

УТВЕРЖДЕН
Общим годовым собранием
акционеров АО «ГЛАВСНАБ»
(Протокол от «03» июня 2025 года)

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
Акционерного Общества «ГЛАВСНАБ»
ЗА 2024 ГОД

г. Москва 2025 год

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Общая информация об обществе.....	3
2. Деятельность Общества в отрасли.....	5
3. Сведения о членах Совета Директоров Общества.....	6
4. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества.....	7
5. Перечень совершенных Обществом сделок в 2024 г на совершение которых распространяется порядок одобрения крупных сделок.....	8
6. О выплате дивидендов и распределении прибыли Обществом	8
7. Стратегия и планы развития деятельности Общества.....	8
8. Конкуренты и рыночные позиции Общества.....	9
9. Анализ финансового положения и эффективности деятельности...	10

1. Общая информация об Обществе

1.1. Общие сведения Общества

Полное фирменное наименование общества: Акционерное общество «ГЛАВСНАБ», Сокращенное фирменное наименование АО «ГЛАВСНАБ» (далее – Общество),

ИНН – 7724331419 КПП -773101001.

Единоличный исполнительный орган – Генеральный директор осуществляет руководство текущей деятельностью и избирается Советом директоров сроком на пять лет.

Основной целью деятельности Общества является получение прибыли и повышение на этой основе благосостояния акционеров

1.2. Место нахождения и почтовый адрес общества, контакты

Юридический адрес: 121351, Москва г., ул. Ивана Франко, дом № 41, строение 1, комната 1.

Почтовый адрес: 121351, Москва г., ул. Ивана Франко, дом № 41, строение 1, ком. 1.

Телефон: 8 (800) 500-91-91

Адрес электронной почты: info@glavsnab.net

Корпоративный сайт: <https://glavsnab.net/>

1.3. Сведения о государственной регистрации Обществ

Общество зарегистрировано МИ ФНС РФ №46 по г. Москве в едином государственном реестре юридических лиц 27 августа 2015 г., за основным государственным регистрационным номером (ОГРН) 1157746789111.

АО «ГЛАВСНАБ» является малым предприятием и включено в Единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства 10.08.2017.

Коды по ОКПО 47613158, по ОКВЭД, 46.73, по ОКОПФ/ОКФС 12200/16

Основным видом деятельности АО «ГЛАВСНАБ» является Торговля оптовая лесоматериалами, строительными материалами и санитарно-техническим оборудованием (код по ОКВЭД 46.73).

1.4. Уставный капитал и акции Общества

Уставный капитал Общества составляет 500 000,00 рублей (в отчетном году не изменялся).

Общество имеет Обыкновенные акция № государственной регистрации 1-01-16163-А, номинал 500 руб.

Участниками (акционерами) Общества являются:

- ООО «МОССПЕЦКОМПЛЕКТ» (ИНН 7714101529) количество ЦБ и голосов-670 (67%)

- Белялетдинов Надир Халитович (ИНН 772326086924) количество ЦБ и голосов-100 (10%)

- Васильев Федор Вячеславович (ИНН 772351556806) количество ЦБ и голосов-230 (23%)

1.5. Информация об аудиторе Общества

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Аудит.Сервис.Центр»

Юридический адрес: 107061, г. Москва, ул. Преображенская площадь, дом 4-38

Государственная регистрация: Серия 77 № 004001731 от 09.12.2002г.,
выдано ИФНС РФ №18 по ВАО г. Москвы, государственный регистрационный
номер 1027718016743.

Член СРО НП «Аудиторская Ассоциация Содружество», свидетельство
№4291, ОРНЗ 11206020295.

1.6. География присутствия

Продукция Компании преимущественно представлена на следующих
территориях РФ: Москва, Московская область, Самара. Но в целом продукция
Компании распространяется по всей территории РФ через интернет-магазин
GLAVSNAB.NET.

