

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СМОЛ МАШ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5047251834

Код причины постановки на учет (КПП): 504701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство автомобилей специального назначения (ОКВЭД 29.10.5).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СМОЛ МАШ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

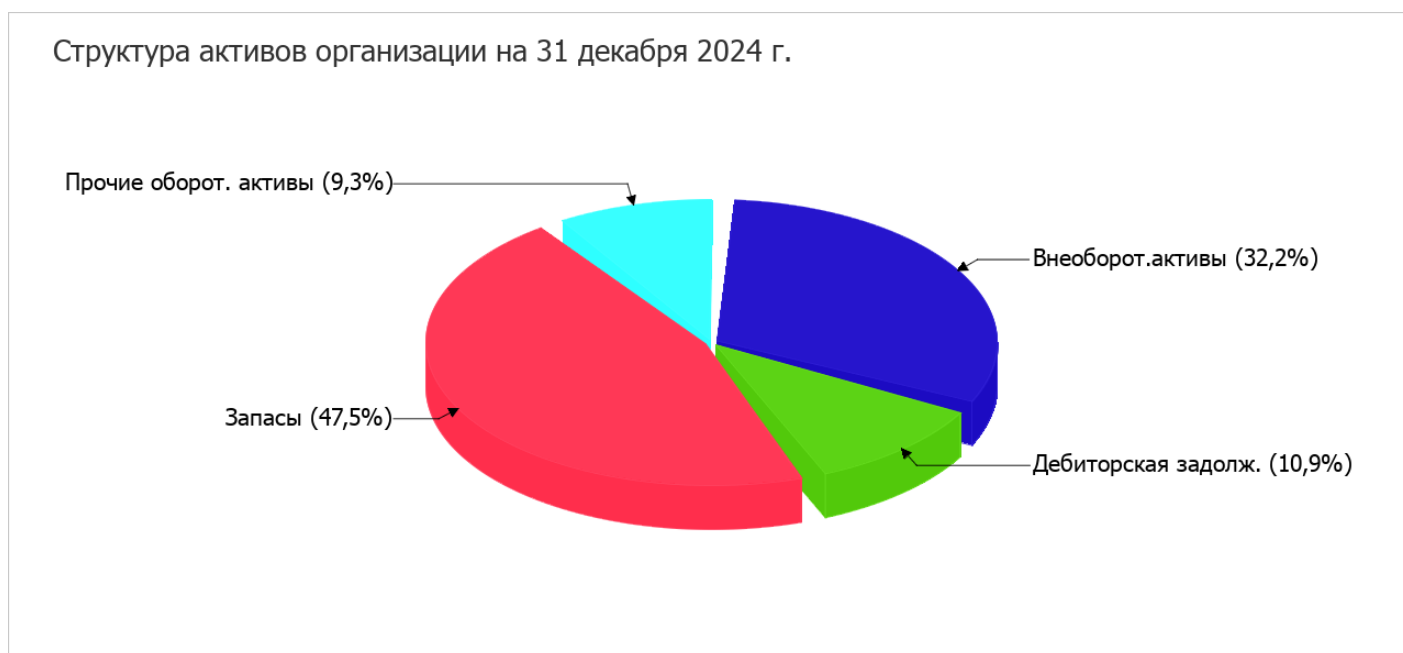
| Показатель                                            | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение за анализируемый период |                             |
|-------------------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                                       | 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                                | 271 135             | 344 647    | 23,1                                             | 32,2                                            | +73 512                           | +27,1                       |
| в том числе: основные средства                        | 233 474             | 283 389    | 19,9                                             | 26,5                                            | +49 915                           | +21,4                       |
| нематериальные активы                                 | 4 370               | 7 193      | 0,4                                              | 0,7                                             | +2 823                            | +64,6                       |
| 2. Оборотные, всего                                   | 904 155             | 724 283    | 76,9                                             | 67,8                                            | -179 872                          | -19,9                       |
| в том числе: запасы                                   | 574 758             | 508 201    | 48,9                                             | 47,5                                            | -66 557                           | -11,6                       |
| дебиторская задолженность                             | 273 348             | 116 491    | 23,3                                             | 10,9                                            | -156 857                          | -57,4                       |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 33 655              | 86 909     | 2,9                                              | 8,1                                             | +53 254                           | +158,2                      |
| Пассив                                                |                     |            |                                                  |                                                 |                                   |                             |
| 1. Собственный капитал                                | 216 283             | 386 243    | 18,4                                             | 36,1                                            | +169 960                          | +78,6                       |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего                  | 142 026             | 108 110    | 12,1                                             | 10,1                                            | -33 916                           | -23,9                       |
| в том числе: заемные средства                         | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего                | 816 981             | 574 577    | 69,5                                             | 53,8                                            | -242 404                          | -29,7                       |

