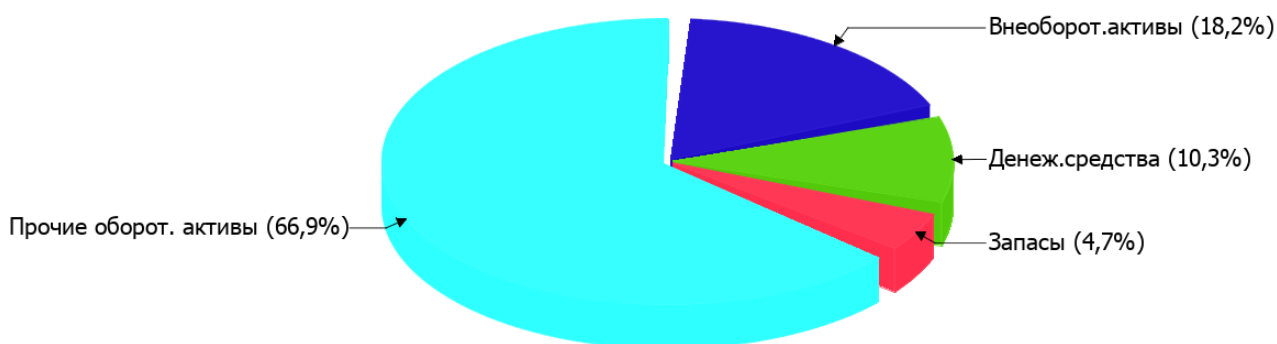
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
Внеоборотные активы	9 760	11 605	34,5	18,2	+1 845	+18,9
Оборотные	18 539	52 239	65,5	81,8	+33 700	+181,8
Пассив						
Собственный капитал	10 488	19 009	37,1	29,8	+8 521	+81,2
Долгосрочные обязательства	3 997	3 533	14,1	5,5	-464	-11,6
Краткосрочные обязательства	13 814	41 302	48,8	64,7	+27 488	+199
Валюта баланса	28 299	63 844	100	100	+35 545	+125,6

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются таким соотношением: 18,2% внеоборотных активов и 81,8% текущих. Активы организации за последний год значительно увеличились (на 125,6%). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 81,2%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

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

Структура активов организации на 31 декабря 2024 г.



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

- финансовые и другие оборотные активы – 32 535 тыс. руб. (81,4%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 5 604 тыс. руб. (14%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочная кредиторская задолженность – 27 488 тыс. руб. (76,3%)
- капитал и резервы – 8 521 тыс. руб. (23,7%)

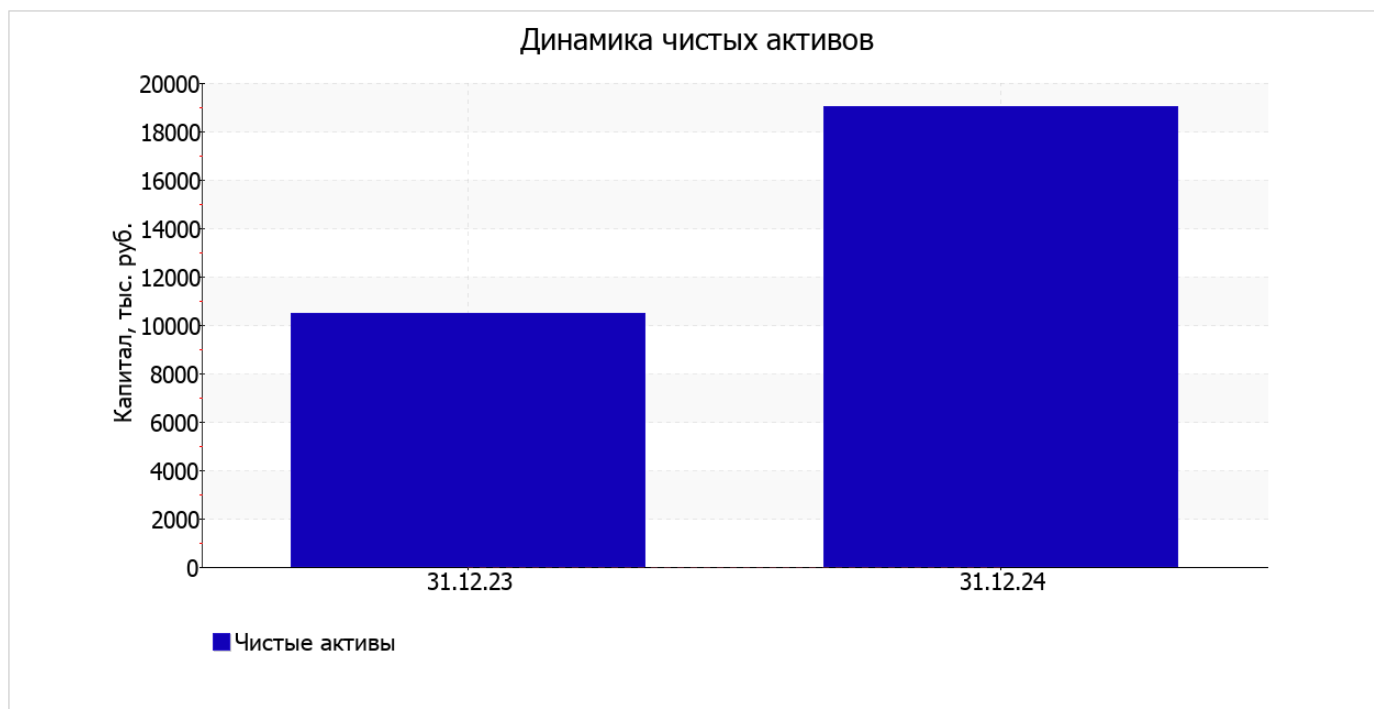
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "другие долгосрочные обязательства" в пассиве (-4 439 тыс. руб. и -464 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2024 г. собственный капитал организации равнялся 19 009,0 тыс. руб., но на 31 декабря 2023 г. собственный капитал организации был намного меньше – 10 488,0 тыс. руб. (т.е. имело место увеличение на 8 521,0 тыс. руб.).

