

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МОСИНЖИНИРИНГ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3906987600

Код причины постановки на учет (КПП): 390601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является строительство автомобильных дорог и автомагистралей (ОКВЭД 42.11).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МОСИНЖИНИРИНГ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

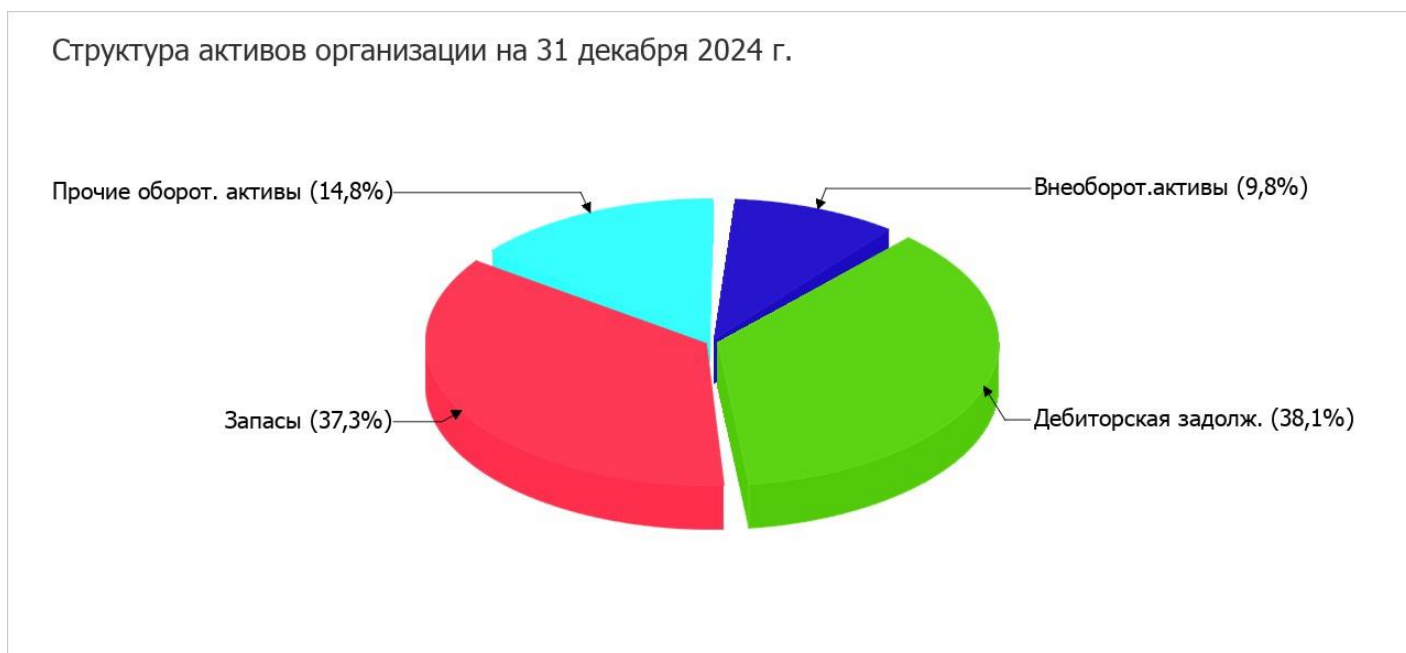
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	84 690	58 976	16,8	9,8	-25 714	-30,4
в том числе: основные средства	84 690	58 976	16,8	9,8	-25 714	-30,4
нематериальные активы	—	—	—	—	—	—
2. Оборотные, всего	420 802	541 760	83,2	90,2	+120 958	+28,7
в том числе: запасы	136 973	224 005	27,1	37,3	+87 032	+63,5
дебиторская задолженность	189 709	228 673	37,5	38,1	+38 964	+20,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	93 051	88 331	18,4	14,7	-4 720	-5,1
Пассив						
1. Собственный капитал	11 404	12 835	2,3	2,1	+1 431	+12,5
Справочно: Чистые активы	11 405	12 835	2,3	2,1	+1 430	+12,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	14 426	8 236	2,9	1,4	-6 190	-42,9
в том числе: заемные средства	—	—	—	—	—	—

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	479 661	579 665	94,9	96,5	+100 004	+20,8
в том числе: заемные средства	163 062	151 405	32,3	25,2	-11 657	-7,1
Валюта баланса	505 492	600 736	100	100	+95 244	+18,8

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

Соотношение основных качественных групп активов организации по состоянию на 31.12.2024 характеризуется значительной долей (90,2%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 95 244 тыс. руб. (на 18,8%). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 12,5%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

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



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

- запасы – 87 032 тыс. руб. (61,8%)
- дебиторская задолженность – 38 964 тыс. руб. (27,7%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 14 850 тыс. руб. (10,5%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (+111 660 тыс. руб., или 98,7% вклада в прирост пассивов организации в течение анализируемого периода).