1.7. Списочная численность работников Общества

Списочная численность сотрудников Общества в 2024 году - 116 человека

2. Деятельность Общества в отрасли

АО ГЛАВСНАБ занимается продажей строительных и отделочных
материалов, инструмента, товаров для дома, электрики, сантехники и т.д. более
200 000 наименований товара (glavsnab.net), реализует через сайт.
Среднедневное обращение в интернет-гипермаркете, около 250 входящих
звонков, с конверсией перехода в продажу 1 к 4м. Более 100 заявок по иным
каналам. Посещаемость сайта более 250 000 уникальных заходов в месяц и
более 3 000 000 в год.

Деятельность компании направлена на предоставление услуг
комплексного снабжения качественными строительно-отделочными
материалами с целью удовлетворения потребностей наших клиентов.

Операционная модель «Главснаба» основана на продуманной интеграции физической логистики и цифровых инструментах. На крытых и открытых складах компании размещено ежедневно более двадцати тысяч товарных позиций — от базовых строительных смесей до узкоспециализированных инженерных решений. Общая площадь складов — более пяти тысяч квадратных метров на своей территории 1.5 га на западе Москвы включая специализированные зоны хранения для крупногабаритной и нестандартной продукции. Особенность подхода «Главснаба» — динамическое пополнение ассортимента по модели just-in-time: сотни тысяч наименований поступают с заводов-производителей по всей России в момент, когда они нужны, что позволяет минимизировать издержки и одновременно сохранять широту предложения.

Материальные потоки обрабатываются с помощью автопарка техники различной тоннажности, манипуляторов, козловых и порталных кранов, а также собственной железнодорожной ветки, что делает возможной бесперебойную отгрузку до 100 тысяч заказов в год. Такая инфраструктура встречается крайне редко среди частных поставщиков стройматериалов и дает компании возможность выполнять крупные контракты с минимальными временными лагами. Дополнительным конкурентным преимуществом стала сервисная унификация: в одном заказе можно собрать сухие смеси, гипсокартон, керамогранит, сантехнику, крепеж, дез. средства, туалетную бумагу и многое другое — без каких-либо ограничений по количеству и наименованию, а также одновременно получить услуги по резке, колеровке или индивидуальной упаковке. За счет высокой степени внутренней автоматизации бизнесу удается удерживать валовую маржу на уровне 19–20%, включая периоды резкой волатильности спроса. Это говорит не только о ценовой устойчивости, но и о способности гибко адаптироваться к колебаниям рынка без ущерба для клиентского сервиса.

3. Сведения о членах Совета Директоров Общества

Количественный состав Совета директоров – 5 членов согласно Уставу Общества:

- Манделькорн Григорий Абович генеральный директор ООО «МОССПЕЦКОМПЛЕКТА» акционер общества в размере 67% в уставном капитале Общества, 01.04.1945 года рождения, образование Высшее;
- Васильев Федор Вячеславович генеральный директор АО «ГЛАВСНАБ» акционер общества в размере 23% в уставном капитале Общества, 07.06.1981 года рождения, образование Высшее;
- Бежлетдинов Надир Халитович Исполнительный директор АО «ГЛАВСНАБ» акционер общества в размере 10% в уставном капитале Общества, 28.09.1983 года рождения, образование Высшее;
- Васильева Екатерина Викторовна заместитель генерального директора АО «ГЛАВСНАБ» член совета директоров, долю в уставно капитале не имеет, 21.03.1984 года рождения, образование Высшее;
- Овчинникова Ольга Валерьевна главный бухгалтер АО «ГЛАВСНАБ» член совета директоров, долю в уставно капитале не имеет, 29.03.1984 года рождения, образование Высшее;
- Иллерицкий Аркадий Евгеньевич Помощник генерального директора по общим вопросам ООО «МОССПЕЦКОМПЛЕКТА», член совета директоров, долю в уставно капитале не имеет, 26.04.1996 года рождения, образование Высшее;

4. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества

Единоличным исполнительным органом общества является
Генеральный директор Васильев Федор Вячеславович

Трудовой опыт Генерального директора Васильева Федора Вячеславовича

В 2008 году окончил в Москве Российский государственный гуманитарный университет, специальность — экономист.

С 2005 по 2015 годы занимал руководящие должности в различных компаниях, отвечал за процессы реализации строительных материалов, деятельность логистических служб и снабжения.

