

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ "АСДМ АРМАТУРА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7709912786

Код причины постановки на учет (КПП): 745301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство арматуры трубопроводной (арматуры) (ОКВЭД 28.14).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ "АСДМ АРМАТУРА"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

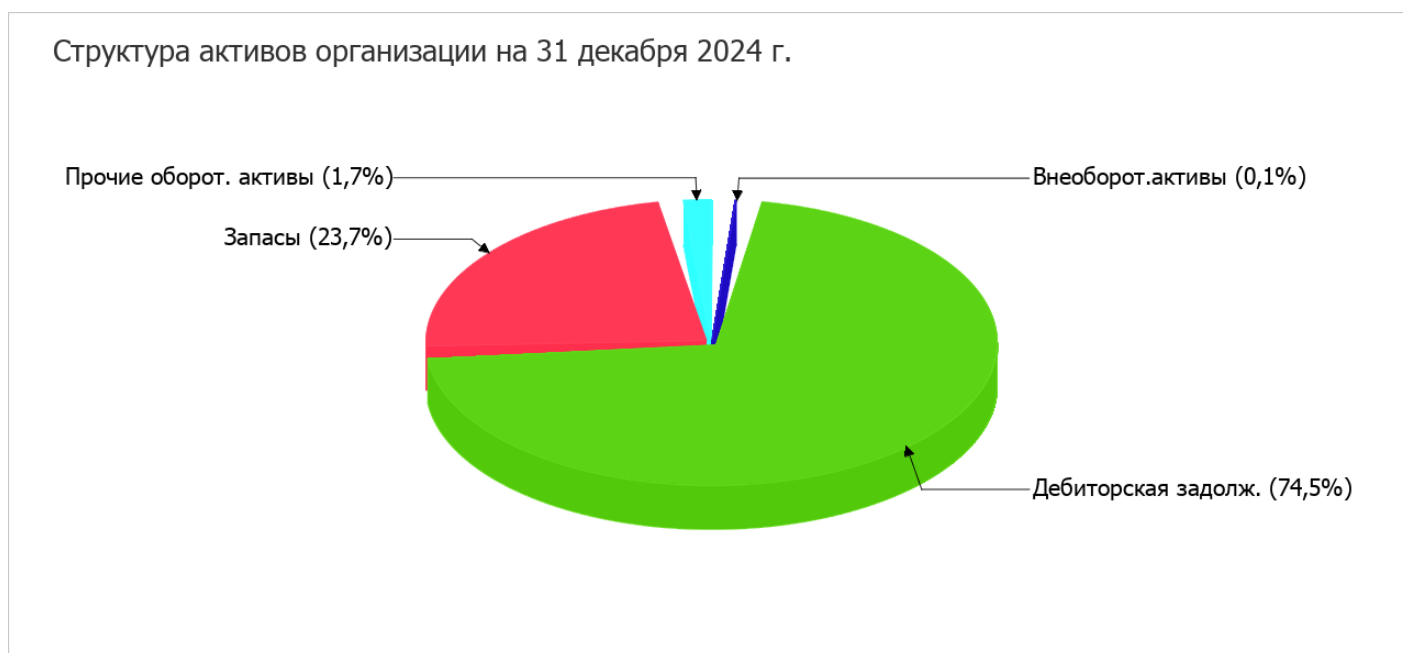
| Показатель                                            | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение за анализируемый период |                             |
|-------------------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                                       | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2)          | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                                       | 31.12.2023          | 31.12.2024 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2023) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2024) |                                   |                             |
| Актив                                                 |                     |            |                                                  |                                                 |                                   |                             |
| 1. Внеоборотные активы                                | 166                 | 11         | 1,2                                              | 0,1                                             | -155                              | -93,4                       |
| в том числе: основные средства                        | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| нематериальные активы                                 | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| 2. Оборотные, всего                                   | 13 321              | 14 755     | 98,8                                             | 99,9                                            | +1 434                            | +10,8                       |
| в том числе: запасы                                   | 9 376               | 3 499      | 69,5                                             | 23,7                                            | -5 877                            | -62,7                       |
| дебиторская задолженность                             | 3 260               | 11 000     | 24,2                                             | 74,5                                            | +7 740                            | +3,4<br>раза                |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 671                 | 231        | 5                                                | 1,6                                             | -440                              | -65,6                       |
| Пассив                                                |                     |            |                                                  |                                                 |                                   |                             |
| 1. Собственный капитал                                | 5 032               | 6 270      | 37,3                                             | 42,5                                            | +1 238                            | +24,6                       |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего                  | 4 187               | 4 187      | 31                                               | 28,4                                            | –                                 | –                           |
| в том числе: заемные средства                         | 4 187               | 4 187      | 31                                               | 28,4                                            | –                                 | –                           |

