Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "СЭР "Хаухинко РУС""

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5407968563

Код причины постановки на учет (КПП): 540701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство машин и оборудования общего назначения (ОКВЭД 28.1).

2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "СЭР "Хаухинко РУС""

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	70 830	93 952	15,8	16,5	+23 122	+32,6
в том числе: основные средства	68 039	91 161	15,1	16	+23 122	+34
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	378 313	475 555	84,2	83,5	+97 242	+25,7
в том числе: запасы	94 916	104 688	21,1	18,4	+9 772	+10,3
дебиторская задолженность	270 074	356 040	60,1	62,5	+85 966	+31,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	13 304	14 703	3	2,6	+1 399	+10,5
Пассив						
1. Собственный капитал	130 461	155 821	29	27,4	+25 360	+19,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	4 802	4 802	1,1	0,8	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	313 880	408 884	69,9	71,8	+95 004	+30,3

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)		
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	449 143	569 507	100	100	+120 364	+26,8

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

Структура активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется следующим соотношением: 16,5% внеоборотных активов и 83,5% текущих. Активы организации за весь анализируемый период увеличились на 120 364 тыс. руб. (на 26,8%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 19,4%. 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, в первую очередь, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – 85 966 тыс. руб. (71,4%)
- основные средства – 23 122 тыс. руб. (19,2%)
- запасы – 9 772 тыс. руб. (8,1%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

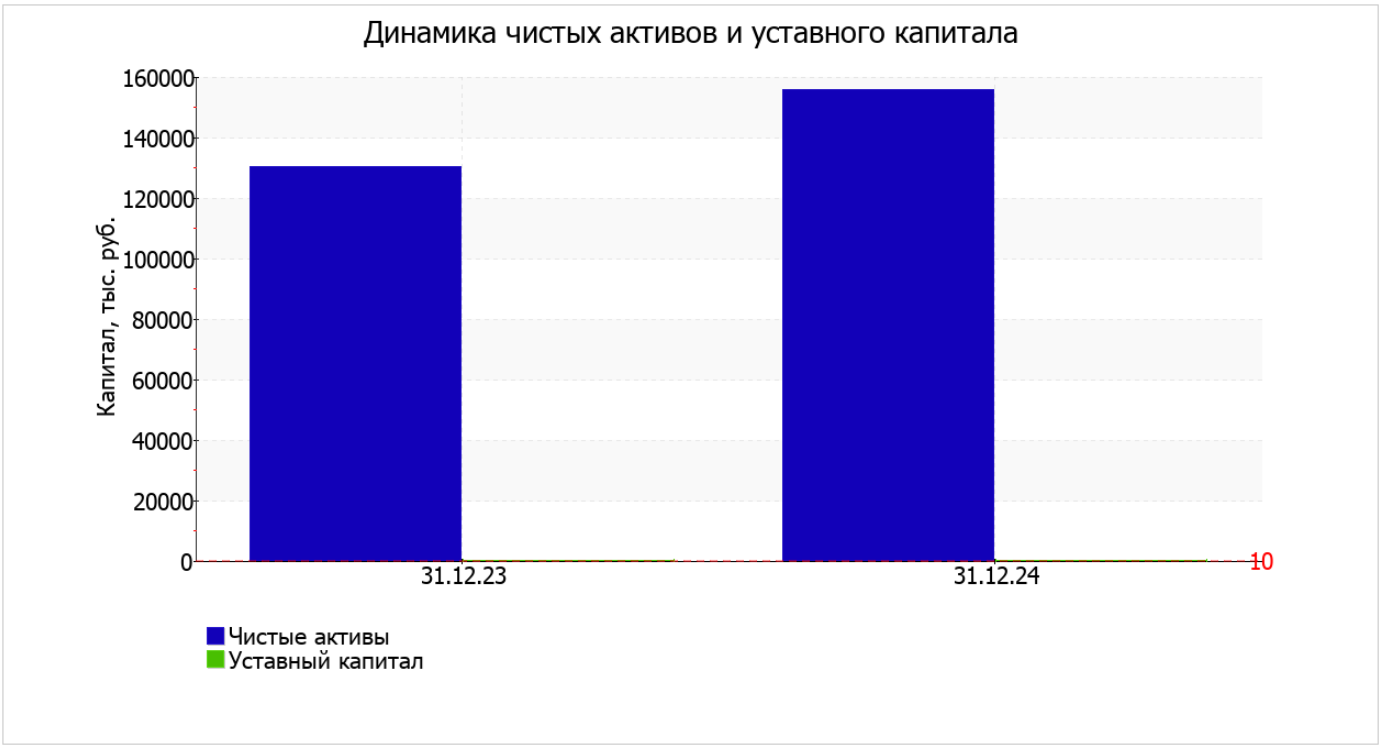
- кредиторская задолженность – 95 004 тыс. руб. (78,9%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 25 360 тыс. руб. (21,1%)

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2024 равнялся 155 821,0 тыс. руб., что на 25 360,0 тыс. руб. выше значения собственного капитала на 31 декабря 2023 г.

