

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭН ЭЙЧ ИНЖИНИРИНГ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7716584575

Код причины постановки на учет (КПП): 773001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая прочими машинами и оборудованием (ОКВЭД 46.69).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭН ЭЙЧ ИНЖИНИРИНГ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

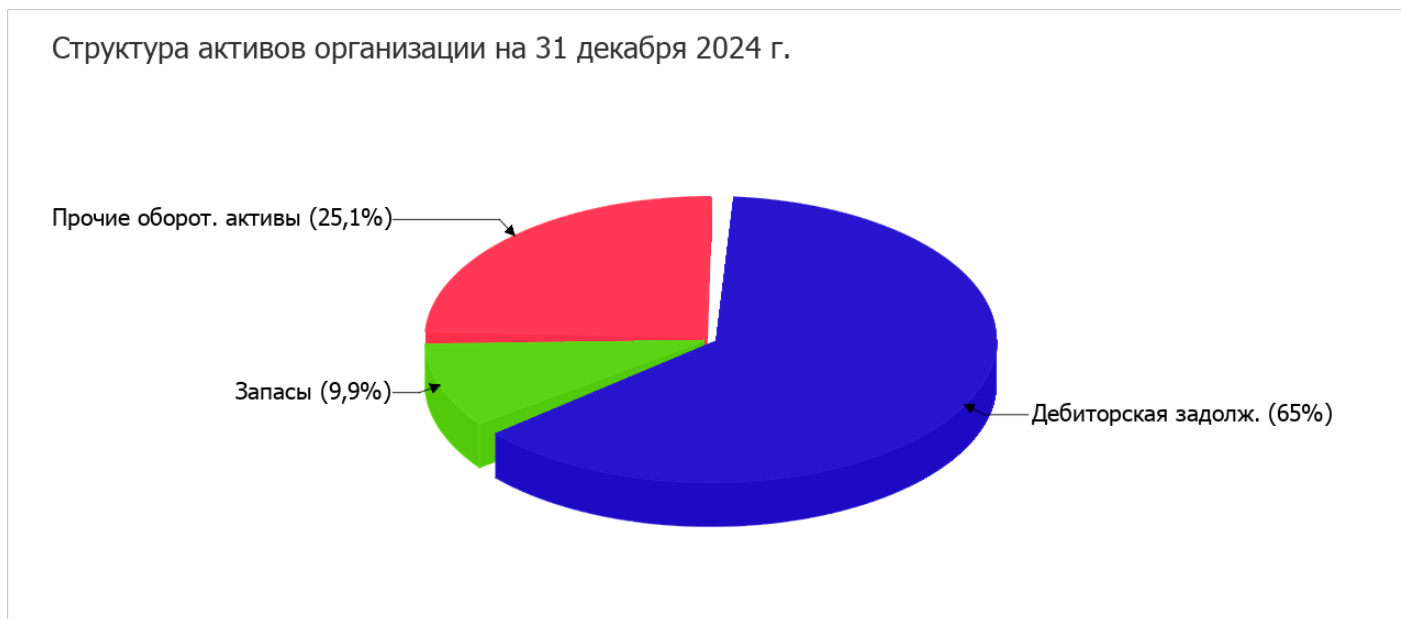
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	4	3	<0,1	<0,1	-1	-25
в том числе: основные средства	4	3	<0,1	<0,1	-1	-25
нематериальные активы	-	-	-	-	-	-
2. Оборотные, всего	77 263	142 576	100	100	+65 313	+84,5
в том числе: запасы	13 437	14 125	17,4	9,9	+688	+5,1
дебиторская задолженность	37 936	92 642	49,1	65	+54 706	+144,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	25 649	35 640	33,2	25	+9 991	+39
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	56 865	73 027	73,6	51,2	+16 162	+28,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	-	-	-	-	-	-
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
3. Краткосрочные обязательства*, всего	20 402	69 552	26,4	48,8	+49 150	+3,4 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	–	5 000	–	3,5	+5 000	–
Валюта баланса	77 267	142 579	100	100	+65 312	+84,5