| Показатель                             | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение за анализируемый период |                             |
|----------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                        | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2)          | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                        | 31.12.2023          | 31.12.2024 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2023) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2024) |                                   |                             |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 4 268               | 4 309      | 31,6                                             | 29,2                                            | +41                               | +1                          |
| в том числе: заемные средства          | 4 263               | 4 263      | 31,6                                             | 28,9                                            | –                                 | –                           |
| Валюта баланса                         | 13 487              | 14 766     | 100                                              | 100                                             | +1 279                            | +9,5                        |

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

Активы на 31.12.2024 характеризуются большой долей (99,9%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 1 279 тыс. руб. (на 9,5%). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 24,6%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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



Рост активов организации связан, главным образом, с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на 7 740 тыс. руб. (или 99,9% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (+1 238 тыс. руб., или 96,8% вклада в прирост пассивов организации за весь анализируемый период).

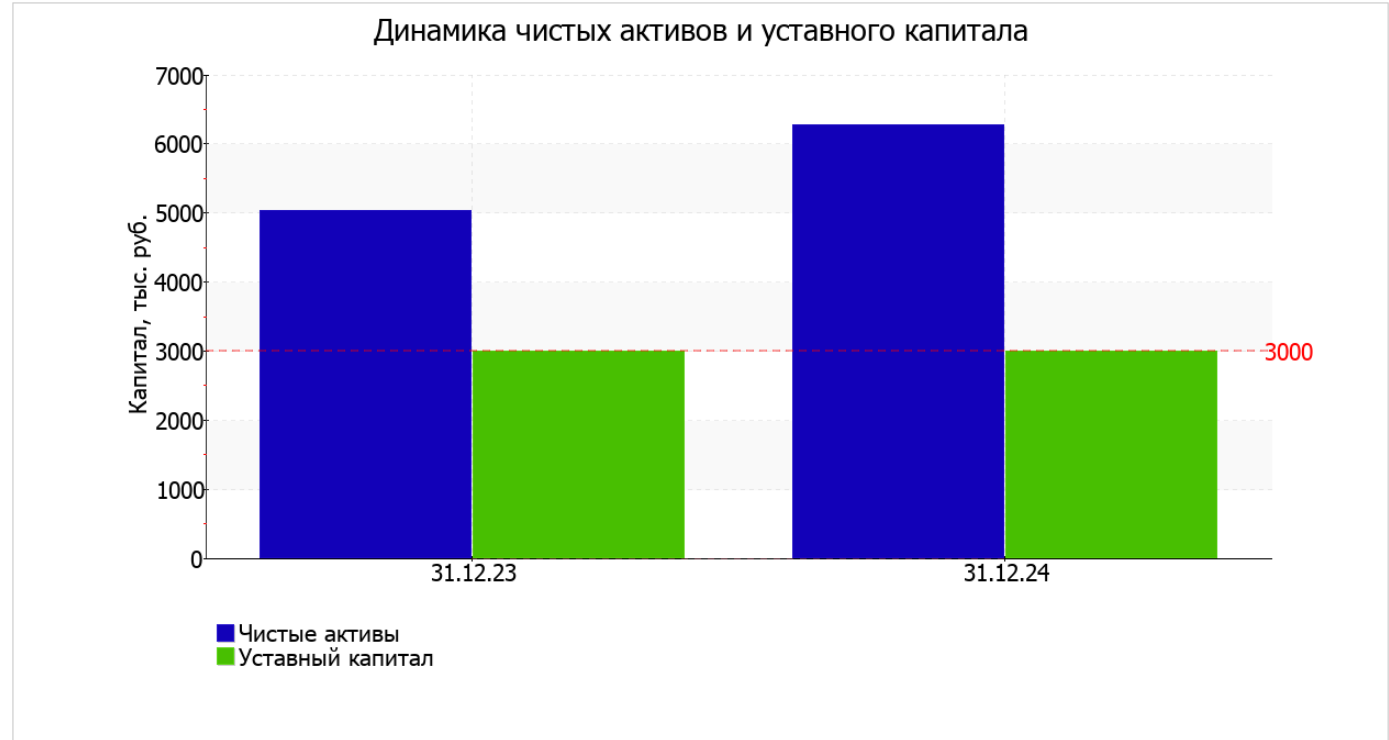
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе (-5 877 тыс. руб. ).