В 2015 году создал АО «Главснаб» — компанию, деятельность которой направлена на предоставление услуг комплексного снабжения строительными отделочными материалами.

5. Перечень совершенных Обществом сделок в 2024 г на совершение которых распространяется порядок одобрения крупных сделок

В 2024 году Обществом совершено и одобрено Советом директоров 1 крупная сделка – получение АО «ГЛАВСНАБ» в АО «МСП Банк» денежного кредита в форме кредитной линии с лимитом задолженности в сумме 101 000 000,00 (Сто один миллион) рублей 00 копеек.

6. О выплате дивидендов и распределении прибыли Обществом

По итогам 2024 года Обществом принято решение не выплачивать дивиденды. Полученную прибыль Обществом по итогам 2024 года в сумме 47 211 240,00 (Сорок семь миллионов двести одиннадцать тысяч двести сорок) рублей 00 копеек оставить не распределенной.

7. Стратегия и планы развития деятельности Общества

Стратегия и планы развития

Основной стратегической целью на ближайшие годы является активное развитие Компании, увеличение объёмов продаж и расширение ассортимента поставляемой продукции.

В планах Компании:

- Расширение собственного автопарка;
- Увеличение доли рынка сбыта в Москве, МО;
- Открытие региональных представительств;
- Разработка уникальных продуктов под собственным брендом;
- Развитие партнерских программ с производителями.

8. Конкуренты и рыночные позиции Общества

Основными конкурентами компании АО «ГЛАВСНАБ» являются предприятия:

- 1) ООО «Сатурн Центр»
- 2) ООО "СТД "ПЕТРОВИЧ"
- 3) ООО "ЛЕ МОНЛИД"
- 4) ООО "ВСЕИНСТРУМЕНТЫ.РУ"

Конкурентные преимущества Эмитента:

- Готовность закрывать любые потребности клиентов;
- Склад расположен в Москве;
- Заявлен широкий ассортимент;
- Хороший сервис для топ клиентов
- Бонусы для клиентов;
- Товарная экспертиза в отдельных номенклатурных группах;
- Все каналы коммуникаций (входящие);
- Большое количество поставщиков (есть альтернатива).

Профессиональная команда

Профессионализм и опыт сотрудников являются одним из главных активов Компании. Рабочий коллектив состоит из высококвалифицированных специалистов с богатым опытом в оптовой торговле, логистике, что обеспечивает качественное выполнение бизнес-задач.

Устойчивый спрос на строительно-отделочные материалы

В условиях мировых кризисов, включая пандемию COVID-19, АО «ГЛАВСНАБ» сохранили свою значимость. Компания продемонстрировала устойчивость, продолжая свою деятельность даже в сложных условиях.

Широкий ассортимент товаров

Ассортимент продукции Компании включает Стройматериалы, Теплоизоляция, Гидроизоляция, Отделочные материалы, Кровля, фасад, забор, Потолочные системы, Сантехника, водоснабжение, канализация, Инструмент и оборудование, Товары для дачи, сада и отдыха, Геоматериалы и дорожное строительство, Крепеж. Электрика, Климат и отопление, Окна, двери, лестницы, Освещение. Это даёт возможность диверсифицировать торговлю и адаптироваться к изменениям рыночной конъюнктуры.

Репутация и надежность

Компания зарекомендовала себя как надежный партнер с высокой деловой репутацией, что позволяет заключать долгосрочные контракты с ведущими производителями.

Географическая диверсификация

Широкая сеть поставщиков и покупателей позволяет АО «ГЛАВСНАБ» эффективно маневрировать в условиях меняющегося рынка, поддерживая стабильные торговые отношения.

9. Анализ финансового положения и эффективности деятельности

Анализ финансового положения

Анализ финансового состояния Акционерное общество "ГЛАВСНАБ" выполнен за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 1 год. Качественная оценка финансовых показателей выполнена с учетом принадлежности к отрасли "Торговля оптовая, кроме оптовой торговли автотранспортными средствами и мотоциклами" (класс по ОКВЭД 2 – 46).