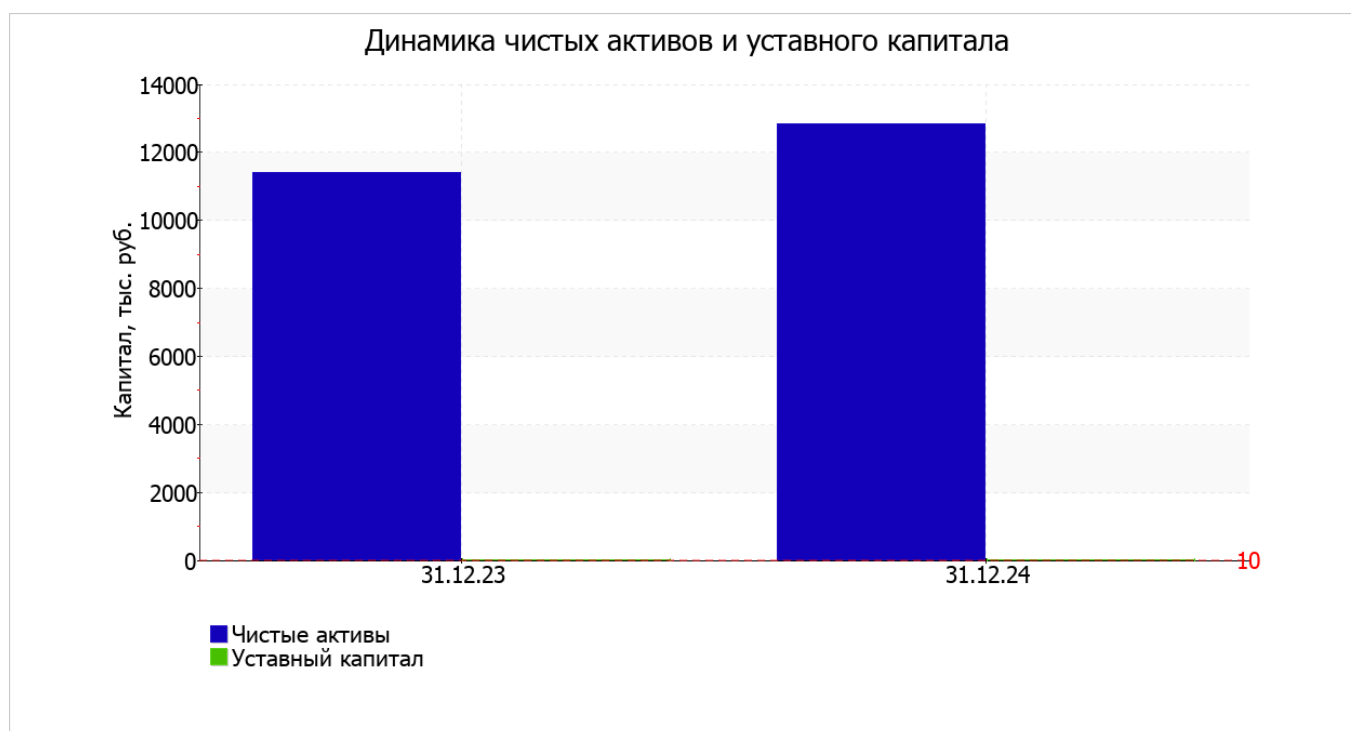
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-25 714 тыс. руб. и -11 657 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2024 г. собственный капитал организации равнялся **12 835,0** тыс. руб., что на **1 431,0** тыс. руб. выше значения по состоянию на 31.12.2023.

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	11 405	12 835	2,3	2,1	+1 430	+12,5
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	11 395	12 825	2,3	2,1	+1 430	+12,5

Чистые активы организации на 31 декабря 2024 г. намного (в **1 283,5** раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на **12,5%** за последний 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.