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

Структура активов организации на 31 декабря 2024 г. характеризуется значительной долей (100%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за год значительно увеличились (на 84,5%). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 28,4%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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 – 54 706 тыс. руб. (83,7%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 5 000 тыс. руб. (7,6%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 4 991 тыс. руб. (7,6%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 44 150 тыс. руб. (67,6%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 16 162 тыс. руб. (24,7%)
- краткосрочные заемные средства – 5 000 тыс. руб. (7,7%)

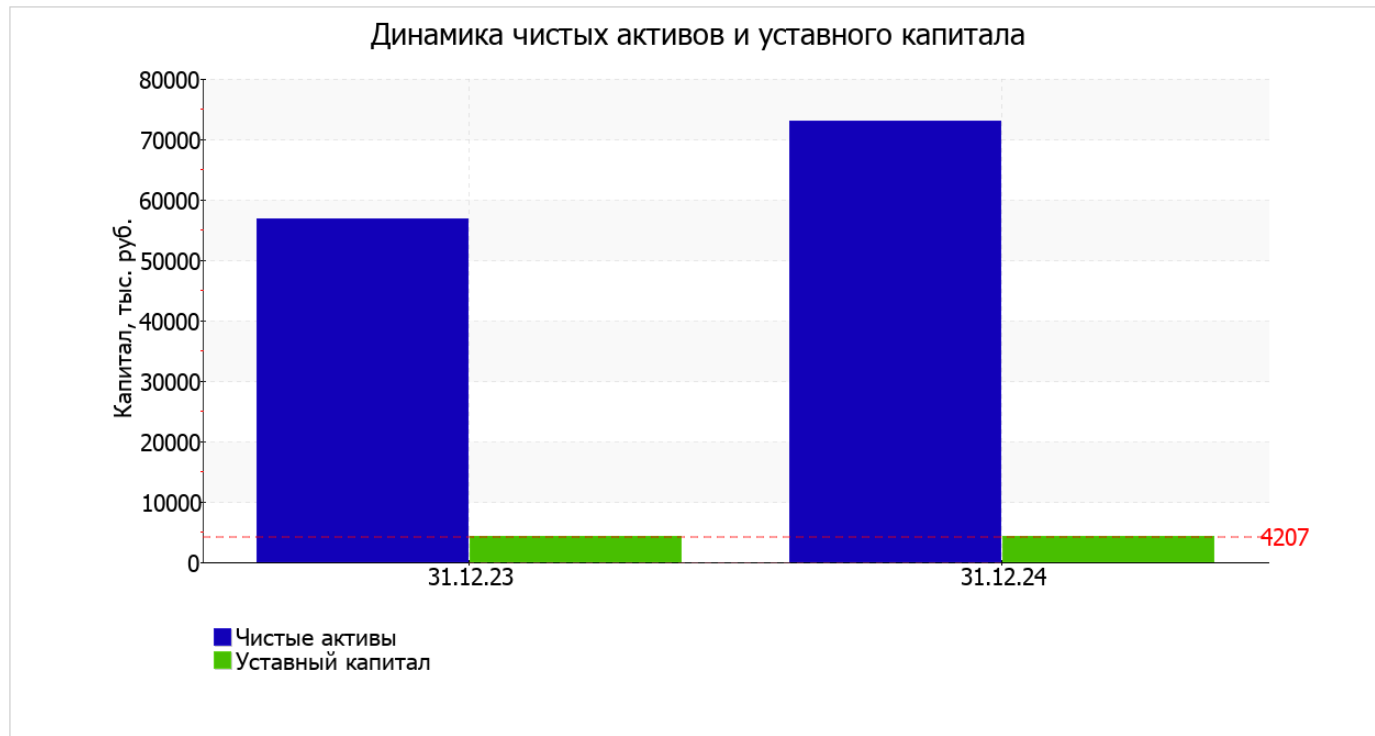
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие оборотные активы" в активе (-72 тыс. руб. ).

