

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ОРАС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2311047125

Код причины постановки на учет (КПП): 231101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство пластмассовых изделий, используемых в строительстве (ОКВЭД 22.23).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ОРАС"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

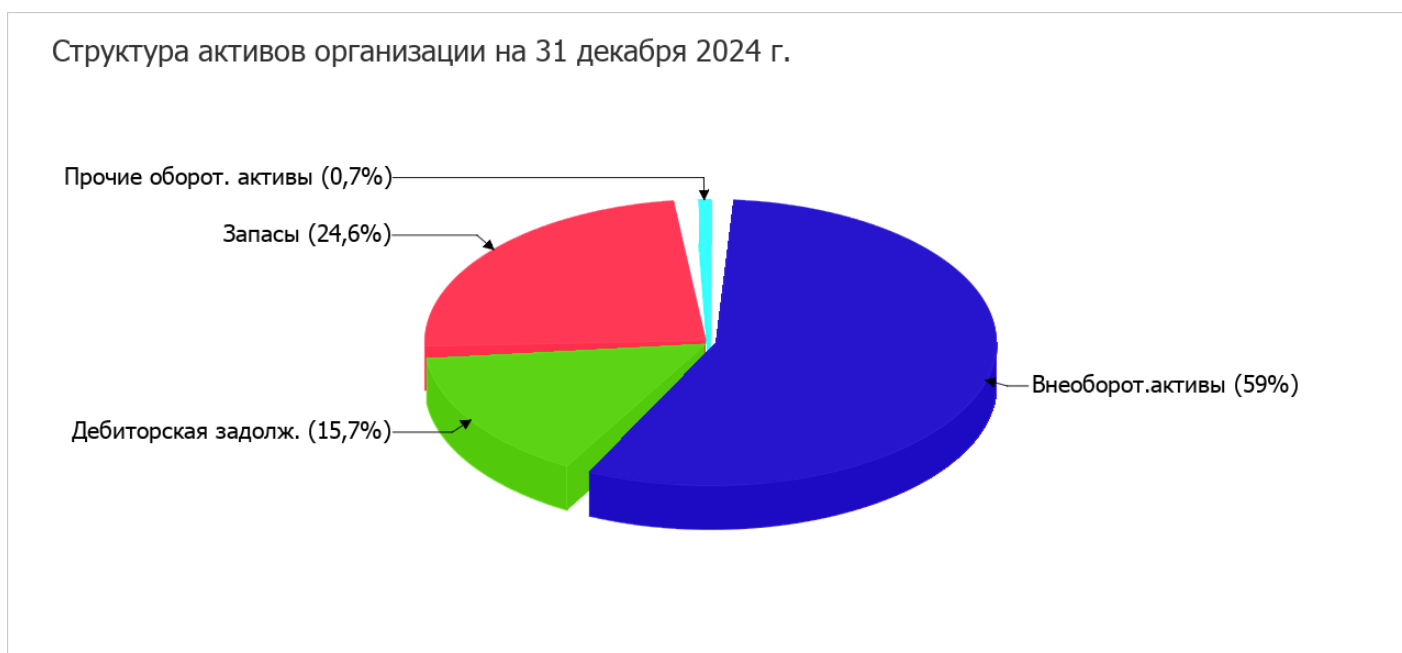
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	1 104 288	1 092 162	63,2	59	-12 126	-1,1
в том числе: основные средства	1 029 768	1 008 017	58,9	54,4	-21 751	-2,1
нематериальные активы	83	94	<0,1	<0,1	+11	+13,3
2. Оборотные, всего	643 212	759 923	36,8	41	+116 711	+18,1
в том числе: запасы	515 162	456 388	29,5	24,6	-58 774	-11,4
дебиторская задолженность	115 550	289 856	6,6	15,7	+174 306	+150,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	11 897	9 986	0,7	0,5	-1 911	-16,1
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	742 286	807 776	42,5	43,6	+65 490	+8,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	711 783	653 285	40,7	35,3	-58 498	-8,2
в том числе: заемные средства	686 872	610 225	39,3	32,9	-76 647	-11,2
3. Краткосрочные обязательства*, всего	293 431	391 024	16,8	21,1	+97 593	+33,3

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	1 654	27 719	0,1	1,5	+26 065	+16,8 раза
Валюта баланса	1 747 500	1 852 085	100	100	+104 585	+6

\* 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 соотношением: 59% внеоборотных активов и 41% текущих. Активы организации за весь анализируемый период несколько увеличились (на 6%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 8,8%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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):