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	10 488	19 009	37,1	29,8	+8 521	+81,2

Имеющаяся величина чистых активов 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 81,2% 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

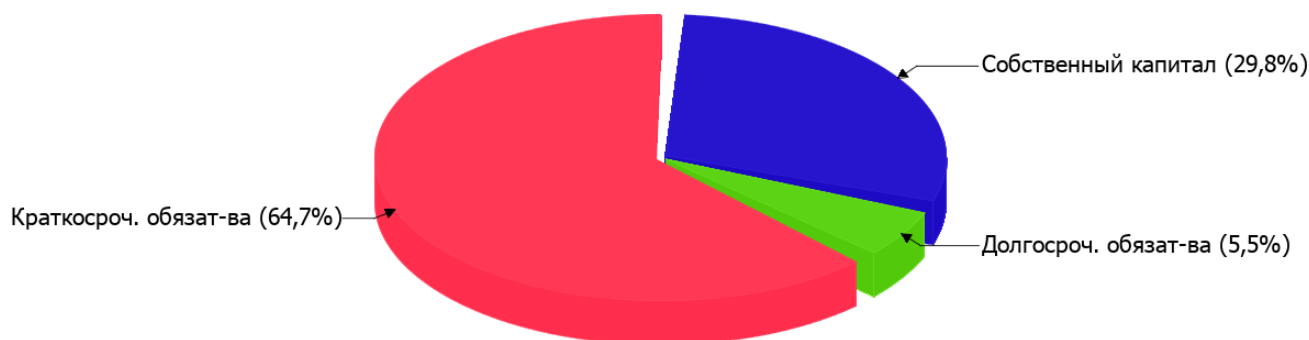
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,37	0,3	-0,07	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,04	0,14	+0,1	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,51	0,35	-0,16	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,1	2,49	+2,39	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,78	0,92	+0,14	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,3**. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**30%**) в общем капитале организации. за год наблюдалось ощутимое снижение коэффициента автономии, составившее **0,07**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составил **0,14**. за весь рассматриваемый период отмечен стремительный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **0,1**. на 31 декабря 2024 г. коэффициент вполне укладывается в норму.

за год коэффициент покрытия инвестиций значительно уменьшился до **0,35 (-0,16)**. Значение коэффициента на 31.12.2024 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **35%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2024 составил **2,49**. за весь рассматриваемый период наблюдался весьма значительный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **2,39**. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2024 г. демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (92,1% и 7,9% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 14,6%.