собственный капитал организации на 31 декабря 2024 г. равнялся 73 027,0 тыс. руб. за последний год рост собственного капитала составил 16 162,0 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	56 865	73 027	73,6	51,2	+16 162	+28,4
2. Уставный капитал	4 207	4 207	5,4	3	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	52 658	68 820	68,2	48,3	+16 162	+30,7

Чистые активы организации на 31.12.2024 намного (в 17,4 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 28,4% 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

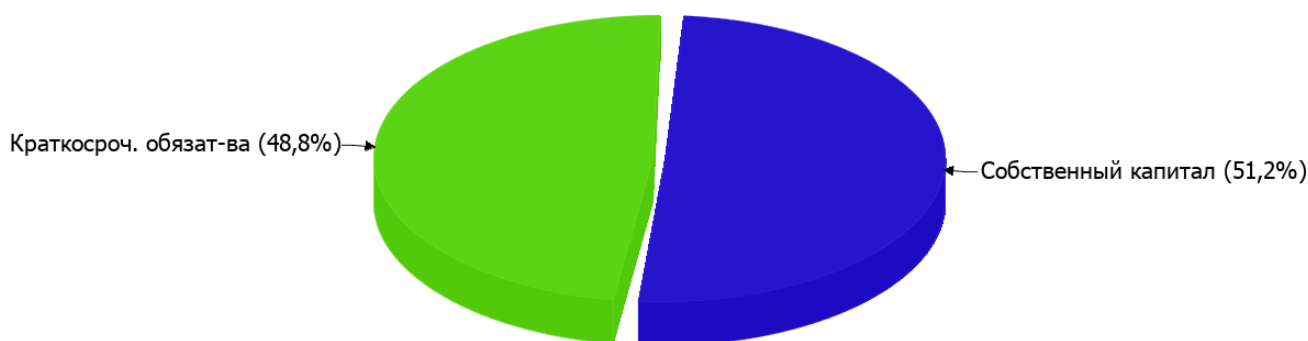
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,74	0,51	-0,23	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,74	0,51	-0,23	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,74	0,51	-0,23	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	1	1	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	4,23	5,17	+0,94	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 по состоянию на 31.12.2024 составил **0,51**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение укладывается в принятую для этого показателя норму (нормальное значение: 0,45 и более, оптимальное 0,55-0,7) и свидетельствует о хорошем балансе собственного и заемного капитала. коэффициент автономии в течение анализируемого периода значительно снизился (на **0,23**).

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,51**. за последний год имело место сильное снижение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **0,23**. коэффициент на 31.12.2024 демонстрирует исключительно хорошее значение.

С **0,74** до **0,51 (-0,23)** уменьшился коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2024) ниже нормы.

в течение анализируемого периода имело место повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов до **5,17** (на **0,94**). на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует очень хорошее значение.

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	<b>3,79</b>	<b>2,05</b>	<b>-1,74</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>3,12</b>	<b>1,84</b>	<b>-1,28</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>1,26</b>	<b>0,51</b>	<b>-0,75</b>	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**2,05**) соответствует норме. При этом за год имело место ухудшение значения показателя – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-1,74**.

Коэффициент быстрой ликвидности тоже имеет значение, укладывающееся в норму (**1,84**). Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭН ЭЙЧ ИНЖИНИРИНГ" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (**0,51**). Несмотря на это следует отметить, что за последний год коэффициент снизился на **-0,75**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭН ЭЙЧ ИНЖИНИРИНГ" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **15 074** тыс. руб., что составило 4,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **14 108** тыс. руб., или в **15,6** раза.

