Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "АЛЕКС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5906095875

Код причины постановки на учет (КПП): 590301001

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

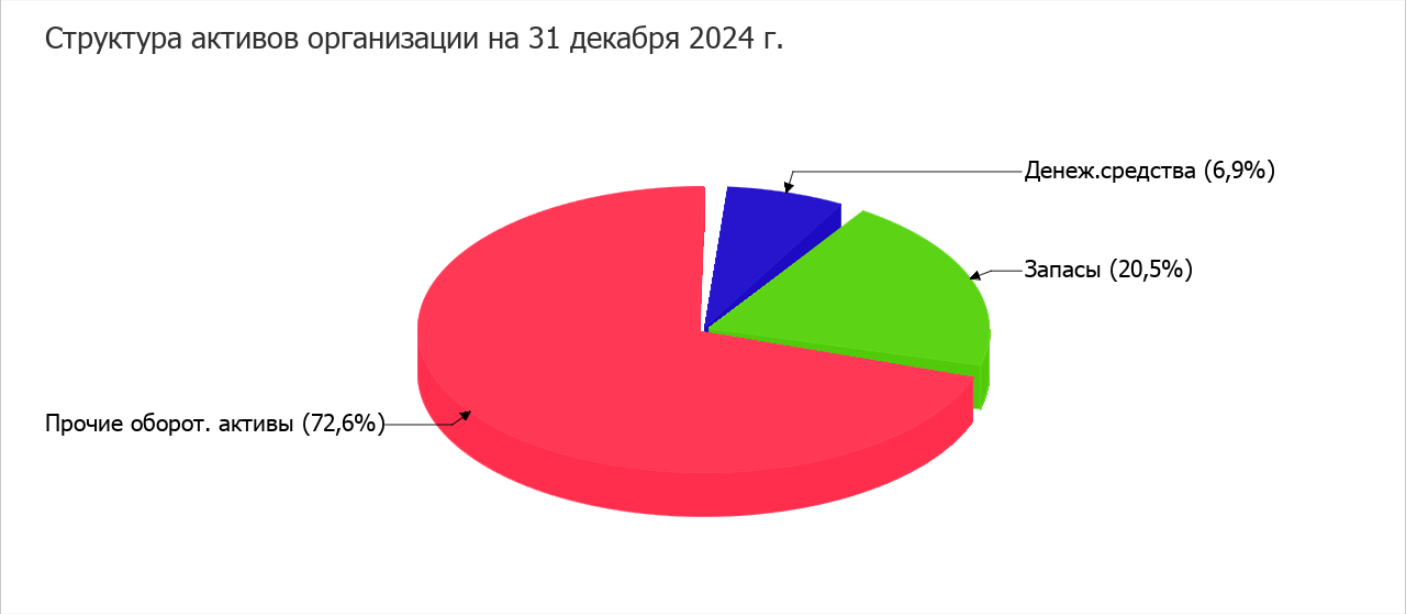
2.1. Структура имущества и источники его формирования

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	–	–	–	–	–	–
Оборотные	76 451	112 673	100	100	+36 222	+47,4
Пассив						
Собственный капитал	25 146	34 423	32,9	30,6	+9 277	+36,9
Долгосрочные обязательства	–	15 187	–	13,5	+15 187	–
Краткосрочные обязательства	51 305	63 063	67,1	56	+11 758	+22,9
Валюта баланса	76 451	112 673	100	100	+36 222	+47,4

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31 декабря 2024 г. характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации в течение анализируемого периода увеличились на 36 222 тыс. руб. (на 47,4%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 36,9%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Рост активов организации связан, в основном, с ростом показателя по строке "финансовые и другие оборотные активы" на 49 800 тыс. руб. (или 97,9% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 15 187 тыс. руб. (41,9%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 11 758 тыс. руб. (32,5%)
- капитал и резервы – 9 277 тыс. руб. (25,6%)

