

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙЛИДЕР-МСК"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5009077335

Код причины постановки на учет (КПП): 773001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство прочих строительно-монтажных работ (ОКВЭД 43.29).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙЛИДЕР-МСК"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

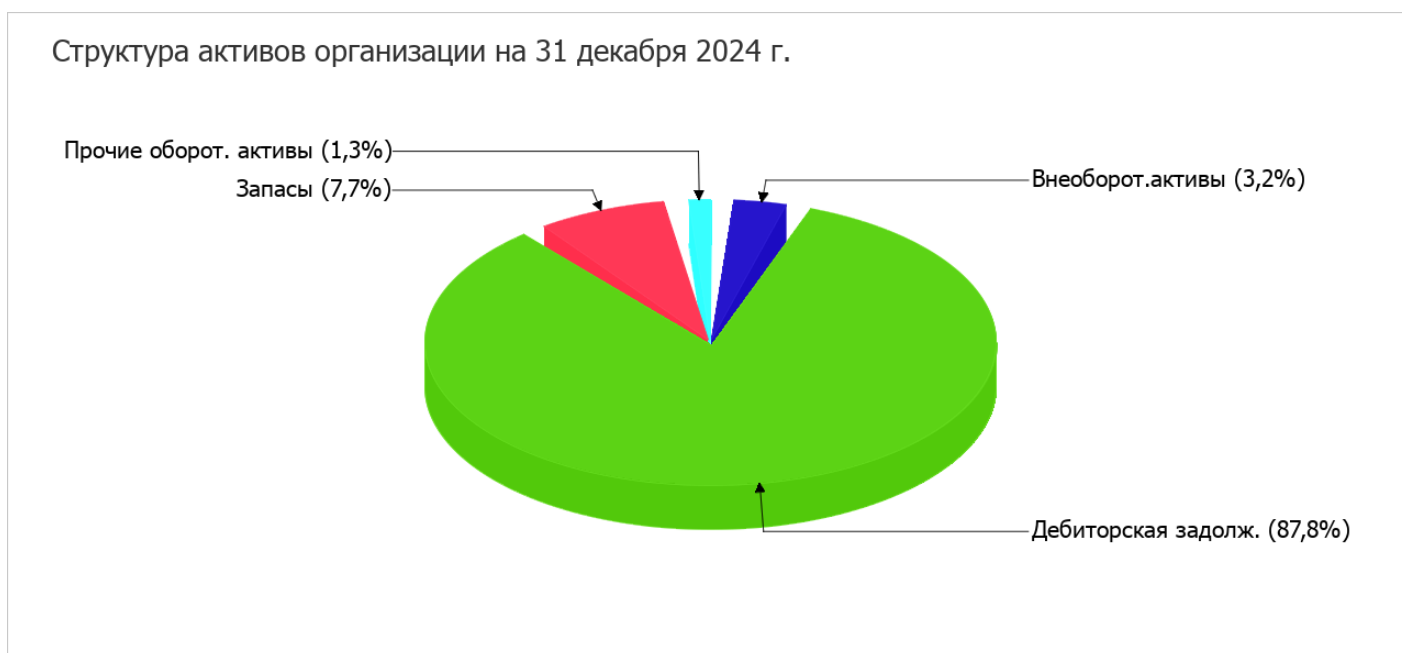
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	70 153	59 710	5,1	3,2	-10 443	-14,9
в том числе: основные средства	70 153	59 710	5,1	3,2	-10 443	-14,9
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	1 307 037	1 827 572	94,9	96,8	+520 535	+39,8
в том числе: запасы	40 440	144 781	2,9	7,7	+104 341	+3,6 раза
дебиторская задолженность	1 258 073	1 657 688	91,4	87,8	+399 615	+31,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	7 696	6 057	0,6	0,3	-1 639	-21,3
Пассив						
1. Собственный капитал	107 658	117 080	7,8	6,2	+9 422	+8,8
Справочно: Чистые активы	107 658	117 079	7,8	6,2	+9 421	+8,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	2 257	1 150	0,2	0,1	-1 107	-49
в том числе: заемные средства	1 442	–	0,1	–	-1 442	-100

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	1 267 275	1 769 053	92	93,7	+501 778	+39,6
в том числе: заемные средства	49 143	60 647	3,6	3,2	+11 504	+23,4
Валюта баланса	1 377 190	1 887 282	100	100	+510 092	+37

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

Структура активов организации на 31.12.2024 характеризуется большой долей (96,8%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь анализируемый период увеличились на 510 092 тыс. руб. (на 37%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 8,8%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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



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

- дебиторская задолженность – 399 615 тыс. руб. (76,5%)
- запасы – 104 341 тыс. руб. (20%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (+490 274 тыс. руб., или 95,8% вклада в прирост пассивов организации за весь анализируемый период).

