

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛД"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5905998480

Код причины постановки на учет (КПП): 590201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является разработка строительных проектов (ОКВЭД 41.10).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

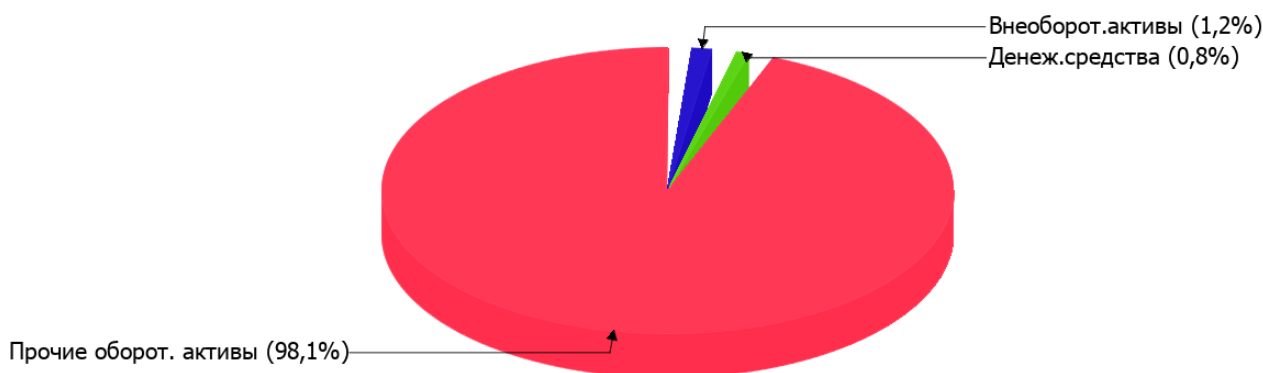
| Показатель                  | Значение показателя |            |   |  | Изменение за анализируемый период |                                 |
|-----------------------------|---------------------|------------|---|--|-----------------------------------|---------------------------------|
|                             | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |  | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± % ((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                             | 31.12.2023          | 31.12.2024 | на начало<br>анализируемого<br>периода (31.12.2023) | на конец<br>анализируемого<br>периода (31.12.2024) |                                   |                                 |
| <b>Актив</b>                |                     |            |   |  |                                   |                                 |
| Внеоборотные активы         | 516                 | 460        | 0,8   | 1,2  | -56                               | -10,9                           |
| Оборотные                   | 60 606              | 39 091     | 99,2  | 98,8   | -21 515                           | -35,5                           |
| <b>Пассив</b>               |                     |            |   |  |                                   |                                 |
| Собственный капитал         | 11 155              | 13 142     | 18,3  | 33,2   | +1 987                            | +17,8                           |
| Долгосрочные обязательства  | –                   | –          | –   | –  | –                                 | –                               |
| Краткосрочные обязательства | 49 967              | 26 409     | 81,7  | 66,8   | -23 558                           | -47,1                           |
| Валюта баланса              | 61 122              | 39 551     | 100   | 100  | -21 571                           | -35,3                           |

\* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2024) характеризуются большой долей (98,8%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за последний год уменьшились на 21 571 тыс. руб. (на 35,3%). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 17,8%, что, в целом, положительно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

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

## Структура активов организации на 31 декабря 2024 г.



Снижение величины активов организации связано, в основном, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- запасы – 12 601 тыс. руб. (57,7%)
- финансовые и другие оборотные активы – 9 190 тыс. руб. (42,1%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "краткосрочная кредиторская задолженность" (-30 649 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации за весь анализируемый период).