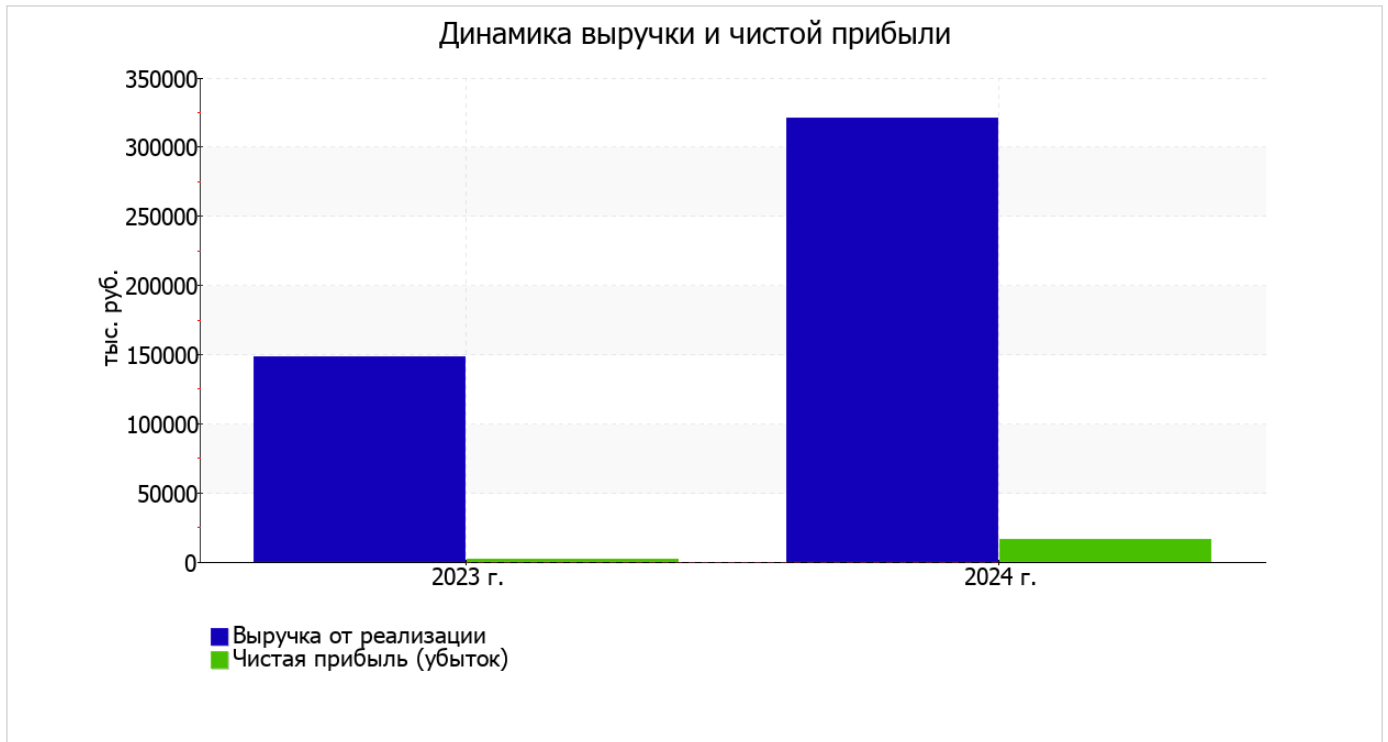
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **172 228** и **158 120** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**+115,9%**) опережает изменение расходов (**+107,1%**)

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 5 231 тыс. руб., что на 4 099 тыс. руб. (в 4,6 раза) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 34,7% 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	148 586	320 814	+172 228	+115,9	234 700
2. Расходы по обычным видам деятельности	147 620	305 740	+158 120	+107,1	226 680
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	966	15 074	+14 108	+15,6 раза	8 020
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	1 132	5 740	+4 608	+5,1 раза	3 436
5. ЕВТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	2 098	20 814	+18 716	+9,9 раза	11 456
6. Проценты к уплате	–	509	+509	–	255
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-491	-4 144	-3 653	↓	-2 318
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	1 607	16 161	+14 554	+10,1 раза	8 884
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	1 607	16 161	+14 554	+10,1 раза	8 884
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	16 162	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