значение собственного капитала на 31 декабря 2024 г. составило 6 270,0 тыс. руб. за последний год имело место значительное повышение собственного капитала (на 1 238,0 тыс. руб.).

2.2. Чистые активы организации

| Показатель                                                        | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение                |                             |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
|                                                                   | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2) | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                                                   | 31.12.2023          | 31.12.2024 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2023) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2024) |                          |                             |
| 1. Чистые активы                                                  | 5 032               | 6 270      | 37,3                                             | 42,5                                            | +1 238                   | +24,6                       |
| 2. Уставный капитал                                               | 3 000               | 3 000      | 22,2                                             | 20,3                                            | –                        | –                           |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 2 032               | 3 270      | 15,1                                             | 22,1                                            | +1 238                   | +60,9                       |

Чистые активы организации на 31.12.2024 существенно (на 109%) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 24,6% за год. 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.



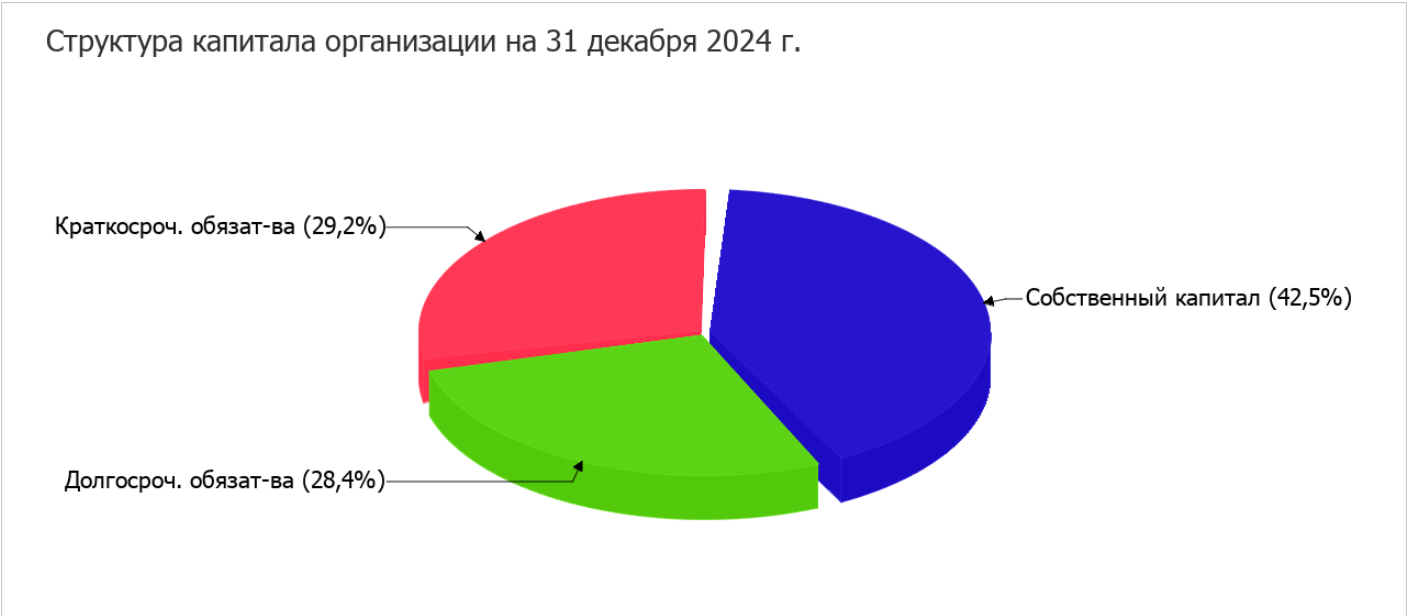
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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                                         | 0,37                | 0,42       | +0,05                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).                        |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,37                | 0,42       | +0,05                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.                                           |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,68                | 0,71       | +0,03                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала               | 0,97                | 1          | +0,03                            | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.          |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | 0,52                | 1,79       | +1,27                            | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.                                           |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 0,5                 | 0,51       | +0,01                            | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.                                                                       |