| 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) |                                   |                             |
| в том числе: заемные средства | 15 000              | 72 000     | 1,3                                              | 6,7                                             | +57 000                           | +4,8<br>раза                |
| Валюта баланса                | 1 175 290           | 1 068 930  | 100                                              | 100                                             | -106 360                          | -9                          |

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/3, а текущих активов, соответственно, 2/3. Активы организации за весь период уменьшились на **106 360** тыс. руб. (на **9%**). Несмотря на снижение активов, собственный капитал увеличился на **78,6%**, что, в целом, положительно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

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



Снижение величины активов организации связано, в первую очередь, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – **156 857** тыс. руб. (**65%**)
- запасы – **66 557** тыс. руб. (**27,6%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **300 654** тыс. руб. (**87,5%**)
- прочие долгосрочные обязательства – **43 062** тыс. руб. (**12,5%**)

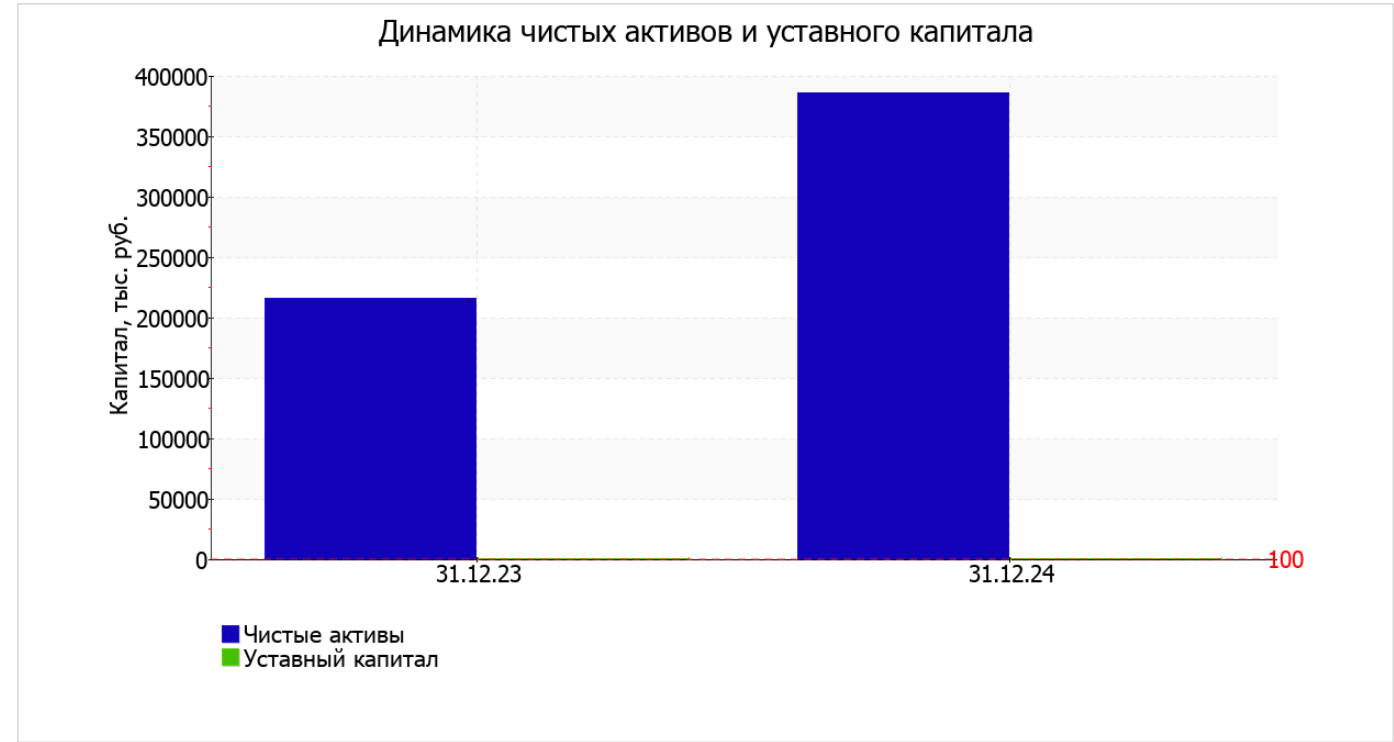
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+61 300 тыс. руб. и +103 578 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода собственный капитал организации составил 386 243,0 тыс. руб., что на 169 960,0 тыс. руб. больше, чем на первый день анализируемого периода.