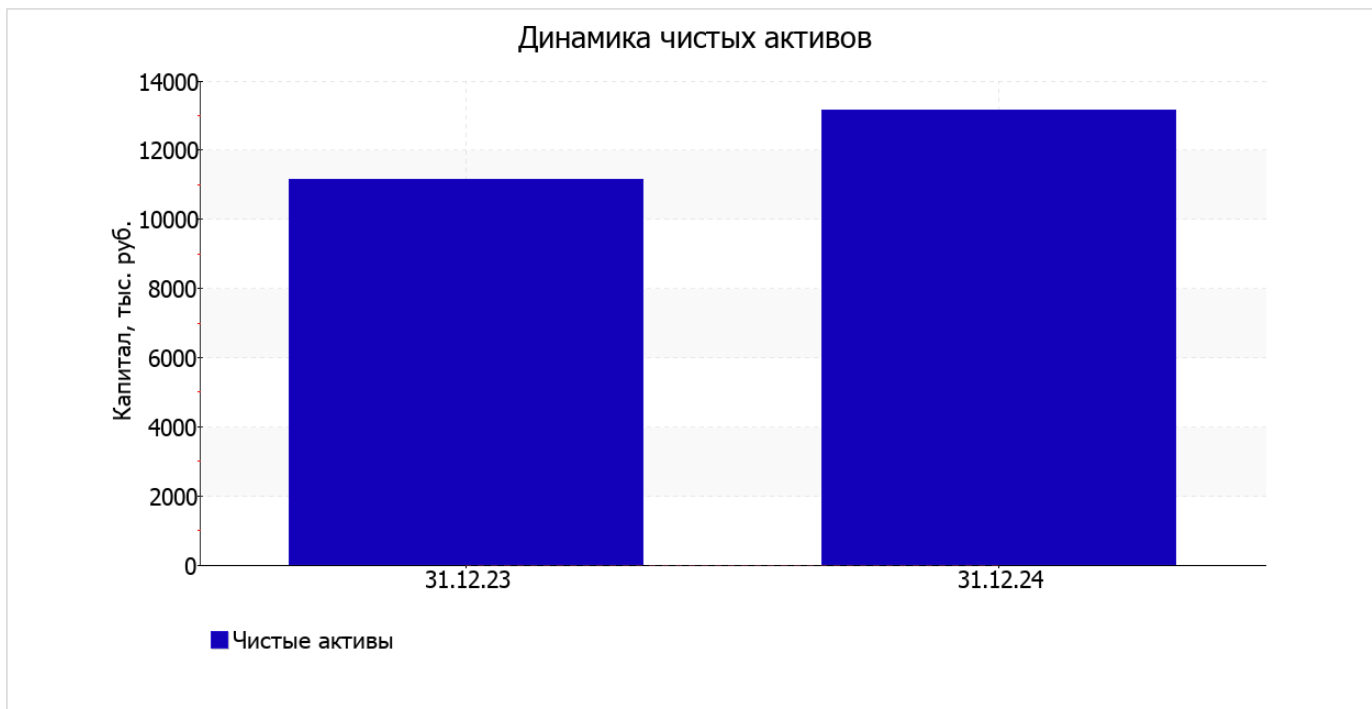
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (+276 тыс. руб. и +7 091 тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала на 31 декабря 2024 г. составило 13 142,0 тыс. руб. за весь рассматриваемый период собственный капитал организации явно вырос (на 1 987,0 тыс. руб., или на 17,8%).

## 2.2. Оценка стоимости чистых активов организации

| Показатель       | Значение показателя |            |   |  | Изменение                |                              |
|------------------|---------------------|------------|---|--|--------------------------|------------------------------|
|                  | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |  | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-<br>гр.2) : гр.2) |
|                  | 31.12.2023          | 31.12.2024 | на начало<br>анализируемого периода<br>(31.12.2023) | на конец<br>анализируемого периода<br>(31.12.2024) |                          |                              |
| 1. Чистые активы | 11 155              | 13 142     | 18,3  | 33,2   | +1 987                   | +17,8                        |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 17,8% 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