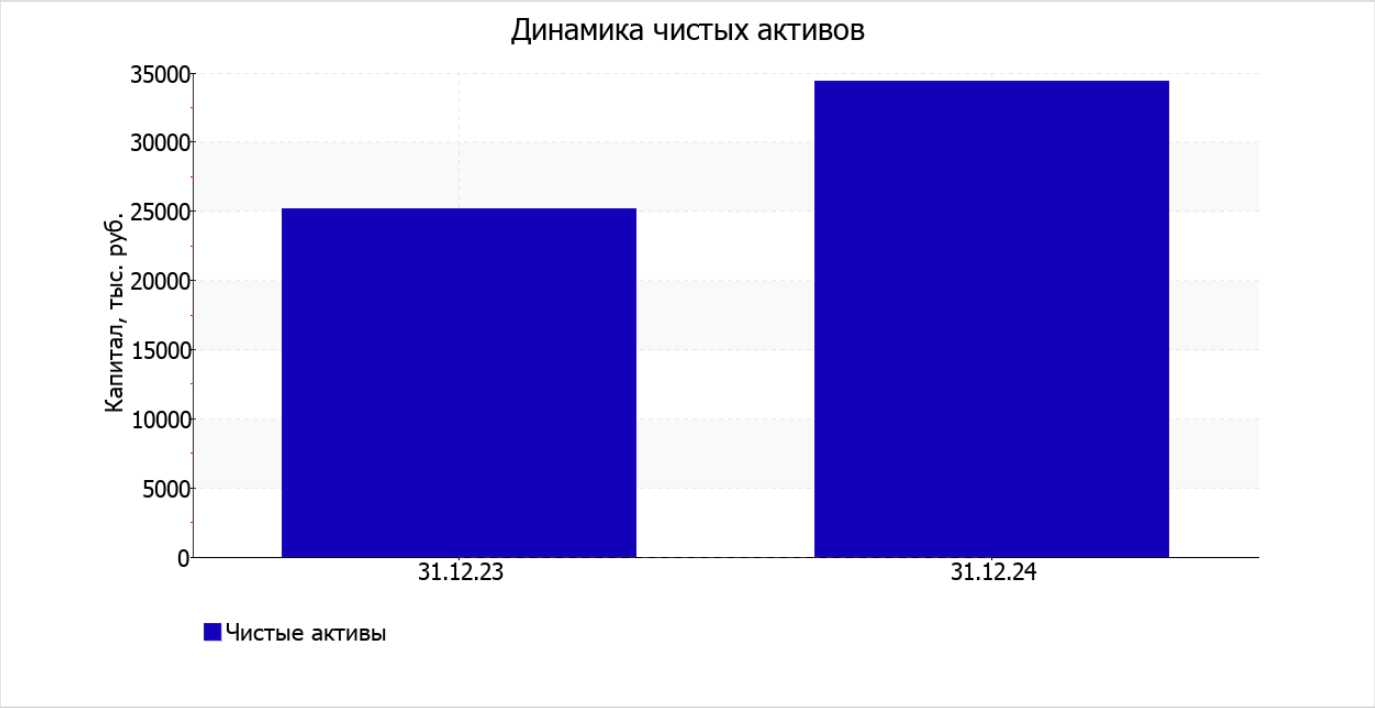
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе (-14 651 тыс. руб.).

С 25 146,0 тыс. руб. до 34 423,0 тыс. руб. (+9 277,0 тыс. руб.) увеличился собственный капитал организации за весь рассматриваемый период.

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	25 146	34 423	32,9	30,6	+9 277	+36,9

Имеющаяся величина чистых активов 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 36,9% 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.