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	130 461	155 821	29	27,4	+25 360	+19,4
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	130 451	155 811	29	27,4	+25 360	+19,4

Чистые активы организации на 31 декабря 2024 г. намного (в 15 582,1 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение 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 19,4% 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



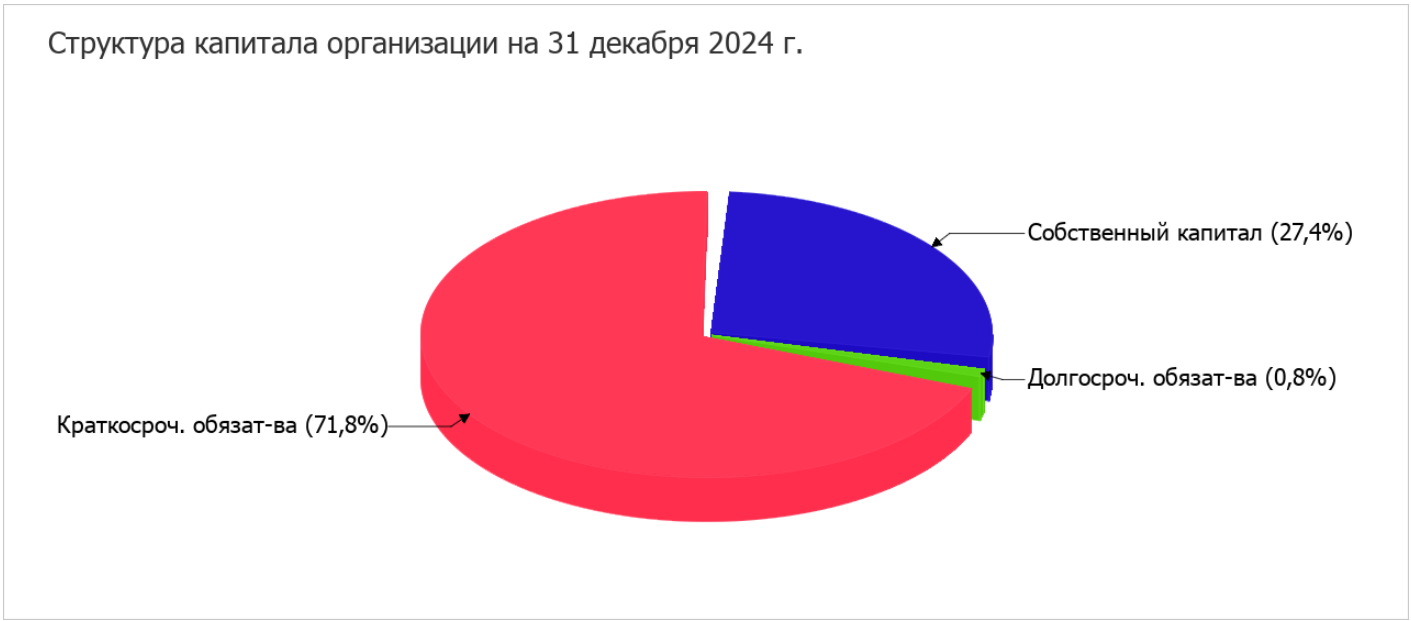
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,29	0,27	-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	0,16	0,13	-0,03	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,3	0,28	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,46	0,4	-0,06	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,63	0,59	-0,04	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,98	0,99	+0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил 0,27. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь анализируемый период имело место ощутимое снижение коэффициента автономии, составившее 0,02.

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



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 0,13. за последний год уменьшение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило 0,03. на 31.12.2024 значение коэффициента характеризуется как нормальное.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода явно уменьшился до 0,28 (-0,02). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2024) значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 28%).

на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил 0,59, что на 0,04 меньше значения коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2023 г. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как достаточно хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (98,8% и 1,2% соответственно). При этом за весь анализируемый 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	1,21	1,16	-0,05	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,9	0,91	+0,01	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,04	0,04	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 1,16. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент снизился на -0,05.

Коэффициент быстрой ликвидности имеет значение, укладывающееся в норму (0,91). Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (0,04) ниже допустимого предела (норма: 0,15). При этом с начала период коэффициент абсолютной ликвидности остался неизменным.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

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

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 34 519 тыс. руб., что составляет 16% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 6 062 тыс. руб., или на 14,9%.