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                                                  | 216 283             | 386 243    | 18,4                                             | 36,1                                            | +169 960                 | +78,6                       |
| 2. Уставный капитал                                               | 100                 | 100        | <0,1                                             | <0,1                                            | –                        | –                           |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 216 183             | 386 143    | 18,4                                             | 36,1                                            | +169 960                 | +78,6                       |

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2024) namного (в 3 862,4 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 78,6% 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 и уставного капитала.



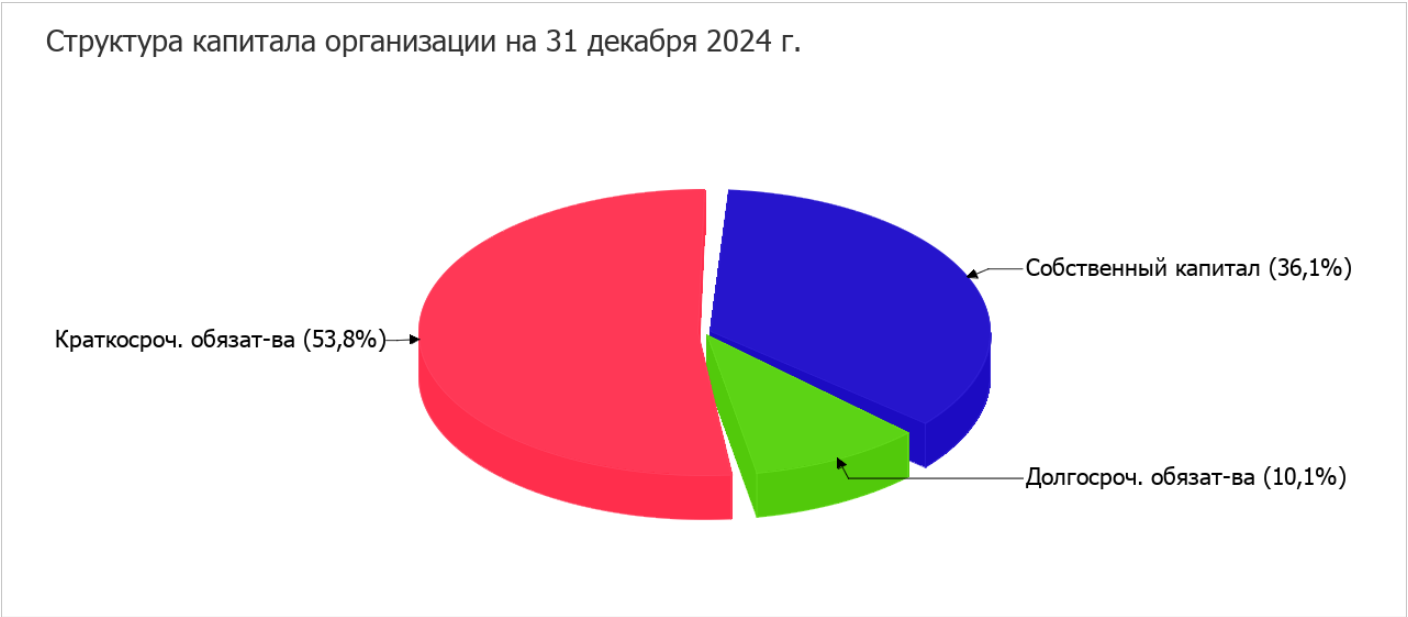
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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                                         | 0,18                | 0,36       | +0,18                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).                       |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -0,06               | 0,06       | +0,12                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.                                           |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,3                 | 0,46       | +0,16                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала               | -0,25               | 0,11       | +0,36                            | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.         |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | -0,1                | 0,08       | +0,18                            | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.                                           |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 0,85                | 0,84       | -0,01                            | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.                                                                       |