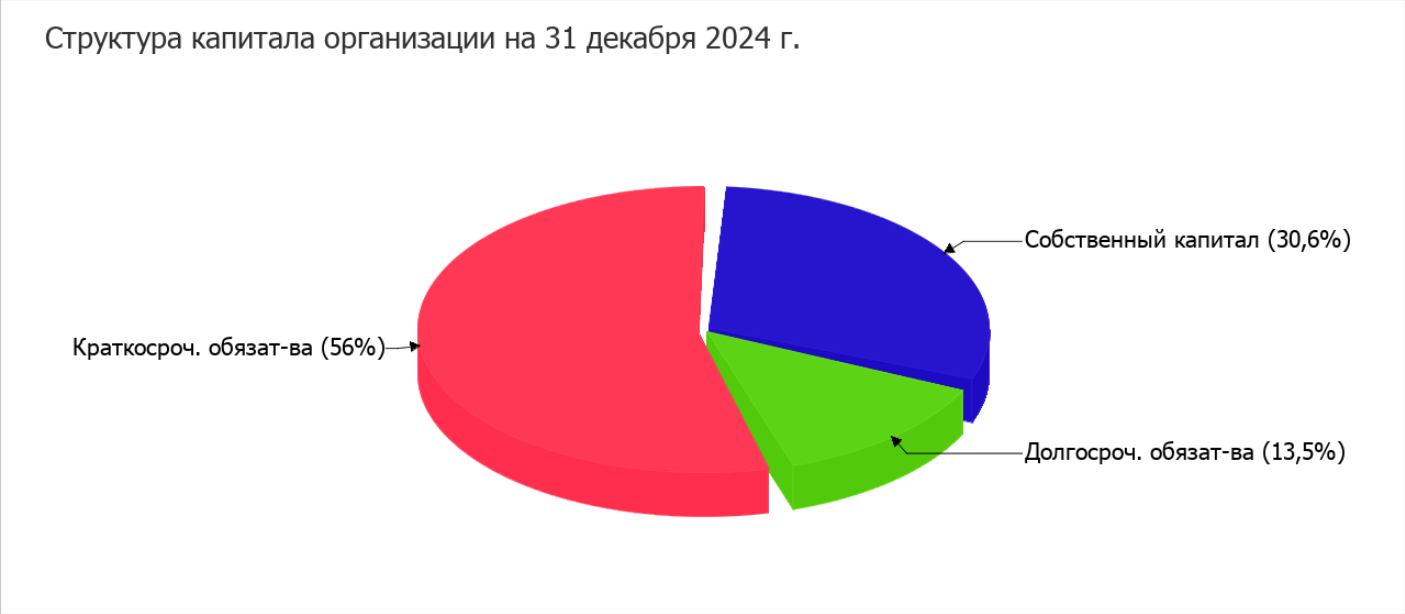
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,33	0,31	-0,02	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	0,33	0,31	-0,02	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,33	0,44	+0,11	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,67	1,49	+0,82	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,81	-0,19	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил 0,31. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (31%) в общем капитале организации. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии ощутимо уменьшился (на 0,02).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся 0,31, что на 0,02 меньше, чем на первый день анализируемого периода. на 31.12.2024 значение коэффициента можно характеризовать как исключительно хорошее.

за весь рассматриваемый период имел место сильный рост коэффициента покрытия инвестиций с 0,33 до 0,44 (т.е. на 0,11). Значение коэффициента на 31.12.2024 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 44%).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2024 составил 1,49. за год отмечено весьма значительное, на 0,82, повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. на последний день анализируемого периода (31.12.2024) коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (80,6% и 19,4% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности выросла на 19,4%.

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	1,49	1,79	+0,3	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,13	0,12	-0,01	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (1,79 при нормативном значении 1,7). При этом за год коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,3.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,12 при норме 0,15). При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент снизился на -0,01.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