Структура имущества и источники его формирования

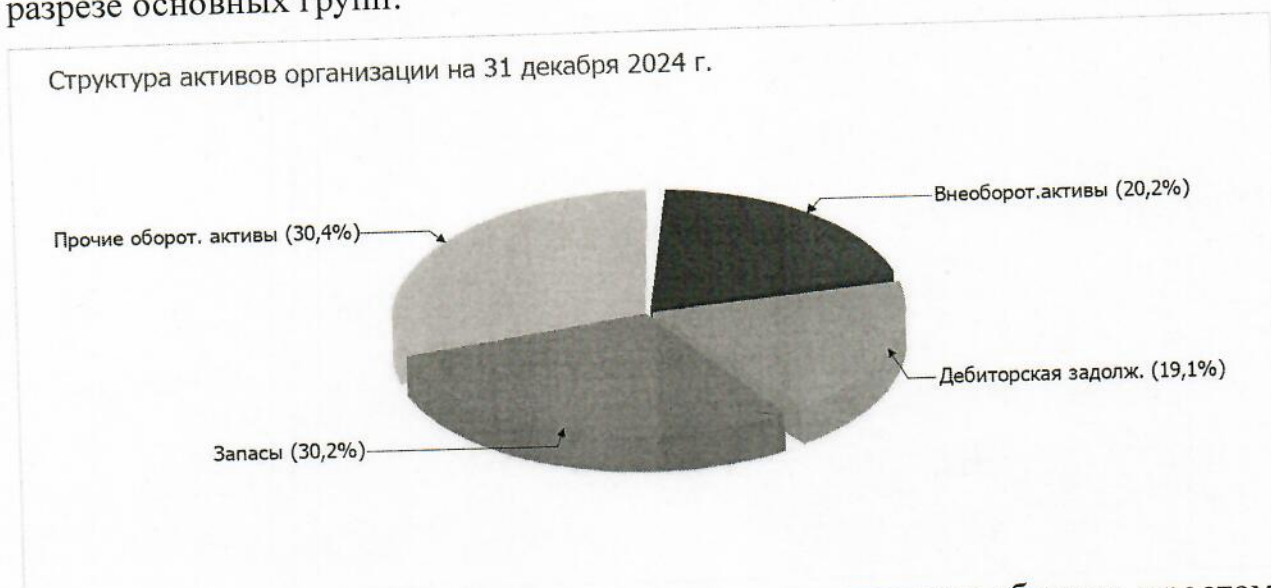
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3гр.2)	± % ((гр.3гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	7 932	76 715	4,1	20,2	+68 783	+9,7 раза
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3гр.2)	± % ((гр.3гр.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: основные средства	7 120	61 967	3,7	16,3	+54 847	+8,7 раза
нематериальные активы	—	—	—	—	—	—
2. Оборотные, всего	185 472	302 636	95,9	79,8	+117 164	+63,2
в том числе: запасы	83 020	114 752	42,9	30,2	+31 732	+38,2
дебиторская	34 366	72 437	17,8	19,1	+38 071	+110,8

задолженность						
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	67 852	114 601	35,1	30,2	+46 749	+68,9
Пассив						
1. Собственный капитал	79 653	126 864	41,2	33,4	+47 211	+59,3
Справочно : Чистые активы	79 653	126 863	41,2	33,4	+47 210	+59,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	67 330	181 997	34,8	48	+114 667	+170,3
в том числе: заемные средства	63 325	108 166	32,7	28,5	+44 841	+70,8
3. Краткосрочные обязательства*, всего	46 421	70 491	24	18,6	+24 070	+51,9
в том числе: заемные средства	—	1 417	—	0,4	+1 417	—
Валюта баланса	193 404	379 351	100	100	+185 947	+96,1

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

Активы на 31.12.2024 характеризуются таким соотношением: 20,2% внеоборотных активов и 79,8% текущих. Активы организации за весь период существенно увеличились (на 96,1%). Учитывая значительное увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 59,3%. 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, главным образом, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно

изменившихся статей):

- основные средства – 54 847 тыс. руб. (28,8%) денежные средства и
- денежные эквиваленты – 50 935 тыс. руб. (26,8%) дебиторская
- задолженность – 38 071 тыс. руб. (20%)
- запасы – 31 732 тыс. руб. (16,7%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- прочие долгосрочные обязательства – 55 785 тыс. руб. (30%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 47 211 тыс. руб. (25,4%)
- долгосрочные заемные средства – 44 841 тыс. руб. (24,1%)

кредиторская задолженность – 21 752 тыс. руб. (11,7%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе (-4 186 тыс. руб.).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода равнялся 126 864,0 тыс. руб. за весь рассматриваемый период отмечен существенный рост собственного капитала, на 47 211,0 тыс. руб.

Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3гр.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	79 653	126 863	41,2	33,4	+47 210	+59,3
2. Уставный капитал	500	500	0,3	0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	79 153	126 363	40,9	33,3	+47 210	+59,6

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2024 namного (в 253,7 раза) превышают уставный капитал. Такое 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 59,3% 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



Анализ финансовой устойчивости организации

Основные показатели финансовой устойчивости организации

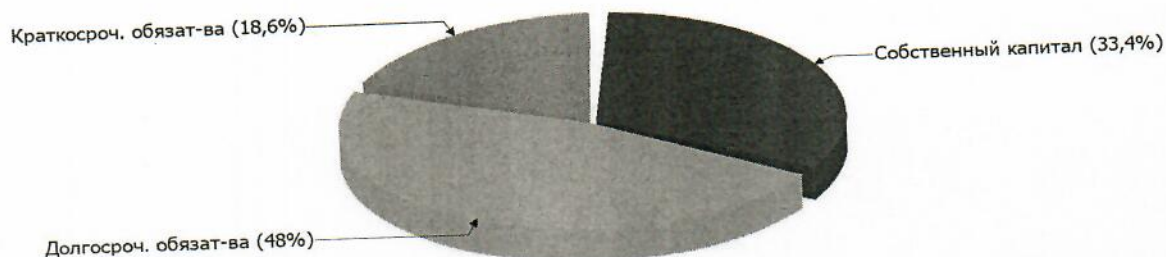
Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
1. Коэффициент автономии	0,41	0,33	-0,08	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	1,43	1,99	+0,56	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение: 1,22 и менее (оптимальное 0,43-0,82).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,39	0,17	-0,22	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	0,1	0,6	+0,5	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		

5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,76	0,81	+0,05	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,9	0,4	-0,5	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,96	0,8	-0,16	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,37	0,38	+0,01	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	0,86	0,44	-0,42	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,41	0,28	-0,13	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2024 составил 0,33. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (33% от общего капитала) акционерное общество в значительной степени зависит от кредиторов. в течение анализируемого периода наблюдалось явное уменьшение коэффициента автономии, составившее 0,08.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2024) составил 0,17. за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами сильно уменьшился (на 0,22). на 31 декабря 2024 г. коэффициент демонстрирует исключительно хорошее значение.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций ощутимо вырос до 0,81 (+0,05). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода полностью соответствует нормативному значению

(доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 81%).

С 0,86 до 0,44 уменьшился коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период. по состоянию на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному значению.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2024 доля краткосрочной задолженности составляет одну треть, а долгосрочной задолженности — две третьих. При этом за весь рассматриваемый период доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 12,9%.

Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств	Значение показателя	Излишек (недостаток)*
--	---------------------	-----------------------

(COC)	на начало анализируемо го периода (31.12.2023)	на конец анализируемо го периода (31.12.2024)	на 31.12.2023	на 31.12. 2024
COC1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	71 721	50 149	-11 299	-64 603
COC2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	139 051	232 146	+56 031	+117 394
COC3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	139 051	233 563	+56 031	+118 811

*Излишек (недостаток) COC рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

Поскольку по состоянию на 31.12.2024 наблюдается недостаток только собственных оборотных средств, рассчитанных по 1-му варианту (COC1), финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как нормальное. Более того два из трех показателей покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период улучшили свои значения.

Анализ ликвидности

Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	4	4,29	+0,29	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,2	2,65	+0,45	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
	Значение показателя		Изменение	

Показатель ликвидности	31.12.2023	31.12.2024	показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,46	1,63	+0,17	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (4,29 при нормативном значении 1,8). При этом за весь анализируемый период коэффициент вырос на 0,29.