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил 0,36. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (36%) в общем капитале организации. коэффициент автономии резко вырос за весь анализируемый период (+0,18).

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2024 составило **0,06**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период очень сильно вырос (**+0,12**). на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента соответствует норме.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций сильно вырос (на **0,16**), составив **0,46**. Значение коэффициента на 31.12.2024 значительно ниже допустимой величины.

на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **0,08**. коэффициент обеспеченности материальных запасов стремительно вырос за год (**+0,18**). на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет значение, не укладывающееся в норматив.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (84,2% и 15,8% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 1%.

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         | 1,11                | 1,26       | +0,15                              | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.          |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,38                | 0,35       | -0,03                              | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9.       |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности              | 0,04                | 0,15       | +0,11                              | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**1,26** против нормативного значения 1,8). При этом следует отметить, что за последний год коэффициент вырос на **0,15**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **0,35**. Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СМОЛ МАШ" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (0,15). При этом за весь рассматриваемый период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,11**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СМОЛ МАШ" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **262 946** тыс. руб., что составляет 7,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **36 888** тыс. руб., или на **16,3%**.

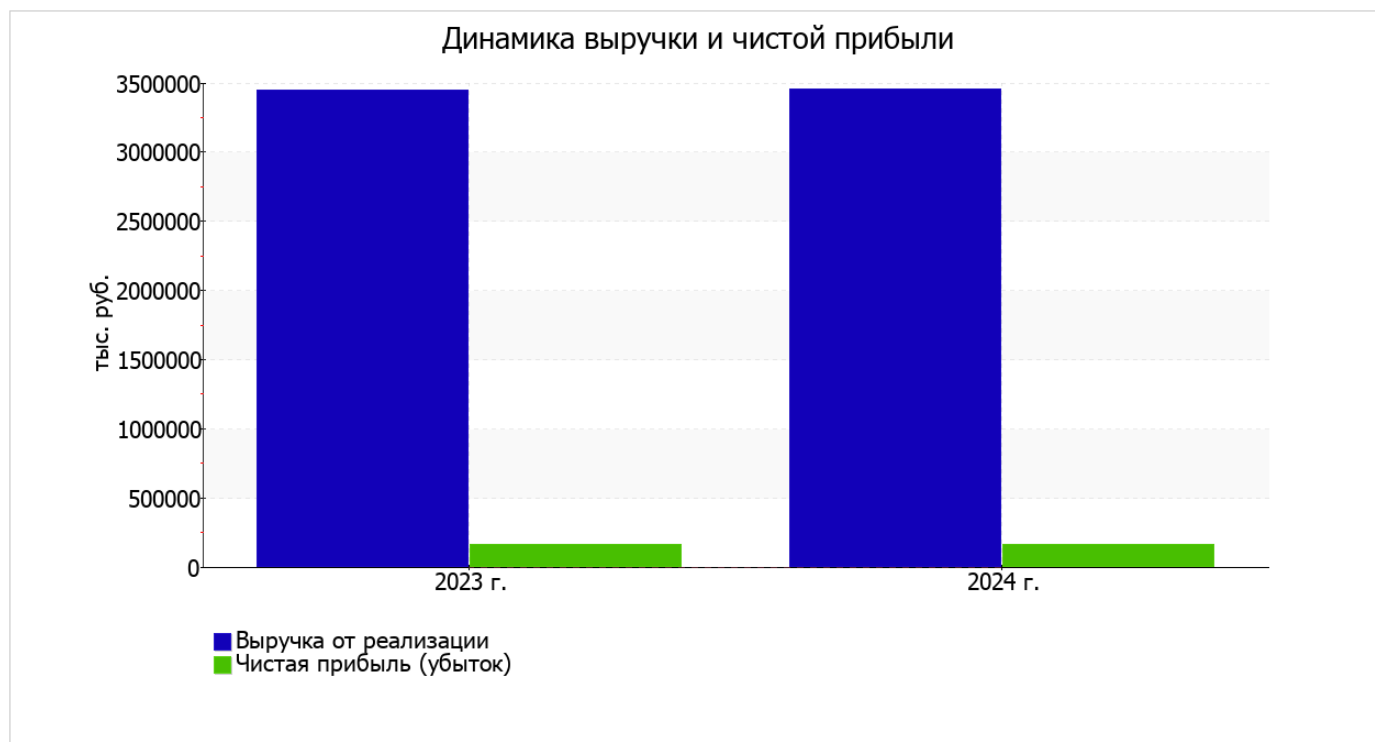
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось увеличение выручки от продаж на **5 891** тыс. руб. при одновременном уменьшении на **30 997** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