- дебиторская задолженность – 174 306 тыс. руб. (91,8%)
- отложенные налоговые активы – 12 417 тыс. руб. (6,5%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 65 490 тыс. руб. (36,1%)
- кредиторская задолженность – 61 613 тыс. руб. (34%)
- краткосрочные заемные средства – 26 065 тыс. руб. (14,4%)
- отложенные налоговые обязательства – 18 149 тыс. руб. (10%)

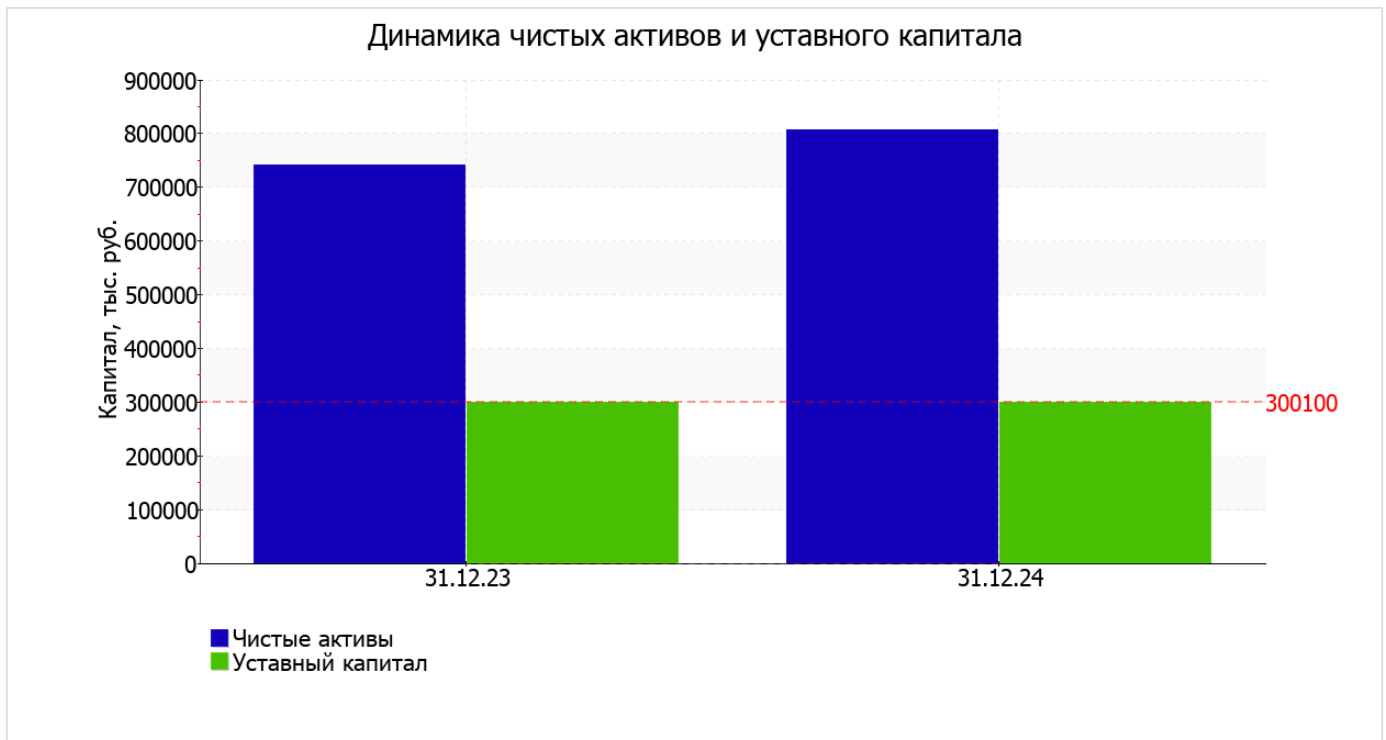
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-58 774 тыс. руб. и -76 647 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2024 составил 807 776,0 тыс. руб., но на 31 декабря 2023 г. собственный капитал организации был меньше – 742 286,0 тыс. руб. (т.е. рост составил 65 490,0 тыс. руб.).

## 2.2. Чистые активы организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
1. Чистые активы	742 286	807 776	42,5	43,6	+65 490	+8,8
2. Уставный капитал	300 100	300 100	17,2	16,2	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	442 186	507 676	25,3	27,4	+65 490	+14,8

Чистые активы организации на 31.12.2024 значительно (на 169,2%) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 8,8% за последний год. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,42	0,44	+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	-0,56	-0,37	+0,19	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,83	0,79	-0,04	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,49	-0,35	+0,14	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,7	-0,62	+0,08	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,29	0,37	+0,08	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,44**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**44%**) в общем капитале организации. за весь анализируемый период коэффициент автономии несильно вырос (на **0,02**).