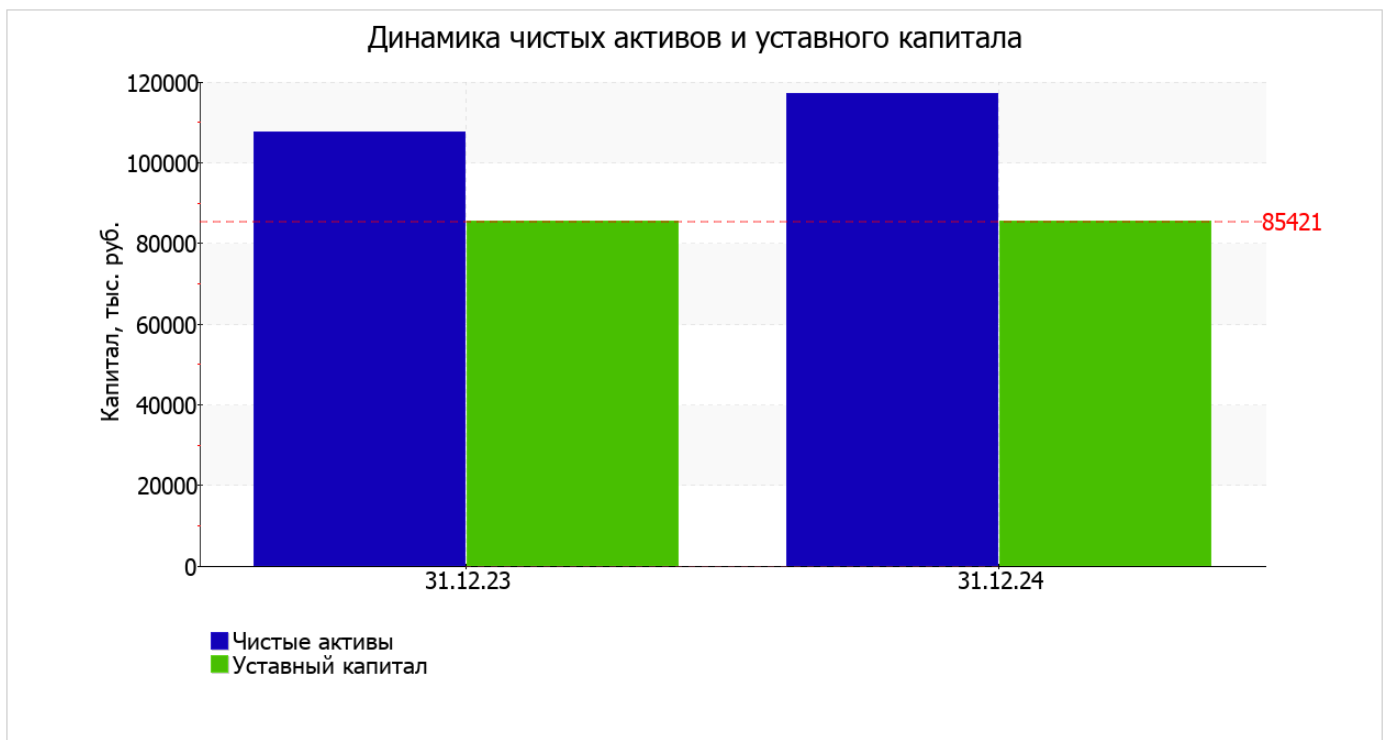
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-10 443 тыс. руб. и -1 442 тыс. руб. соответственно).

в течение анализируемого периода отмечен рост собственного капитала на **9 422,0** тыс. руб., или на **8,8%** (до **117 080,0** тыс. руб.).

2.2. Чистые активы организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
1. Чистые активы	107 658	117 079	7,8	6,2	+9 421	+8,8
2. Уставный капитал	85 421	85 421	6,2	4,5	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	22 237	31 658	1,6	1,7	+9 421	+42,4

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода превышают уставный капитал на **37,1%**. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на **8,8%** за весь анализируемый 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.