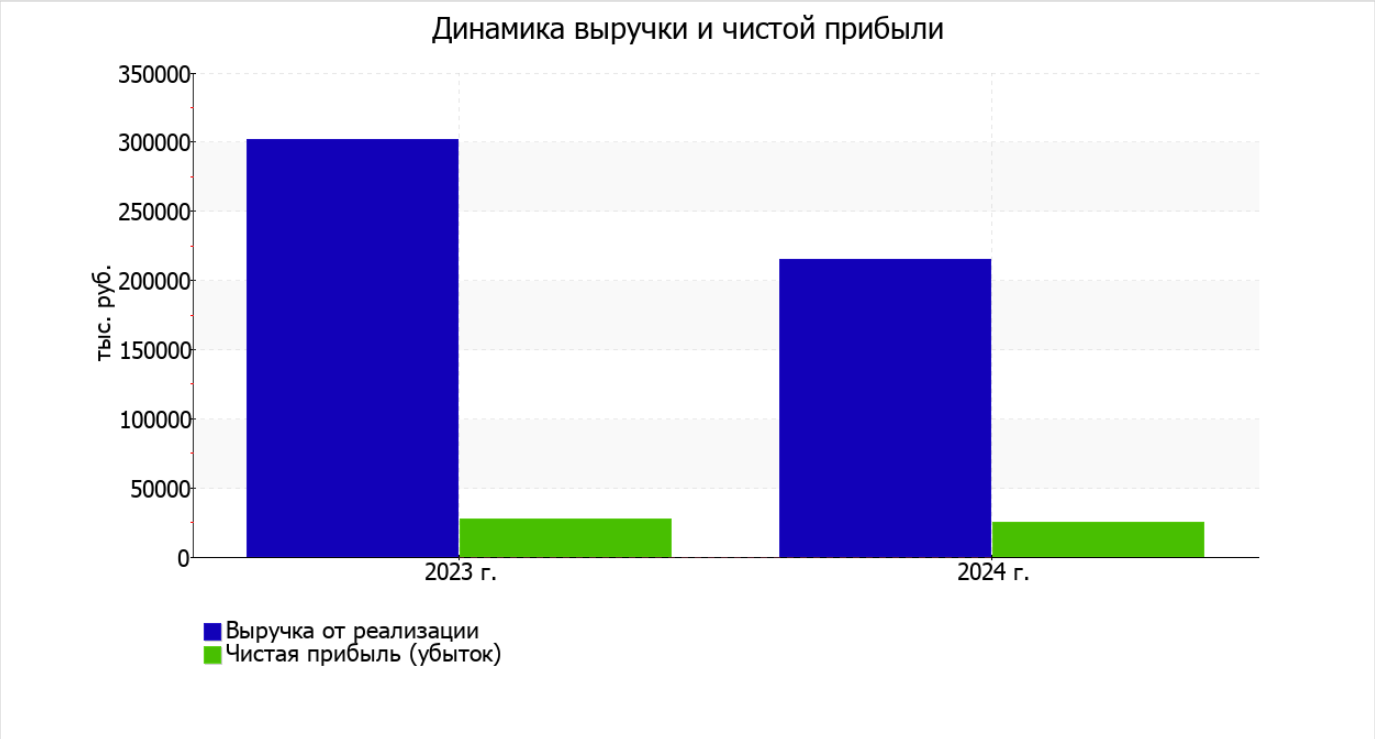
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 86 525 и 80 463 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-30,8%) опережает изменение выручки (-28,6%)

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.

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 2 542 тыс. руб.,что на 5 709 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов 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	302 057	215 532	-86 525	-28,6	258 795
2. Расходы по обычным видам деятельности	261 476	181 013	-80 463	-30,8	221 245
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	40 581	34 519	-6 062	-14,9	37 550
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	3 227	-2 542	-5 769	↓	343
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	43 808	31 977	-11 831	-27	37 893
6. Проценты к уплате	60	–	-60	-100	30
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-16 191	-6 732	+9 459	↑	-11 462
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	27 557	25 245	-2 312	-8,4	26 401
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	27 557	25 245	-2 312	-8,4	26 401
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	25 360	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "СЭР "Хаухинко РУС"" в течение всего анализируемого периода.