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	1,34	1,26	-0,08	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,07	0,16	+0,09	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,26**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,08**.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,16** при норме 0,15). [За весь период] коэффициент вырос на **0,09**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

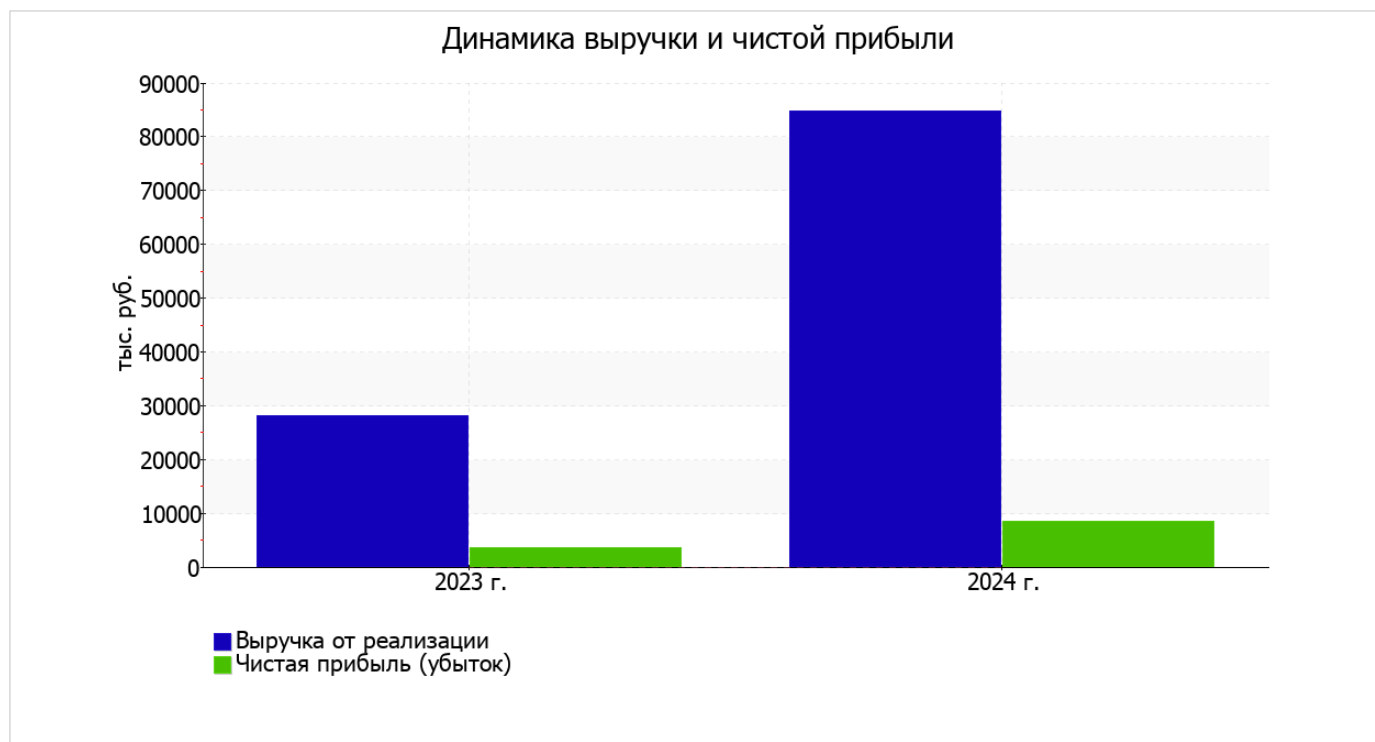
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НОРДКВЕСТ" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 10 412 тыс. руб., что составило 12,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 6 720 тыс. руб., или на 182%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 56 626 и 49 906 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+204,3%) опережает изменение выручки (+201,4%)

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	28 121	84 747	+56 626	+3 раза	56 434
2. Расходы по обычным видам деятельности	24 429	74 335	+49 906	+3 раза	49 382
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	3 692	10 412	+6 720	+182	7 052
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	542	-76	-618	↓	233
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	4 234	10 336	+6 102	+144,1	7 285
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налоги на прибыль (доходы)	696	1 811	+1 115	+160,2	1 254
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	3 538	8 525	+4 987	+141	6 032