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил 0,42. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (42%) в общем капитале организации. за весь анализируемый период коэффициент автономии явно вырос (+0,05).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся 0,42. за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами явно вырос (на 0,05). на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента можно характеризовать как исключительно хорошее.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций несколько вырос (до 0,71; +0,03). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода соответствует норме.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2024) составил 1,79. в течение анализируемого периода произошло очень сильное, на 1,27, повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно охарактеризовать как очень хорошее.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на практически равное соотношение долгосрочной и краткосрочной задолженности (49,3% и 50,7% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

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         | 3,12                | 3,42       | +0,3                               | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,92                | 2,61       | +1,69                              | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.                  |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности              | 0,16                | 0,05       | -0,11                              | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.           |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (3,42 при нормативном значении 1,7). При этом в течение анализируемого периода коэффициент вырос на 0,3.

Коэффициент быстрой ликвидности также имеет значение, укладывающееся в норму (2,61). Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ "АСДМ АРМАТУРА" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Ниже нормы, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,05 при норме 0,15). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,11.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ "АСДМ АРМАТУРА" за год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 1 518 тыс. руб., что составляет 15,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 468 тыс. руб., или на 44,6%.

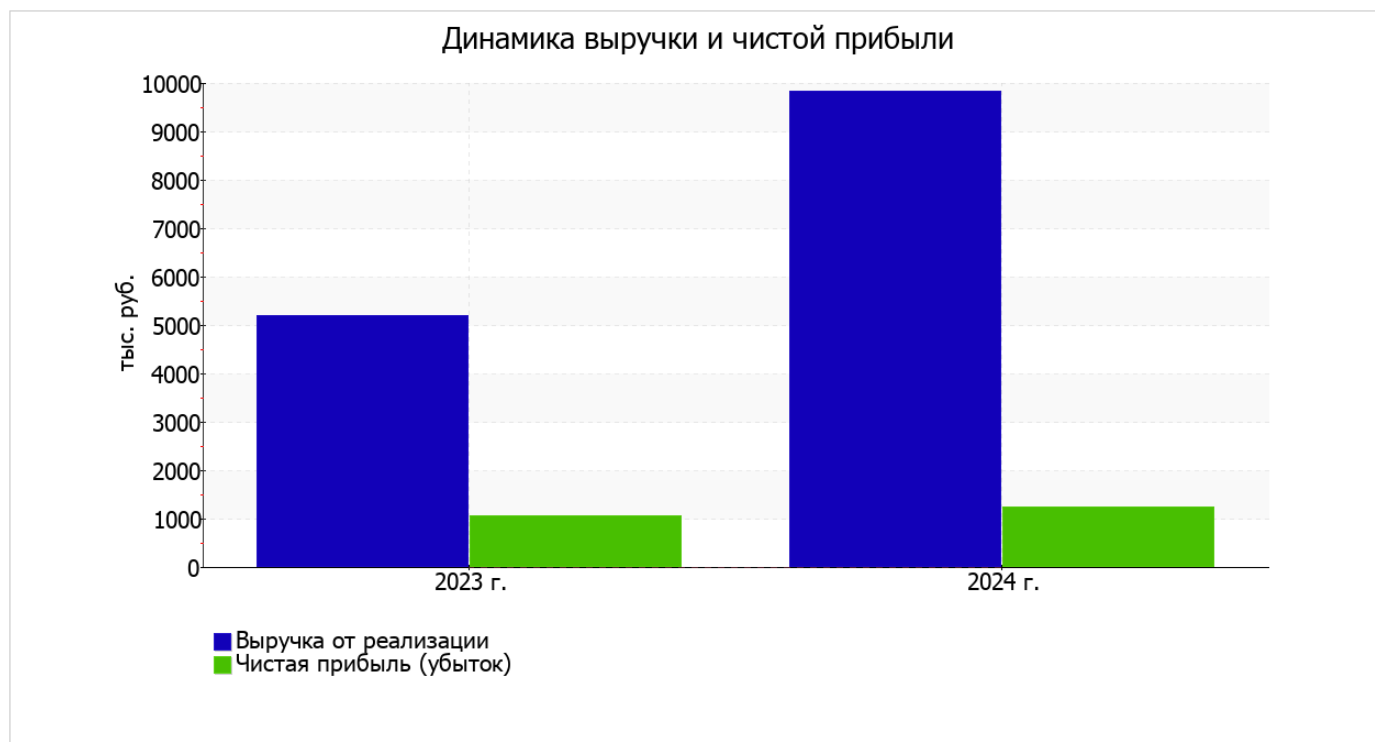
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 4 624 и 4 156 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+100,1%) опережает изменение выручки (+88,9%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 31 тыс. руб., что на 243 тыс. руб. (88,7%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 2% 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                                                                                                            | 5 200                          | 9 824   | +4 624                  | +88,9           | 7 512                              |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности                                                                              | 4 150                          | 8 306   | +4 156                  | +100,1          | 6 228                              |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                                                                                   | 1 050                          | 1 518   | +468                    | +44,6           | 1 284                              |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате                                                                  | 274                            | 31      | -243                    | -88,7           | 153                                |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)                                                                 | 1 324                          | 1 549   | +225                    | +17             | 1 437                              |
| 6. Проценты к уплате                                                                                                  | —                              | —       | —                       | —               | —                                  |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее                                                             | -268                           | -311    | -43                     | ↓               | -290                               |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)                                                                                    | 1 056                          | 1 238   | +182                    | +17,2           | 1 147                              |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода                                                                    | 1 056                          | 1 238   | +182                    | +17,2           | 1 147                              |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x                              | 1 238   | x                       | x               | x                                  |