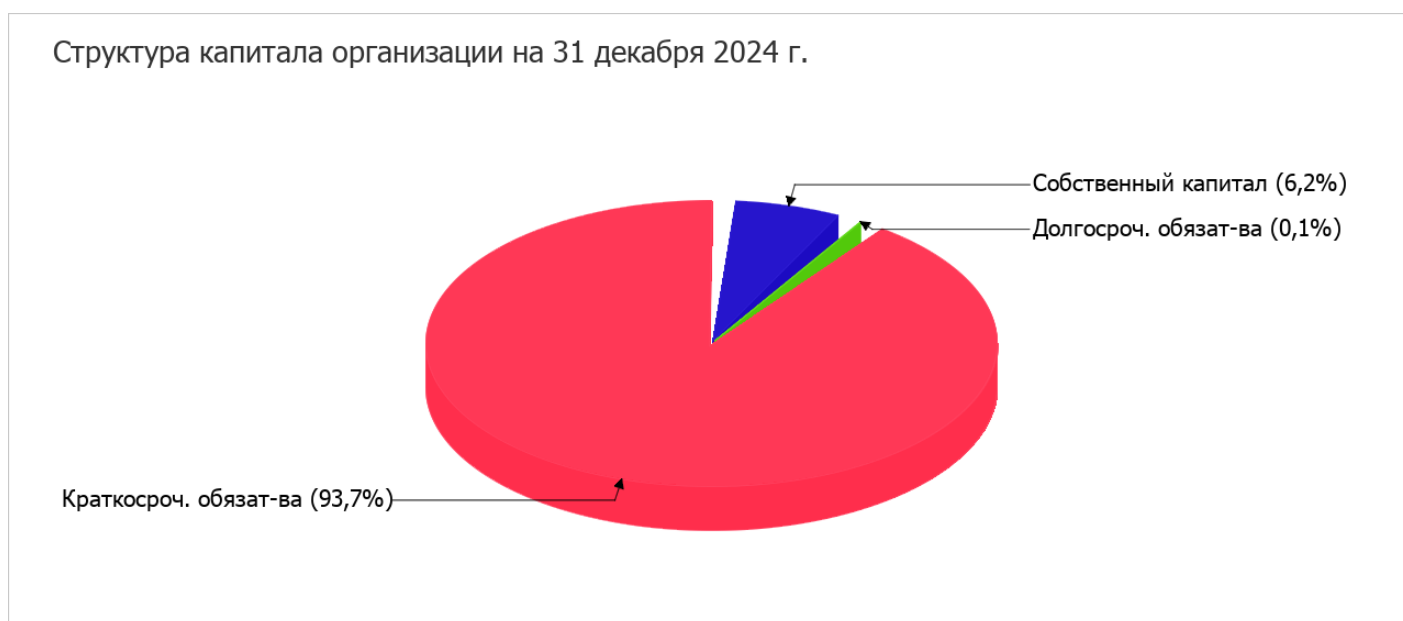
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,08	0,06	-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	0,03	0,03	–	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,08	0,06	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,35	0,49	+0,14	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,93	0,4	-0,53	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2024 г. составил **0,06**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**6%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. коэффициент автономии в течение анализируемого периода сильно уменьшился (на **0,02**).

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



за год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами практически не изменился, составив **0,03** (увеличение менее чем на **0,01**). коэффициент на последний день анализируемого периода (31.12.2024) имеет неудовлетворительное значение.

С **0,08** до **0,06** снизился коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **6%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода равнялся **0,4**. за весь рассматриваемый период произошло сильное снижение коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **0,53**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативу.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,9% и 0,1% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период 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	1,03	1,03	–	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1	0,94	-0,06	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	<0,01	-0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.

[На конец периода] при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,03**. За анализируемый период коэффициент остался неизменным.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **0,94**. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение ниже нормы (**<0,01**). При этом с начала периода коэффициент абсолютной ликвидности практически не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙЛИДЕР-МСК" за год приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере **18 464** тыс. руб., что равняется 1,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **5 803** тыс. руб., или на **45,8%**.