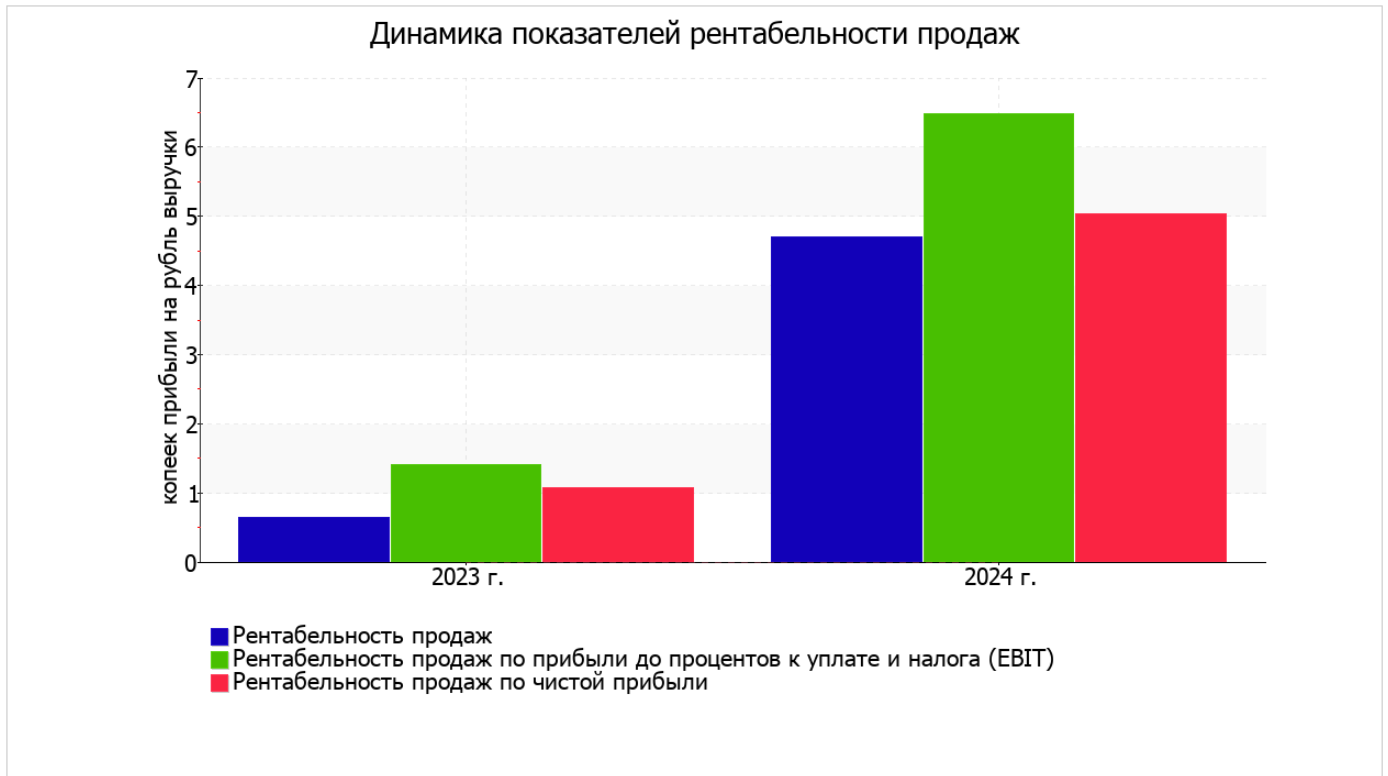
### 3.2. Анализ рентабельности

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

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

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 4,7% от полученной выручки. При этом имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2023) (+4%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2024 год составила 6,5%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 6,5 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)	24,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 17%.
Рентабельность активов (ROA)	14,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	32	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,248 руб.

за 2024 год рентабельность активов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению – 14,7%.

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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: 131 и менее дн.)	125	2,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	16	22,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 55 и менее дн.)	74	4,9
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	48	7,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	125	2,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	74	4,9

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 125 календарных дней. При этом требуется 16 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭН ЭЙЧ ИНЖИНИРИНГ".

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2024 г. демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению, равное **0,51**;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (**14,7%** за 2024 год);
- рост рентабельности продаж (**+4** процентных пункта от рентабельности **0,7%** за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2024 год получена прибыль от продаж (**15 074** тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**+14 108** тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2024 год составила **16 161** тыс. руб. (**+14 554** тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**+5,1** коп. к **1,4** коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения организации имеют хорошие значения:

- коэффициент автономии имеет хорошее значение (**0,51**);
- соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности.

С негативной стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только **51%** от общего капитала организации).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Анализ свидетельствует об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам перед кредиторами. Финансовое состояние организации позволяет отнести ее к категории надежных заемщиков и дает возможность рассчитывать на получение кредитов.