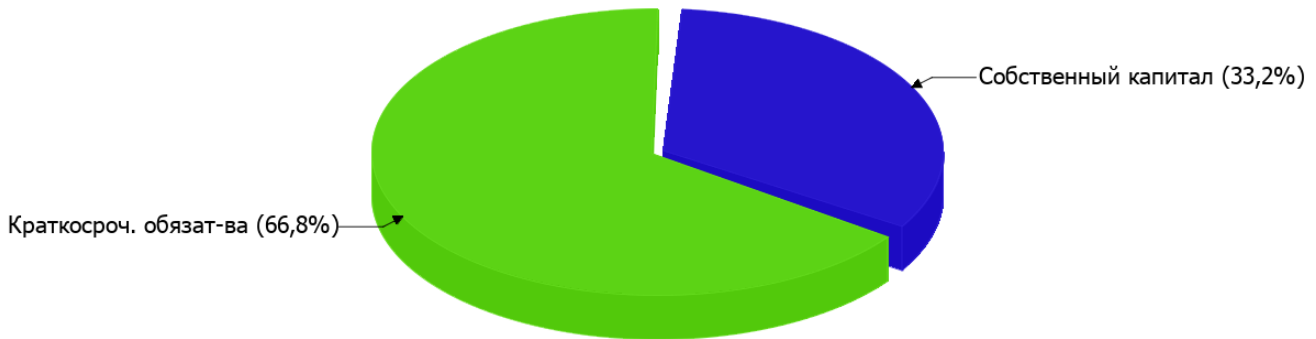
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| 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                | 0,33       | +0,15                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).         |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,18                | 0,32       | +0,14                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.   |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,18                | 0,33       | +0,15                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65. |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | 0,84                | –          | -0,84                            | 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 последний день анализируемого периода (31.12.2024) составил **0,33**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**33%**) в общем капитале организации. за год произошел очень сильный рост коэффициента автономии – на **0,15**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **0,32**. за последний год имел место очень сильный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **0,14**. коэффициент на 31.12.2024 демонстрирует очень хорошее значение.

за год коэффициент покрытия инвестиций увеличился на **0,15** и составил **0,33**. Значение коэффициента на 31 декабря 2024 г. значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **33%**).

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

## 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 | <b>1,21</b>         | <b>1,48</b> | <b>+0,27</b>                       | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.  |
| Коэффициент абсолютной ликвидности      | <b>&lt;0,01</b>     | <b>0,01</b> | <b>+0,01</b>                       | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**1,48** против нормативного значения 1,7). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на **0,27**.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение (**0,01**) ниже допустимого предела (норма: 0,15). При этом с начала периода коэффициент практически не изменился.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

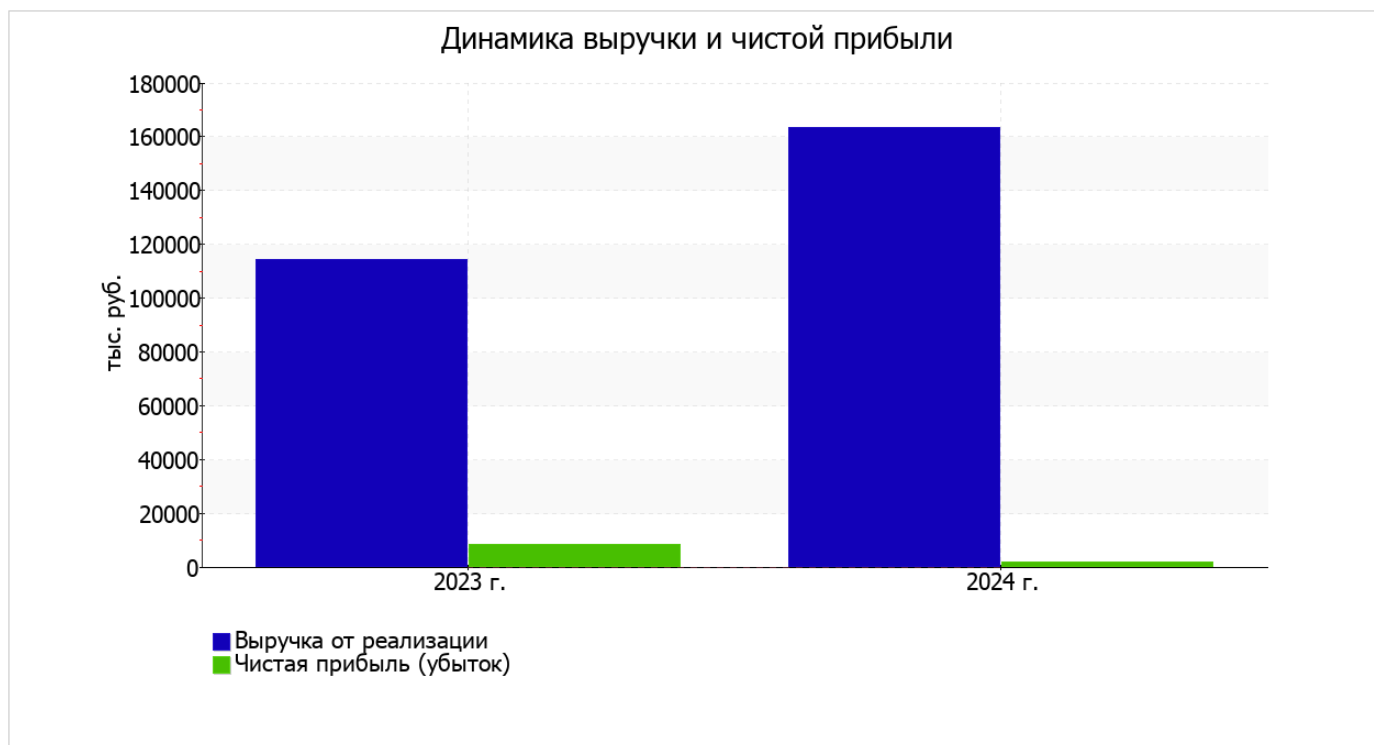
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛД" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 5 475 тыс. руб., что составляет 3,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 4 705 тыс. руб., или на 46,2%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 49 262 и 53 967 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+51,9%) опережает изменение выручки (+43,1%)