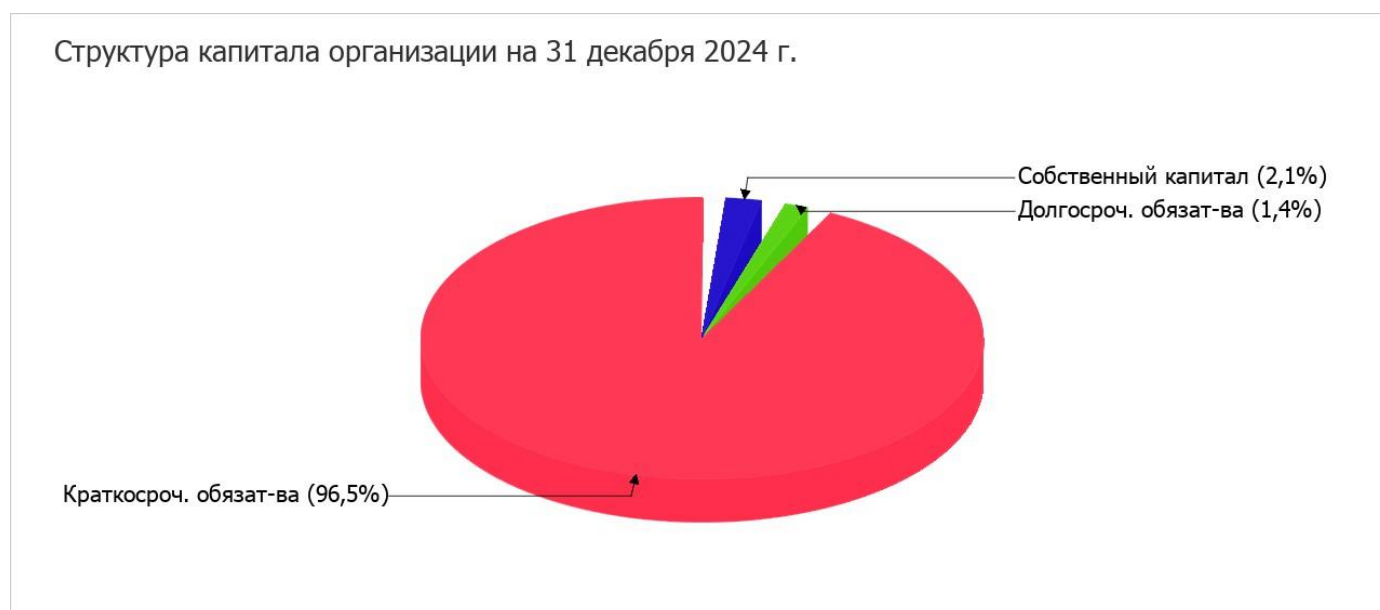
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,02	0,02	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,17	-0,09	+0,08	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,05	0,04	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-6,43	-3,59	+2,84	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,54	-0,21	+0,33	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,97	0,99	+0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2024) составил **0,02**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии снизился всего менее чем на **0,01**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период вырос с **0,17** до **-0,09** (на **0,08**). на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента не соответствует нормативу.

за год произошло уменьшение коэффициента покрытия инвестиций на **0,01** (до **0,04**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **4%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2024 равнялся **-0,21**, что намного (на **0,33**) больше, чем на первый день анализируемого периода. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (98,6% и 1,4% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на **1,5%**.

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	0,88	0,93	+0,05	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,59	0,55	-0,04	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,19	0,15	-0,04	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**0,93** против нормативного значения 1,7). При этом следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,05**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **0,55**. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (**0,15**). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за год коэффициент снизился на **-0,04**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МОСИНЖИНИРИНГ" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за последний год организация получила убыток от продаж в размере **18 934** тыс. руб., что равняется 3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **11 088** тыс. руб., или на **141,3%**.