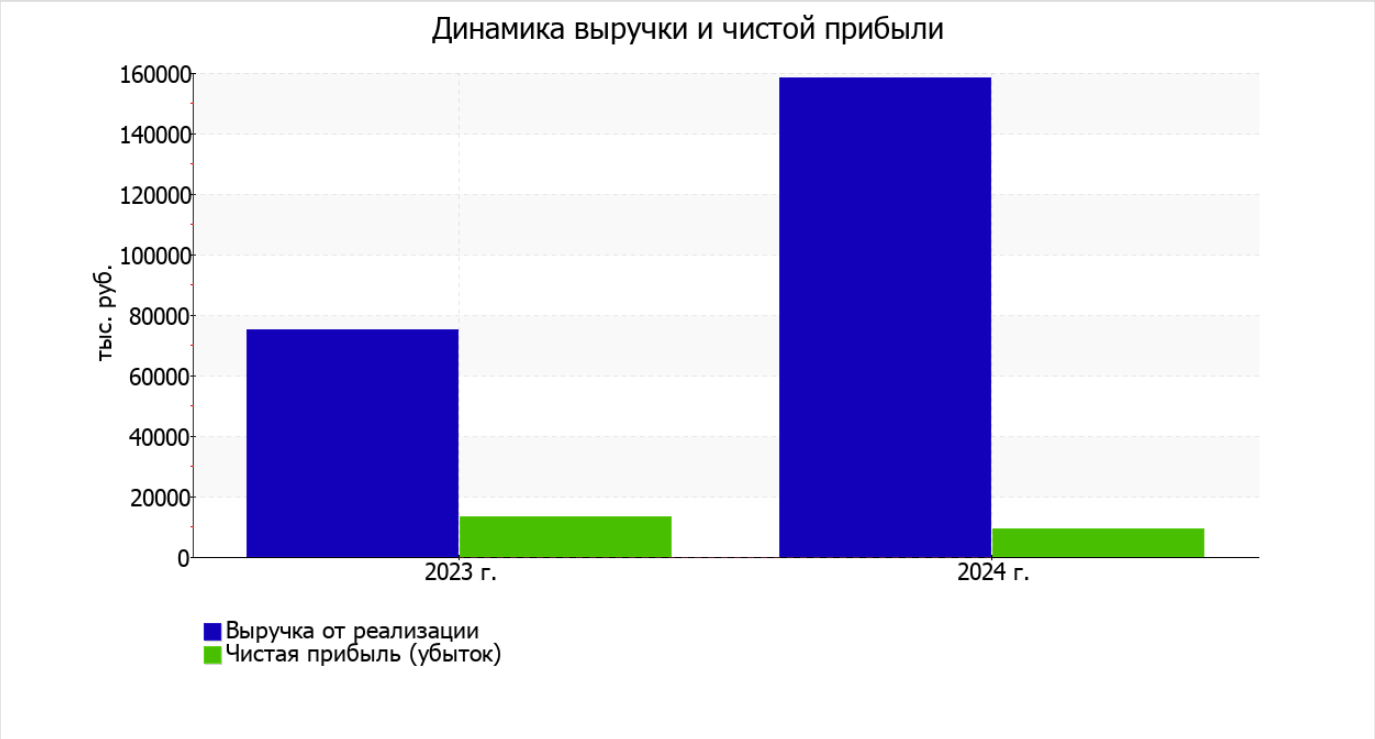
Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "АЛЕКС" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила прибыль от продаж в размере 8 797 тыс. руб., что составляет 5,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 6 430 тыс. руб., или на 42,2%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 83 246 и 89 676 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+150%) опережает изменение выручки (+111%)

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	75 019	158 265	+83 246	+111	116 642
2. Расходы по обычным видам деятельности	59 792	149 468	+89 676	+150	104 630
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	15 227	8 797	-6 430	-42,2	12 012
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	524	1 568	+1 044	+199,2	1 046
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	15 751	10 365	-5 386	-34,2	13 058
6. Проценты к уплате	–	14	+14	–	7
7. Налоги на прибыль (доходы)	2 644	1 074	-1 570	-59,4	1 859
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	13 107	9 277	-3 830	-29,2	11 192