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 реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил **58 135** тыс. руб., что на 36 491 тыс. руб. (168,6%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

| Показатель                                                                                                            | Значение показателя, тыс. руб. |           | Изменение показателя       |                    | Средне-годовая величина, тыс. руб. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------|----------------------------|--------------------|------------------------------------|
|                                                                                                                       | 2023 г.                        | 2024 г.   | тыс. руб.<br>(гр.3 - гр.2) | ± %<br>((3-2) : 2) |                                    |
| 1. Выручка                                                                                                            | 3 450 471                      | 3 456 362 | +5 891                     | +0,2               | 3 453 417                          |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности                                                                              | 3 224 413                      | 3 193 416 | -30 997                    | -1                 | 3 208 915                          |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                                                                                   | 226 058                        | 262 946   | +36 888                    | +16,3              | 244 502                            |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате                                                                  | -21 347                        | -49 772   | -28 425                    | ↓                  | -35 560                            |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)                                                                 | 204 711                        | 213 174   | +8 463                     | +4,1               | 208 943                            |
| 6. Проценты к уплате                                                                                                  | 297                            | 8 363     | +8 066                     | +28,2<br>раза      | 4 330                              |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее                                                             | -38 934                        | -38 177   | +757                       | ↑                  | -38 556                            |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)                                                                                    | 165 480                        | 166 634   | +1 154                     | +0,7               | 166 057                            |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода                                                                    | 165 480                        | 169 960   | +4 480                     | +2,7               | 167 720                            |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x                              | 103 578   | x                          | x                  | x                                  |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