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



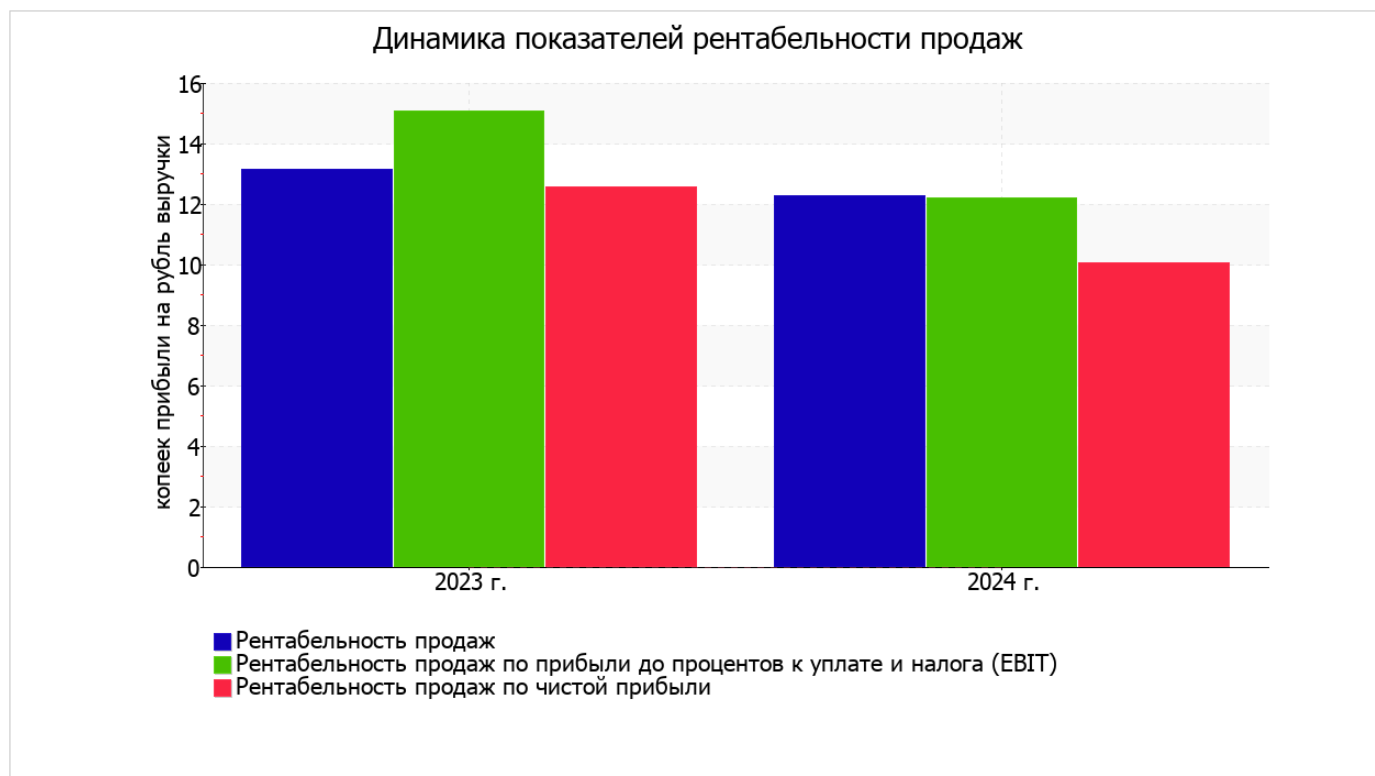
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 4%.	13,1	12,3	-0,8	-6,4
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	15,1	12,2	-2,9	-19
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	12,6	10,1	-2,5	-20

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2024 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НОРДКВЕСТ".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 12,3% от полученной выручки. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2023) (-0,8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 12,2%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 12,2 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)	57,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	18,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	55,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере **0,576** руб.

за последний год значение рентабельности активов, равное **18,5%**, характеризуется как очень хорошее.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей 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: 180 и менее дн.)	153	2,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 24 дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	119	3,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 204 и менее дн.)	199	1,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	64	5,7

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 199 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода) и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НОРДКВЕСТ" в течение анализируемого периода.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (18,5% за последний год);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (10 412 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+6 720 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 8 525 тыс. руб. (+4 987 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Анализ выявил следующие отрицательные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 30%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (-2,9 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Следующие 2 показателя финансового положения организации имеют хорошие значения:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет нормальное значение, равное 0,14;
- коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормальному значению.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – незначительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-0,8 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 13,1%).

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 **35%** (нормальное значение для данной отрасли: не менее 65%).

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