| 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  | 114 207                        | 163 469 | +49 262                 | +43,1           | 138 838                             |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности              | 104 027                        | 157 994 | +53 967                 | +51,9           | 131 011                             |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | 10 180                         | 5 475   | -4 705                  | -46,2           | 7 828                               |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | -339                           | -2 373  | -2 034                  | ↓               | -1 356                              |
| 5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 9 841                          | 3 102   | -6 739                  | -68,5           | 6 472                               |
| 6. Проценты к уплате                                  | -                              | -       | -                       | -               | -                                   |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | 1 342                          | 1 115   | -227                    | -16,9           | 1 229                               |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | 8 499                          | 1 987   | -6 512                  | -76,6           | 5 243                               |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности   | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с<br>рубля) |         | Изменение<br>показателя   |                       |
|---|---|---------|---------------------------|-----------------------|
|   | 2023 г.   | 2024 г. | коп.,<br>(гр.3 -<br>гр.2) | ± %<br>((3-2)<br>: 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.                 | 8,9   | 3,3     | -5,6                      | -62,4                 |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                               | 8,6   | 1,9     | -6,7                      | -78                   |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%. | 7,4   | 1,2     | -6,2                      | -83,7                 |

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

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **3,3** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-5,6** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2024 год составил **1,9%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛД" содержалось **1,9** 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) | 16,3                   | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 13%. |
| Рентабельность активов (ROA)               | 3,9                    | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.                |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 25,5                   | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.            |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере **0,163** руб.

рентабельность активов за 2024 год имеет неудовлетворительное значение (**3,9%**).

### 3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей 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<br>в днях | Коэфф.<br>2024 г. |
|---|--------------------|-------------------|
|   | 2024 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 180 и менее дн.)    | 112                | 3,3               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 24 и менее дн.) | –                  | –                 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)  | 46                 | 7,9               |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 204 и менее дн.)                        | 113                | 3,2               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)  | 27                 | 13,4              |

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 113 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на 31 декабря 2024 г.) и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛД" за последний год.

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

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,33);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- низкая рентабельность активов (3,9% за 2024 год);
- значительное падение рентабельности продаж (-5,6 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2023) равной 8,9%);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-6,7 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Следующие 3 показателя финансового положения организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,32) можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие положительные значения:

- увеличение собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛД" при том что, активы организации уменьшились на 21 571 тыс. руб. (на 35,3%);
- чистая прибыль за период 01.01–31.12.2024 составила 1 987 тыс. руб.

Приведенные ниже 2 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 33% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более)).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за 2024 год получена прибыль от продаж (5 475 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-4 705 тыс. руб.).

Согласно проведенному анализу финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛД" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладываются в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.