Коэффициент быстрой ликвидности также имеет значение, укладывающееся в норму (2,65). Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотно- шение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/ недостаток платеж. средств тыс. руб., (гр.2 гр.6)
A1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	114 601	+68,9	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	66 623	+48,5	+47 978
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	72 437	+110,8	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	3 868	+149,5	+68 569

А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	115 598	+38,8	$\geq$	П3. Долгосрочные обязательства	181 997	+170,3	-66 399
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	76 715	+9,7 раза	$\leq$	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	126 864	+59,3	-50 149

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (1,63). При этом за весь рассматриваемый период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,17.

Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняются все, кроме одного. У Акционерное общество "ГЛАВСНАБ" достаточно денежных средств и краткосрочных финансовых вложений (высоколиквидных активов) для погашения наиболее срочных обязательств (больше на 72%). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае у организации достаточно быстрореализуемых активов для полного погашения среднесрочных обязательств (больше в 18,7 раза).

Анализ эффективности деятельности организации

Обзор результатов деятельности организации

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Акционерное общество "ГЛАВСНАБ" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 88 955 тыс. руб., что

составляет 7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 71 430 тыс. руб., или в 5,1 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 754 505 и 683 075 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+146,5%) опережает изменение расходов (+137,3%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация, в отличие от прошлого года, не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг).

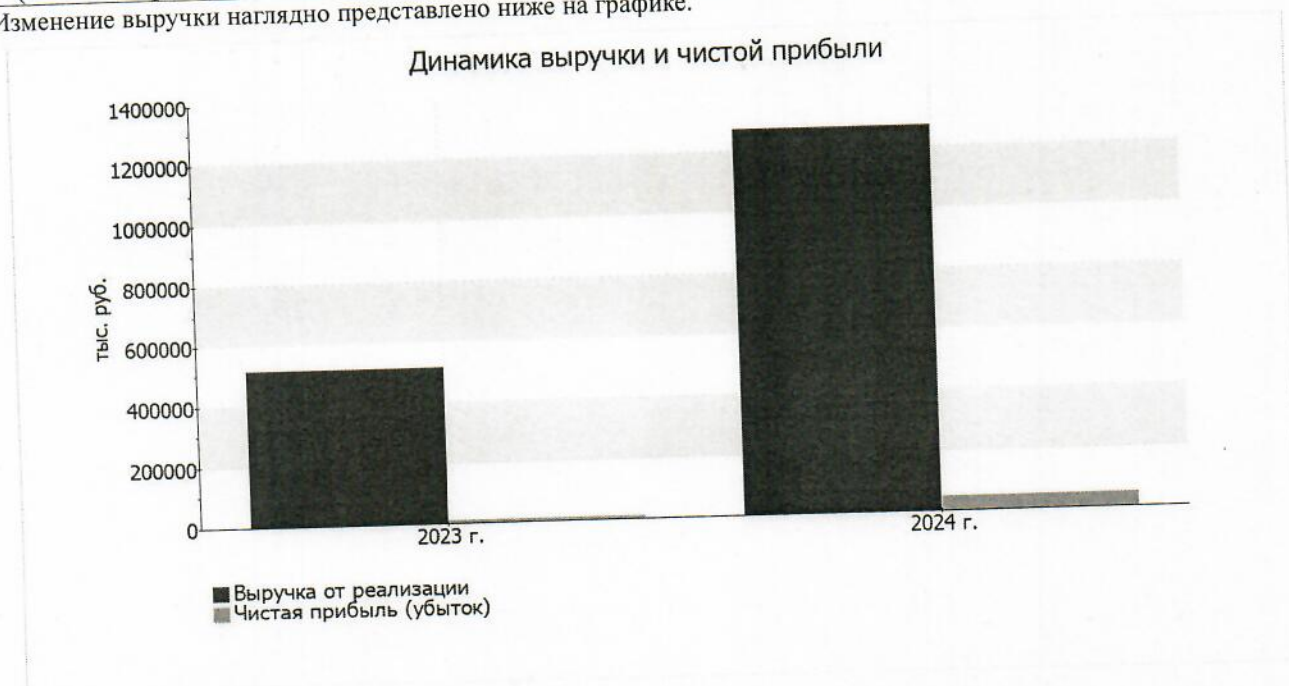
Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 28 716 тыс. руб., что на 21 764 тыс. руб. (в 4,1 раза) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Среднегодовая величина, тыс. руб.
	2023 г.	2024 г.	тыс. руб. (гр.3 гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	515 114	1 269 619	+754 505	+146,5	892 367
2. Расходы по обычным видам деятельности	497 589	1 180 664	+683 075	+137,3	839 127
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	17 525	88 955	+71 430	+5,1 раза	53 240
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-2 081	-14 712	-12 631	↓	-8 397
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	15 444	74 243	+58 799	+4,8 раза	44 844
6. Проценты к уплате	4 871	14 004	+9 133	+187,5	9 438

7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-2 454	-13 028	-10 574	↓	-7 741
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	8 119	47 211	+39 092	+5,8 раза	27 665
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	8 119	47 211	+39 092	+5,8 раза	27 665
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	47 211	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



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.	3,4	7	+3,6	+105,9
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	3	5,8	+2,8	+95

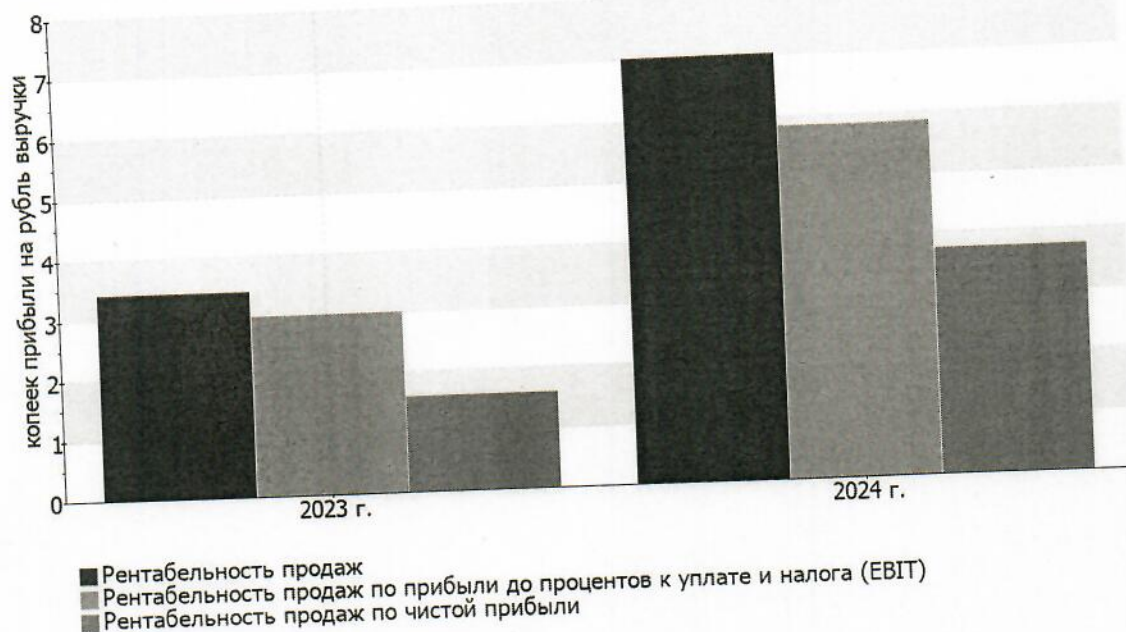
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	1,6	3,7	+2,1	+135,9
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	3,5	7,5	+4	+113,9
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более.	3,2	5,3	+2,1	+67,2

[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 7% от полученной выручки. При этом имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (+3,6%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 составил 5,8%. То есть в каждом рубле выручки Акционерное общество "ГЛАВСНАБ" содержалось 5,8 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)	45,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	16,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	32,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	66,5	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.

Справочно: Фондоотдача, коэфф.	36,7	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.
-----------------------------------	------	---

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,456 руб. рентабельность активов за последний год демонстрирует исключительно хорошее значение, равное 16,4%.

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 131 дн.)	70	5,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	31	11,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 55 и менее дн.)	15	23,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	16	22,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 142 дн.)	83	4,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	30	12,3

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 83 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 31 день, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

Выводы по результатам анализа

Оценка ключевых показателей

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности Акционерное общество "ГЛАВСНАБ" в течение анализируемого периода.

В ходе анализа были получены следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за
- последний год наблюдалось увеличение чистых активов; коэффициент
- обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует
- очень хорошее значение, равное 0,17; полностью соответствует
- нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент быстрой
- (промежуточной) ликвидности; коэффициент абсолютной ликвидности
- полностью соответствует нормальному значению; отличная
- рентабельность активов (16,4% за 2024 год); рост рентабельности продаж (+3,6 процентных пункта от рентабельности 3,4% за аналогичный период прошлого года); коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 81% от общего капитала организации); за 2024 год получена прибыль от продаж (88 955 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+71 430 тыс. руб.); прибыль от

финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 47 211 тыс. руб. (+39 092 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года); рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+2,8 коп. к 3

коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

С хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;

нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

В ходе анализа были получены следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое

положение организации:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,33);
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты	Финансовое положение									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
отличные (AAA)	•	•	V	•	•	•	•	•	•	•
очень хорошие (AA)			•							
хорошие (A)			•							
положительные (BBB)			•							
нормальные (BB)			•							
удовлетворительные (B)			•							
неудовлетворительные (CCC)			•							

Итоговый рейтинг финансового состояния Акционерное общество "ГЛАВСНАБ":
AA
(очень хорошее)

плохие (CC)			•							
очень плохие (C)			•							
критические (D)			•							

На основании качественной оценки значений показателей на конец анализируемого периода, а также их динамики в течение периода и прогноза на ближайший год, получены следующие выводы. Баллы финансового положения и результатов деятельности Акционерное общество "ГЛАВСНАБ" составили +1,18 и +1,75 соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как хорошее; финансовые результаты в течение анализируемого периода как отличные. На основе этих двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила AA – очень хорошее состояние.

Рейтинг "AA" говорит об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. Такие организации относятся к категории надежных заемщиков, которым легче получать кредиты.

Следует отметить, что данный рейтинг подготовлен по исходным данным за последний год. Однако для получения достоверного результата необходим анализ минимум за 2-3 года.

Приложения

Определение неудовлетворительной структуры баланса

В приведенной ниже таблице рассчитаны показатели, содержащиеся в методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) (Распоряжение N 31-р от 12.08.1994; к настоящему моменту распоряжение утратило силу, расчеты приведены в справочных целях).

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (31.12.2023)	на конец периода (31.12.2024)			
1. Коэффициент текущей ликвидности	4,13	4,45	+0,32	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,39	0,17	-0,22	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	2,26	x	не менее 1	соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2024 года по 31.12.2024 г.

Поскольку оба коэффициента на последний день анализируемого периода оказались в рамках установленных для них норм, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент утраты платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы утраты предприятием нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение трех месяцев при сохранении имевшей место в анализируемом периоде динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента утраты платежеспособности (2,26) указывает на низкую вероятность утраты показателями платежеспособности нормальных значений.

Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

Показатель	Вес показателя	Оценка			Средняя оценка (гр.3 x 0,25 + гр.4 x 0,6 + гр.5 x 0,15)	Оценка с учетом веса (гр.2 x гр.6)
		прошрое	настоящее	будущее		
I. Показатели финансового положения организации						
коэффициент автономии	0,25	-1	-1	-1	-1	-0,25
Показатель	Вес показателя	Оценка			Средняя оценка (гр.3 x 0,25 + гр.4 x 0,6 + гр.5 x 0,15)	Оценка с учетом веса (гр.2 x гр.6)
		прошрое	настоящее	будущее		
соотношение чистых активов и уставного капитала	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	+2	+2	-1	+1,55	+0,233
коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	+2	+2	+2	+2	+0,4
коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+1,183
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
рентабельность собственного капитала	0,3	+2	+2	+2	+2	+0,6
рентабельность активов	0,2	+2	+2	+2	+2	+0,4
рентабельность продаж	0,2	-1	+2	+2	+1,25	+0,25