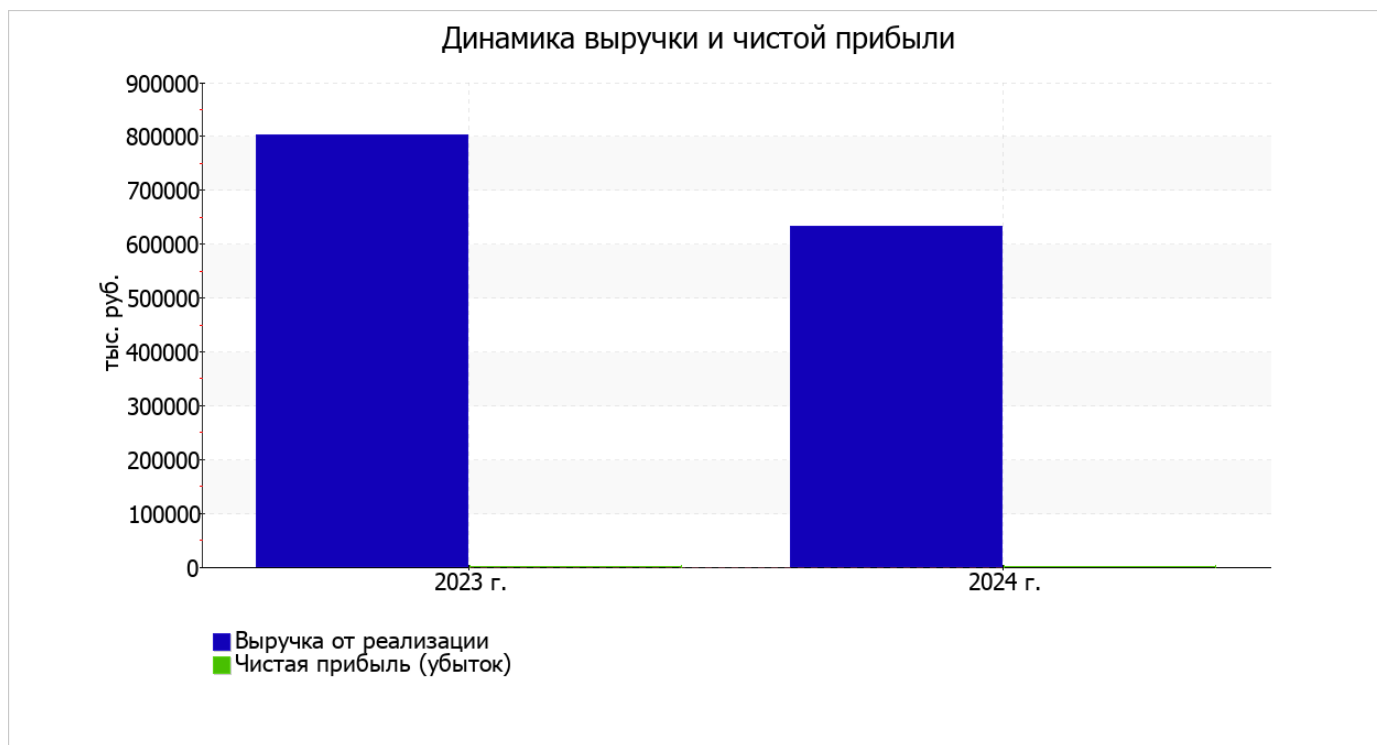
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 170 344 и 159 256 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-21,2%) опережает изменение расходов (-19,6%)

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 весь рассматриваемый период составила 20 724 тыс. руб., что на 11 242 тыс. руб. (118,6%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

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	803 369	633 025	-170 344	-21,2	718 197
2. Расходы по обычным видам деятельности	811 215	651 959	-159 256	-19,6	731 587
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-7 846	-18 934	-11 088	↓	-13 390
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	9 482	20 724	+11 242	+118,6	15 103
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 636	1 790	+154	+9,4	1 713
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-327	-358	-31	↓	-343
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	1 309	1 432	+123	+9,4	1 371
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	1 309	1 432	+123	+9,4	1 371
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	1 431	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