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



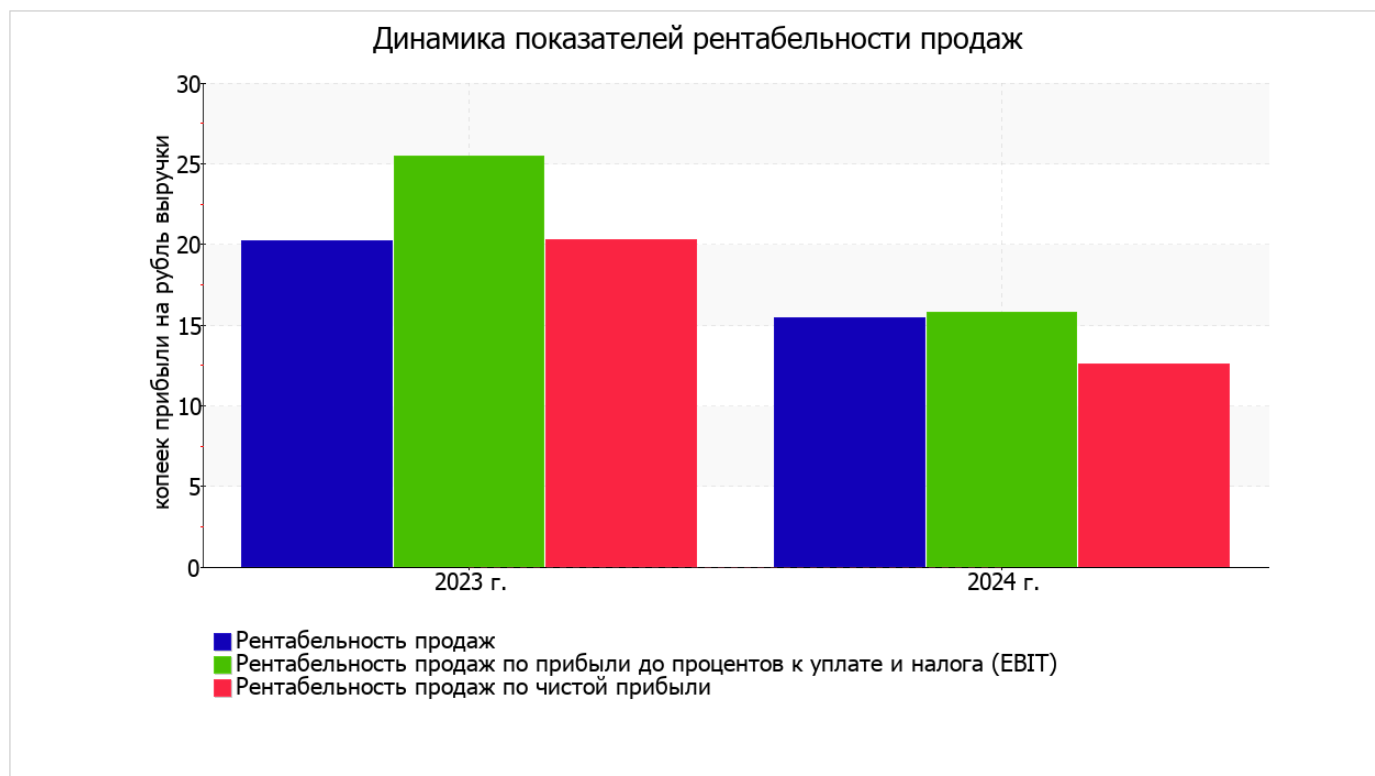
### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности                                                                                                                         | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с<br>рубля) |         | Изменение<br>показателя   |                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------|---------------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                                   | 2023 г.                                                 | 2024 г. | коп.,<br>(гр.3 -<br>гр.2) | ± %<br>((3-2)<br>: 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 5%.                                   | 20,2                                                    | 15,5    | -4,7                      | -23,5                 |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                               | 25,5                                                    | 15,8    | -9,7                      | -38,1                 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%. | 20,3                                                    | 12,6    | -7,7                      | -37,9                 |

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ "АСДМ АРМАТУРА".

Рентабельность продаж за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 составила 15,5%. Тем не менее, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-4,7%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2024 составил 15,8%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ "АСДМ АРМАТУРА" содержалось 15,8 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) | 21,8                   | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 15%. |
| Рентабельность активов (ROA)               | 8,7                    | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.               |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 15,7                   | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.            |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ "АСДМ АРМАТУРА" обеспечил чистую прибыль в размере 0,218 руб.

за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 значение рентабельности активов, равное 8,7%, является нормальным.

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

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

| Показатель оборачиваемости                                                                                                                                                        | Значение<br>в днях | Коэфф.<br>2024 г. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                                                   | 2024 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 182 и менее дн.)                | 523                | 0,7               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 59 и менее дн.)             | 284                | 1,3               |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 72 дн.) | 266                | 1,4               |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)                                                        | 1                  | 384,2             |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 218 и менее дн.)                                    | 526                | 0,7               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)                                                                  | 211                | 1,7               |

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 526 календарных дней. При этом требуется 284 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ "АСДМ АРМАТУРА" за весь рассматриваемый период.

В ходе анализа были получены следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,42, можно характеризовать как исключительно хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (1 518 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+468 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 1 238 тыс. руб. (+182 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие отрицательные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (42%);
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значения;
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-4,7 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 20,2%);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-9,7 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие показатели, положительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- чистая прибыль составляет существенный процент от совокупной стоимости активов организации (8,7% за 2024 год);
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 71% в общей сумме капитала организации).

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями имеют хорошие возможности для расширения своей деятельности за счет привлечения кредитных ресурсов.