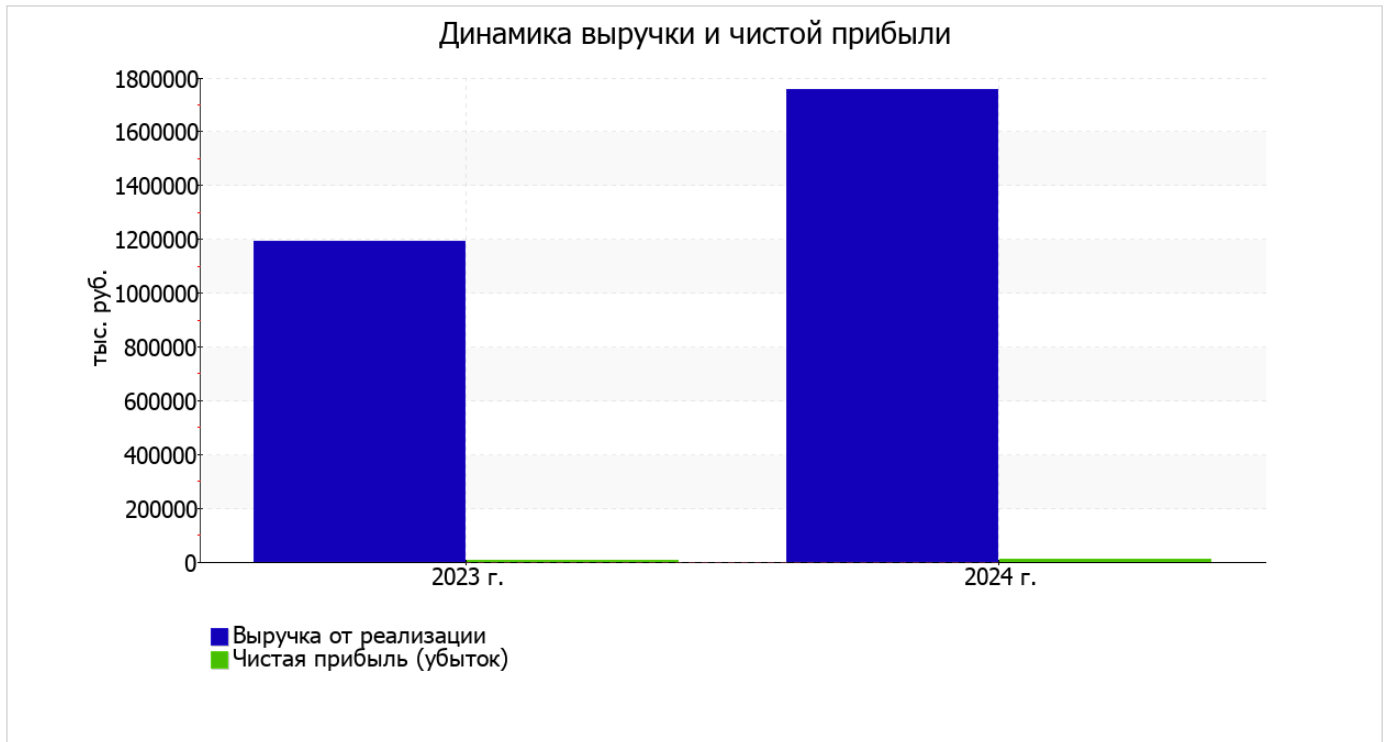
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 566 908 и 561 105 тыс. руб. соответственно).

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.

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 6 765 тыс. руб., что на 3 980 тыс. руб. (142,9%) 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. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	1 190 471	1 757 379	+566 908	+47,6	1 473 925
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 177 810	1 738 915	+561 105	+47,6	1 458 363
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	12 661	18 464	+5 803	+45,8	15 563
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-637	6 152	+6 789	↑	2 758
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	12 024	24 616	+12 592	+104,7	18 320
6. Проценты к уплате	2 148	12 917	+10 769	+6 раз	7 533
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 973	-2 277	-304	↓	-2 125
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	7 903	9 422	+1 519	+19,2	8 663
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	7 903	9 422	+1 519	+19,2	8 663
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	9 422	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



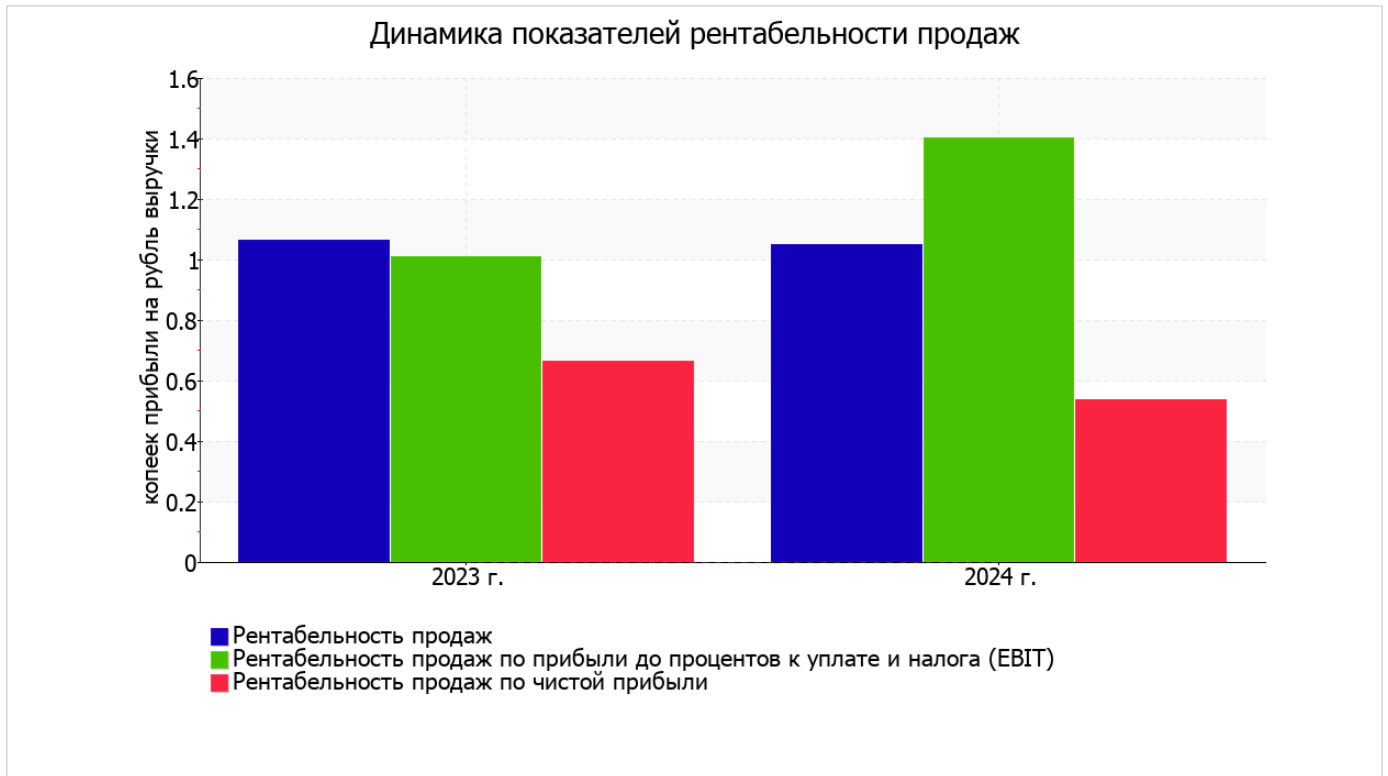
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 5%.	1,1	1,1	-	-1,2
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1	1,4	+0,4	+38,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	0,7	0,5	-0,2	-19,2

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙЛИДЕР-МСК".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 1,1% от полученной выручки.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил 1,4%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙЛИДЕР-МСК" содержалось 1,4 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)	8,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 19% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	21,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,084** руб. чистой прибыли. за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 значение рентабельности активов (**0,6%**) является неудовлетворительным.

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 в днях	Коэфф. 2024 г.
	2024 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 160 и менее дн.)	326	1,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 20 и менее дн.)	19	18,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 83 дн.)	304	1,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	305	1,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 180 и менее дн.)	340	1,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	23	15,6

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 340 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 19 дней, 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 "СТРОЙЛИДЕР-МСК".

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

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (6%);
- на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет неудовлетворительное значение (0,03);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- недостаточная рентабельность активов (0,6% за 2024 год);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

С очень хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- за последний год получена прибыль от продаж (18 464 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+5 803 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 9 422 тыс. руб. (+1 519 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+0,4 коп. к 1 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- существенно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 6% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Положительно финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙЛИДЕР-МСК" характеризует следующий показатель – соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности.

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙЛИДЕР-МСК" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации незначительная, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.