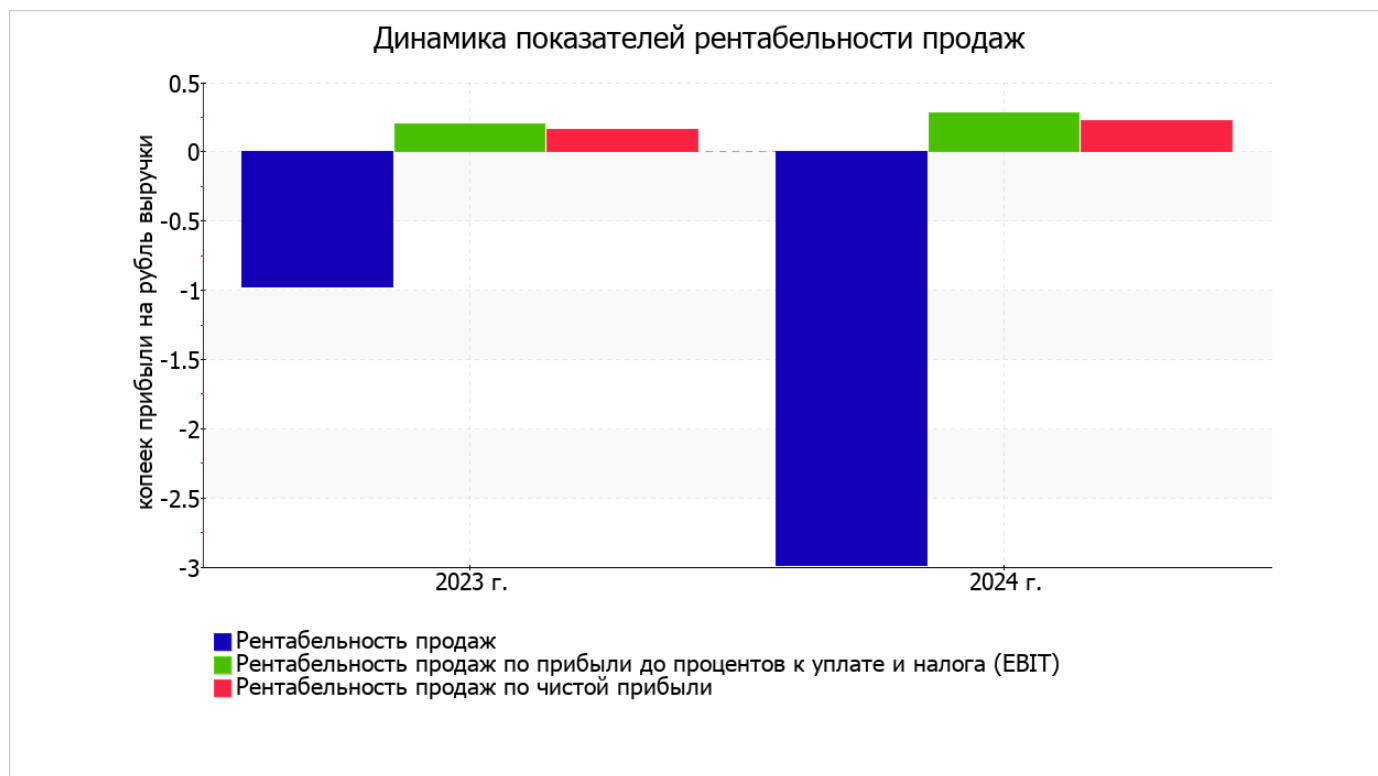


3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 5%.	-1	-3	-2	↓
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,2	0,3	+0,1	+38,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	0,2	0,2	—	+38,8

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-3** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-2** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за 2024 год составил **0,3%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МОСИНЖИНИРИНГ" содержалось **0,3** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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)	11,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	7,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **0,118** руб. чистой прибыли. за последний год значение рентабельности активов, равное **0,3%**, не соответствует нормативному значению.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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 средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 166 и менее дн.)	278	1,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	101	3,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 87 и менее дн.)	121	3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	215	1,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 205 и менее дн.)	320	1,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	7	52,1

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 320 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 101 день, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МОСИНЖИНИРИНГ".

С отрицательной стороны финансовое положение и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МОСИНЖИНИРИНГ" характеризуют такие показатели:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (2%);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,09) соответствует норме;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже принятой нормы;
- не укладывается в нормативное значение коэффициент абсолютной ликвидности;
- недостаточная рентабельность активов (0,3% за период 01.01–31.12.2024);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

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

- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- падение рентабельности продаж (-2 процентных пункта от рентабельности -1% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 4% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за 2024 год получен убыток от продаж (-18 934 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-11 088 тыс. руб.).

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- чистая прибыль за последний год составила 1 432 тыс. руб. (+123 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МОСИНЖИНИРИНГ" (+0,1 коп. к 0,2 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Согласно приведенному анализу, финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МОСИНЖИНИРИНГ" можно оценить как, в полной мере соответствующее общепринятым нормативам. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность.