

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛПРЕСС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6211008867

Код причины постановки на учет (КПП): 621101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство строительных металлических конструкций, изделий и их частей (ОКВЭД 25.11).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

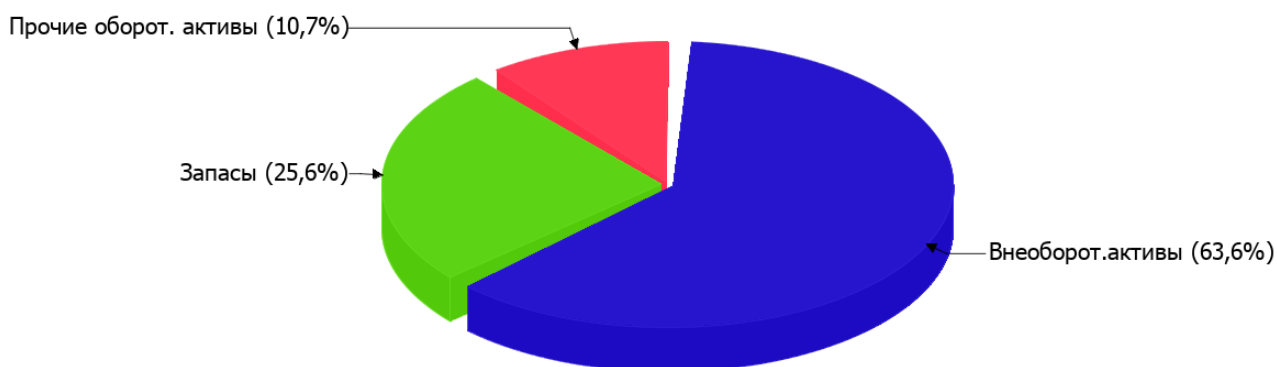
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|-----------------------------|---------------------|------------|---|--|-----------------------------------|---------------------------------|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3- гр.2) | ± % ((гр.3- 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 | | | | | | |
| Внеоборотные активы | 159 801 | 360 241 | 71,7 | 63,6 | +200 440 | +125,4 |
| Оборотные | 63 038 | 205 949 | 28,3 | 36,4 | +142 911 | +3,3 раза |
| Пассив | | | | | | |
| Собственный капитал | 40 525 | 66 318 | 18,2 | 11,7 | +25 793 | +63,6 |
| Долгосрочные обязательства | 103 399 | 267 282 | 46,4 | 47,2 | +163 883 | +158,5 |
| Краткосрочные обязательства | 78 915 | 232 590 | 35,4 | 41,1 | +153 675 | +194,7 |
| Валюта баланса | 222 839 | 566 190 | 100 | 100 | +343 351 | +154,1 |

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31 декабря 2024 г. характеризуются таким соотношением: 63,6% внеоборотных активов и 36,4% текущих. Активы организации за весь период существенно увеличились (на 154,1%). Учитывая значительное увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 63,6%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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

Структура активов организации на 31 декабря 2024 г.



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):

- материальные внеоборотные активы – 199 828 тыс. руб. (57,2%)
- запасы – 113 290 тыс. руб. (32,4%)
- финансовые и другие оборотные активы – 35 428 тыс. руб. (10,1%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочная кредиторская задолженность – 151 977 тыс. руб. (44,3%)
- долгосрочные заемные средства – 143 778 тыс. руб. (41,9%)
- капитал и резервы – 25 793 тыс. руб. (7,5%)
- другие долгосрочные обязательства – 20 105 тыс. руб. (5,9%)

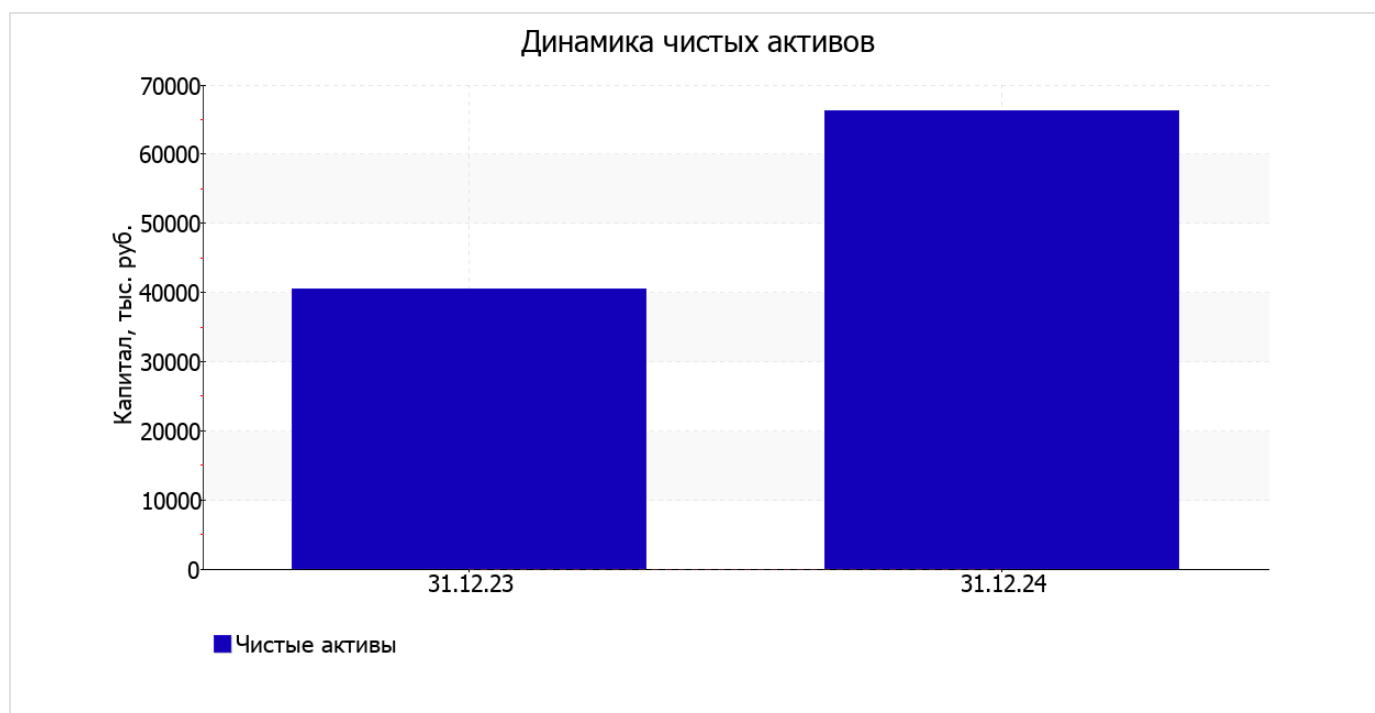
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (-5 807 тыс. руб.).

на последний день анализируемого периода (31.12.2024) собственный капитал организации равнялся 66 318,0 тыс. руб., при этом на первый день анализируемого периода собственный капитал организации был намного меньше – 40 525,0 тыс. руб. (рост составил 25 793,0 тыс. руб.).

2.2. Оценка стоимости чистых активов 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 | 40 525 | 66 318 | 18,2 | 11,7 | +25 793 | +63,6 |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на **63,6%** 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 организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|--|
| | 31.12.2023 | 31.12.2024 | | |
| Коэффициент автономии | 0,18 | 0,12 | -0,06 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -1,89 | -1,43 | +0,46 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,65 | 0,59 | -0,06 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | -3,75 | -2,03 | +1,72 | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 0,43 | 0,47 | +0,04 | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2024 составил **0,12**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. изменение коэффициента автономии за весь анализируемый период составило **-0,06**.

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



на последний день анализируемого периода (31.12.2024) значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **-1,43**. за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами существенно вырос (на **0,46**). коэффициент на последний день анализируемого периода имеет крайне неудовлетворительное значение.

за год коэффициент покрытия инвестиций заметно снизился до **0,59 (-0,06)**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2024 ниже допустимой величины.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2024 составил **-2,03**, но на начало анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов составлял **-3,75** (т.е. произошло увеличение на **1,72**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на практически равное соотношение краткосрочной и долгосрочной задолженности (46,5% и 53,5% соответственно). При этом за последний год доля краткосрочной задолженности выросла на 3,2%.

2.4. Ликвидность

| Показатель ликвидности | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение |
|---|---------------------|------------|------------------------------------|--|
| | 31.12.2023 | 31.12.2024 | | |
| Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 0,8 | 0,89 | +0,09 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более. |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,07 | <0,01 | -0,07 | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (0,89 против нормативного значения 1,7). При этом следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,09.

Ниже нормы, как и предыдущий коэффициент, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (<0,01 при норме 0,15). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на -0,07.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

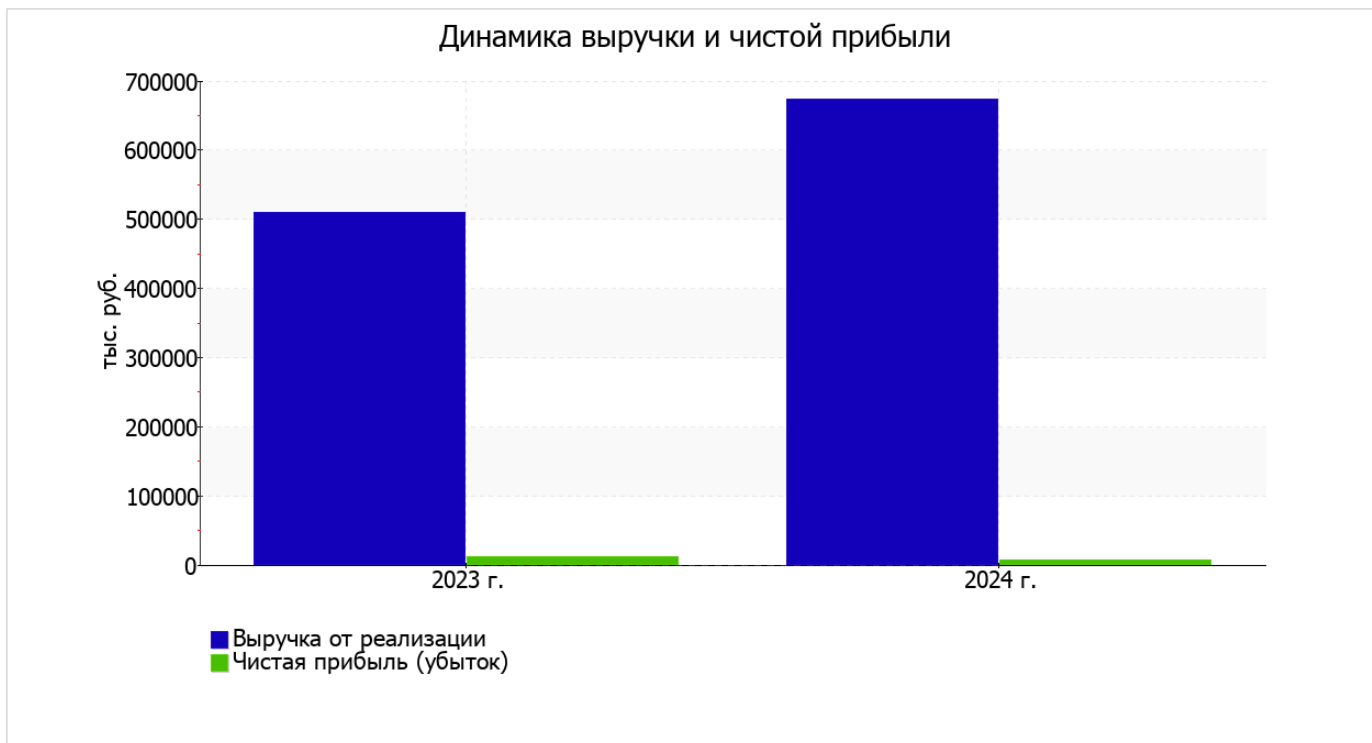
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛПРЕСС" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила прибыль от продаж в размере 49 584 тыс. руб., что равняется 7,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 20 065 тыс. руб., или на 68%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 162 590 и 142 525 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+31,8%) опережает изменение расходов (+29,6%)

| 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 | 510 507 | 673 097 | +162 590 | +31,8 | 591 802 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 480 988 | 623 513 | +142 525 | +29,6 | 552 251 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 29 519 | 49 584 | +20 065 | +68 | 39 552 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -1 066 | -1 970 | -904 | ↓ | -1 518 |
| 5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 28 453 | 47 614 | +19 161 | +67,3 | 38 034 |
| 6. Проценты к уплате | 15 636 | 39 079 | +23 443 | +149,9 | 27 358 |
| 7. Налоги на прибыль (доходы) | 640 | 1 068 | +428 | +66,9 | 854 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7) | 12 177 | 7 467 | -4 710 | -38,7 | 9 822 |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



3.2. Анализ рентабельности

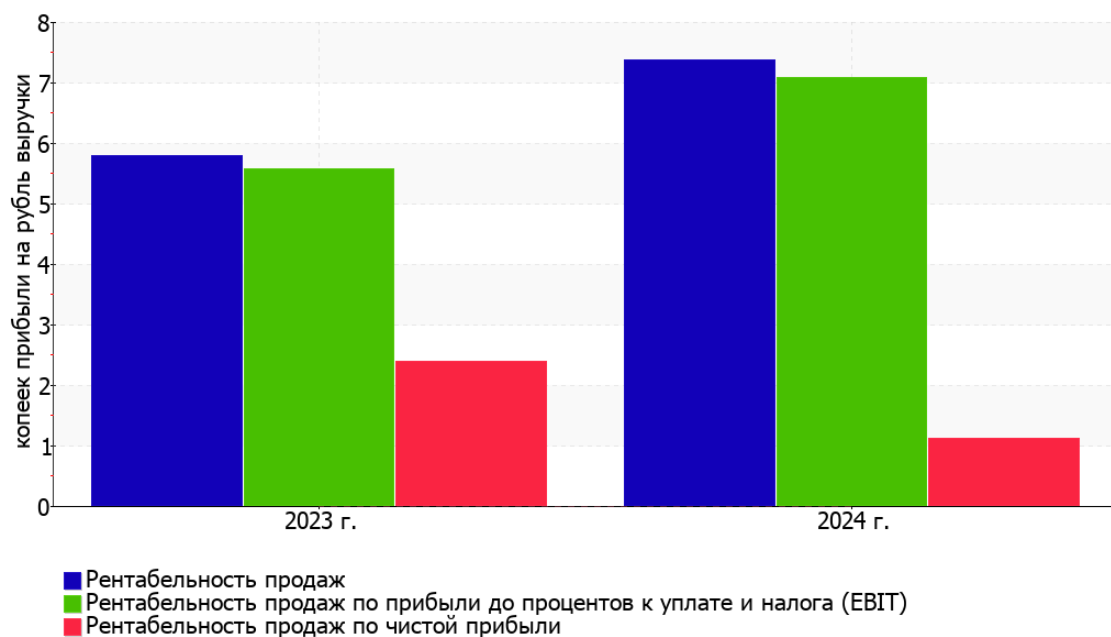
| Показатели рентабельности | Значения показателя (в %, или в копейках с рубля) | | Изменение показателя | |
|--|---|---------|---------------------------|-----------------------|
| | 2023 г. | 2024 г. | коп., (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%. | 5,8 | 7,4 | +1,6 | +27,4 |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 5,6 | 7,1 | +1,5 | +26,9 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более. | 2,4 | 1,1 | -1,3 | -53,5 |

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2024 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛПРЕСС".

Рентабельность продаж за 2024 год составила 7,4%. При этом имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+1,6%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 составил 7,1%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛПРЕСС" содержалось 7,1 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

| Показатель рентабельности | Значение показателя, % | Расчет показателя |
|--|------------------------|---|
| | 2024 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 13,9 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 16% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 1,9 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 19,9 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,139 руб. чистой прибыли. за 2024 год рентабельность активов имеет значение, не укладывающееся в норматив (1,9%).

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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 среднечасовой выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 137 и менее дн.) | 73 | 5 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднечасовой себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 38 и менее дн.) | – | – |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднечасовой выручке) | 84 | 4,3 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднечасовой выручке; нормальное значение для данной отрасли: 170 и менее дн.) | 215 | 1,7 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднечасовой выручке) | 29 | 12,6 |

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

Данные об оборачиваемости активов за весь анализируемый период свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 215 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛПРЕСС" за год

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- рост рентабельности продаж (+1,6 процентных пункта от рентабельности 5,8% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- за последний год получена прибыль от продаж (49 584 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+20 065 тыс. руб.);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+1,5 коп. к 5,6 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

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

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 12%);
- низкая рентабельность активов (1,9% за последний год);
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 59% от общего капитала организации).

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет крайне неудовлетворительное значение, равное -1,43;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормы;
- существенно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Положительно результаты деятельности организации характеризует следующий показатель – чистая прибыль за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 составила 7 467 тыс. руб.

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛПРЕСС" не в полной мере соответствует принятым нормам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. При этом у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.