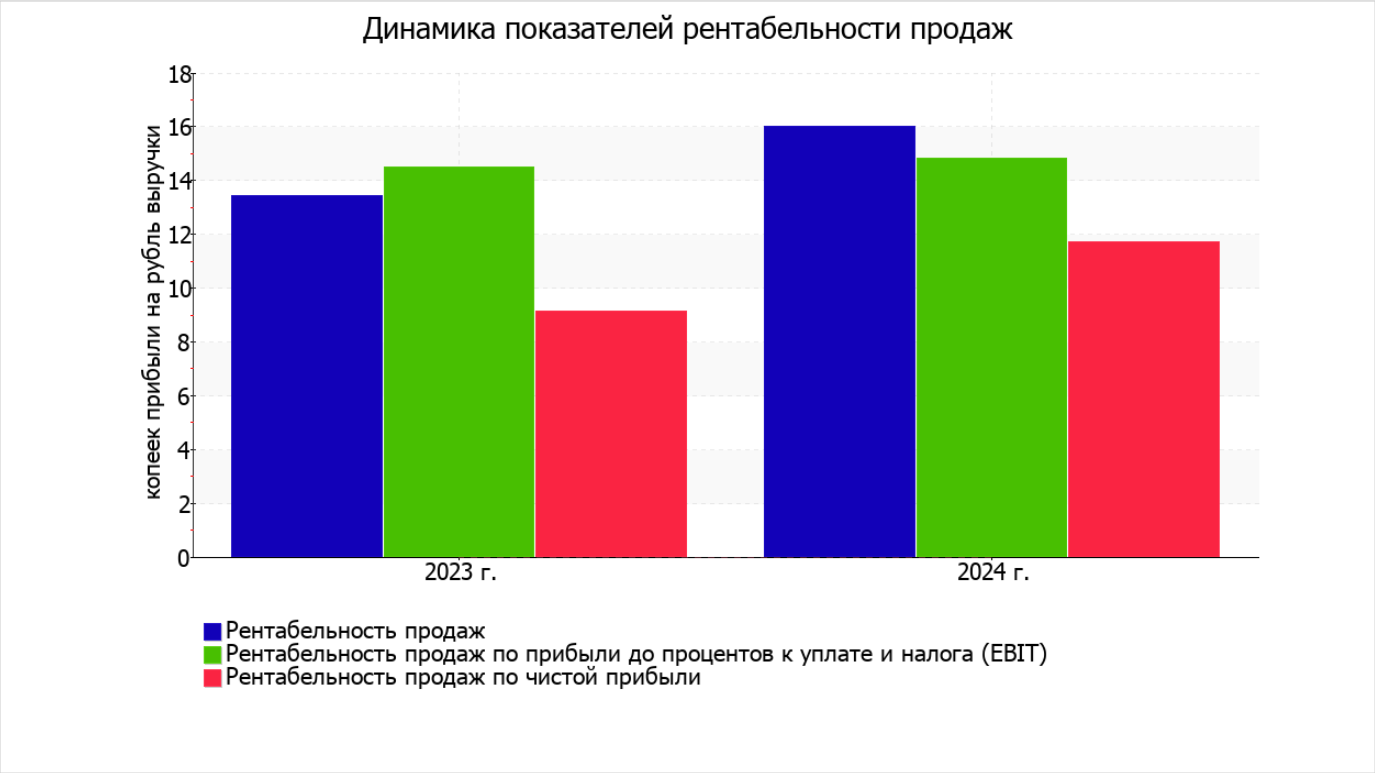
3.2. Анализ рентабельности

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: 5% и более.	13,4	16	+2,6	+19,2
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	14,5	14,8	+0,3	+2,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	9,1	11,7	+2,6	+28,4

[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.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 16% от полученной выручки. При этом имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+2,6%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2024 год составил 14,8%. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "СЭР "Хаухинко РУС"" содержалось 14,8 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)	17,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	4,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	21,6	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 0,176 руб.

за последний год рентабельность активов имеет значение, не укладывающееся в норматив (4,9%).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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: 182 и менее дн.)	725	0,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 59 дн.)	202	1,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 72 дн.)	532	0,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	614	0,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 218 и менее дн.)	865	0,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	243	1,5

* 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 865 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 202 дня, 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 "СЭР "Хаухинко РУС"".

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

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,13) можно характеризовать как хорошее;
- за 2024 год получена прибыль от продаж (34 519 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-6 062 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 25 245 тыс. руб.;
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+0,3 коп. к 14,5 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2023)).

Среди отрицательных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить следующие:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 27%);
- ниже нормального значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- недостаточная рентабельность активов (4,9% за период с 01.01.2024 по 31.12.2024);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения организации имеют критические значения:

- значительно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 28% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Анализ выявил следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- положительная динамика рентабельности продаж (+2,6 процентных пункта от рентабельности 13,4% за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Следующие 2 показателя финансового положения организации имеют нормальные или близкие к нормальным значения:

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

В соответствии с полученными показателями финансовое положение Общество с ограниченной ответственностью "СЭР "Хаухинко РУС"" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.