### 3.2. Анализ рентабельности

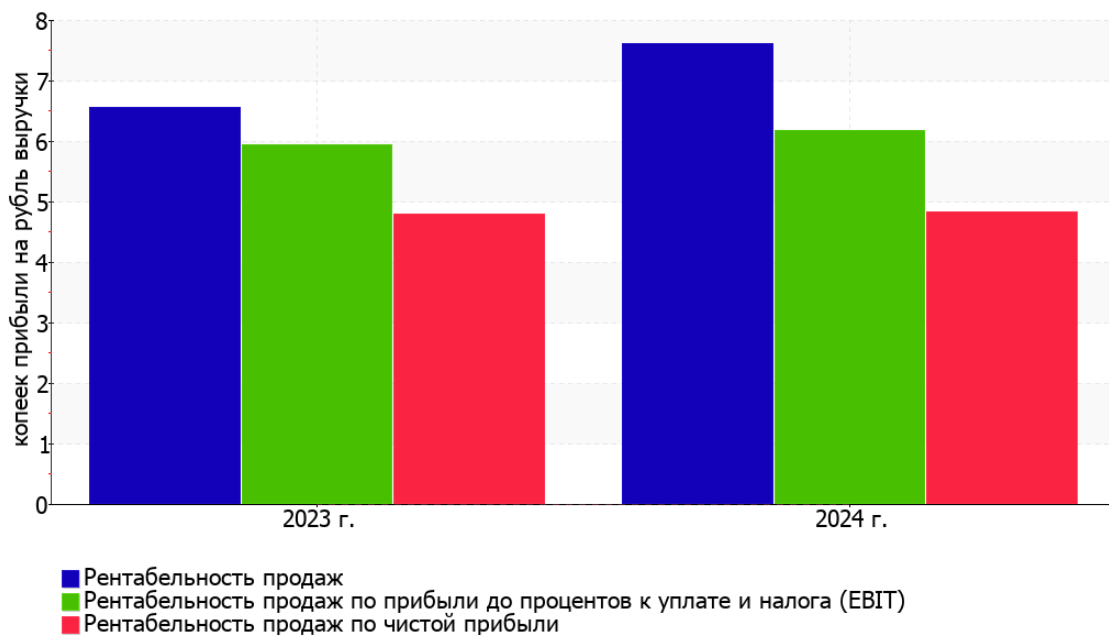
| Показатели рентабельности                                                                                                                        | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с<br>рубля) |         | Изменение<br>показателя   |                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------|---------------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                                  | 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 для данной отрасли: 5% и более.                | 6,6                                                     | 7,6     | +1                        | +16,1                 |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                              | 5,9                                                     | 6,2     | +0,3                      | +4                    |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более. | 4,8                                                     | 4,8     | –                         | +0,5                  |

[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.

Рентабельность продаж за 2024 год составила 7,6%. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (+1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2024 год составил 6,2%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СМОЛ МАШ" содержалось 6,2 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

| Показатель рентабельности                  | Значение показателя, % | Расчет показателя                                                                                                       |
|--------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                            | 2024 г.                |                                                                                                                         |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 55,2                   | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более. |
| Рентабельность активов (ROA)               | 14,8                   | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.              |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 49,9                   | 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 0,552 руб.

за период 01.01–31.12.2024 рентабельность активов демонстрирует очень хорошее значение, равное 14,8%.

### 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<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: 159 и менее дн.)               | 86                 | 4,2               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 62 дн.)           | 62                 | 5,9               |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 57 и менее дн.) | 21                 | 17,7              |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)                                                       | 67                 | 5,4               |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 201 и менее дн.)                                   | 119                | 3,1               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)                                                                 | 32                 | 11,4              |

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 119 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 62 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СМОЛ МАШ" за весь анализируемый период.

Приведенные ниже 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за последний год наблюдалось увеличение чистых активов;
- отличная рентабельность активов (14,8% за последний год);
- рост рентабельности продаж (+1 процентных пункта от рентабельности 6,6% за аналогичный период прошлого года);
- положительная динамика изменения собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СМОЛ МАШ" при том что, активы организации уменьшились на 106 360 тыс. руб. (на 9%);
- за последний год получена прибыль от продаж (262 946 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+36 888 тыс. руб.).

Среди показателей, неудовлетворительно характеризующих финансовое положение организации, можно выделить такие:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,36);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет неудовлетворительное значение (0,06);
- ниже нормального значение коэффициент текущей (общей) ликвидности.

Анализ выявил следующие критические показатели финансового положения организации:

- существенно ниже нормального значения коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 46% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Показатели результатов деятельности организации, имеющие хорошие значения:

- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 166 634 тыс. руб. (+1 154 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+0,3 коп. к 5,9 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

Анализ выявил следующие показатели финансового положения организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности практически укладывается в нормальное значение;
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Как видно из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СМОЛ МАШ" имеются все возможности для эффективной деятельности.