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



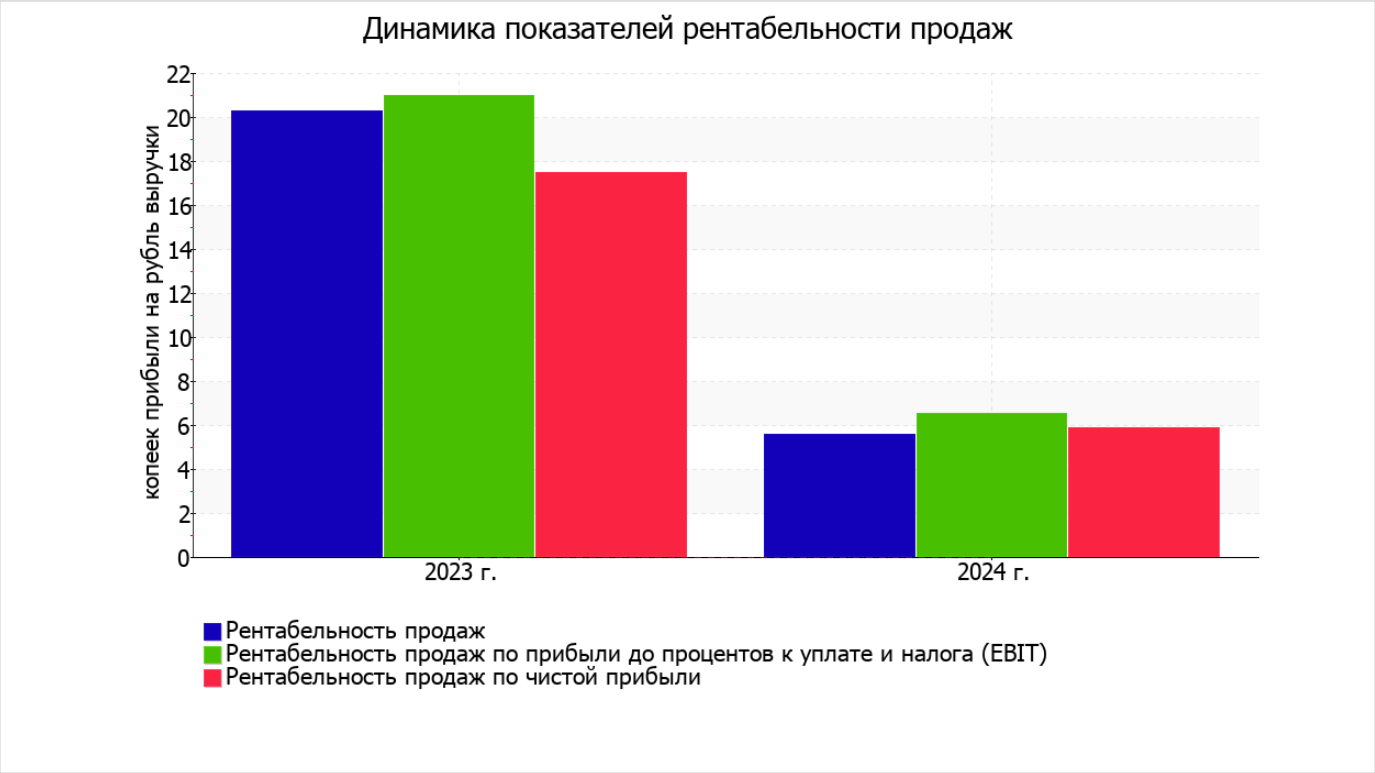
3.2. Анализ рентабельности

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.	20,3	5,6	-14,7	-72,6
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	21	6,5	-14,5	-68,8
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	17,5	5,9	-11,6	-66,5

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "АЛЕКС".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 5,6% от полученной выручки. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-14,7%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (EBIT) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2024 составила 6,5%. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "АЛЕКС" 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)	31,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	9,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	27,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,311 руб. чистой прибыли.

за 2024 год рентабельность активов имеет нормальное значение, равное 9,8%.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в 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: не более 180 дн.)	219	1,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 24 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	132	2,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 204 дн.)	219	1,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	69	5,3

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

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 219 календарных дней.

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 "АЛЕКС" за весь анализируемый период.

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

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 31%);
- коэффициент абсолютной ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-14,7 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 20,3%);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-14,5 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение – 0,31;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "АЛЕКС", можно выделить такие:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности соответствует нормальному значению;
- хорошая рентабельность активов (9,8% за последний год);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2024 год составила 9 277 тыс. руб.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за 2024 год получена прибыль от продаж (8 797 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-6 430 тыс. руб.).

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 44% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 65%).

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии Общество с ограниченной ответственностью "АЛЕКС", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.