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



на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **-0,37**. прирост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период составил **0,19**. по состоянию на 31.12.2024 коэффициент имеет критическое значение.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период уменьшился на **0,04** и составил **0,79**. Значение коэффициента на 31 декабря 2024 г. соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **79%**).

на последний день анализируемого периода (31.12.2024) коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **-0,62**, что на **0,08** больше значения на 31.12.2023. по состоянию на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2024) доля краткосрочной задолженности в общих долгах организации составляет **37,4%**. При этом за последний год доля краткосрочной задолженности выросла на **8,3%**.

## 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	2,19	1,94	-0,25	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,43	0,77	+0,34	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,04	0,03	-0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**1,94** при нормативном значении 1,8). При этом за весь рассматриваемый период имело место ухудшение значения показателя – коэффициент снизился на **-0,25**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности не соответствует норме – **0,77** при норме 0,9. Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ОРАС" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,03**. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,01**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ОРАС" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **182 153** тыс. руб., что равняется **9,5%** от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **78 922** тыс. руб., или на **76,5%**.

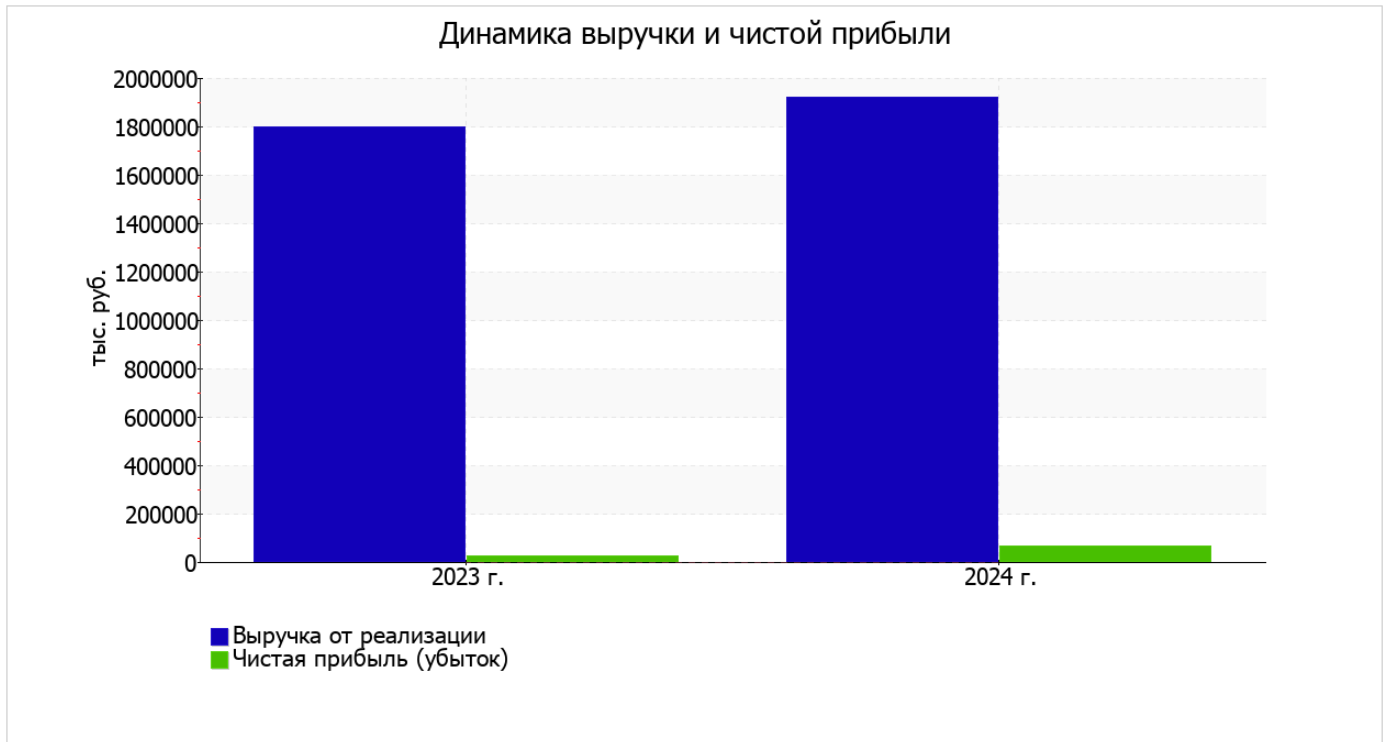
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 123 659 и 44 737 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+6,9%) опережает изменение расходов (+2,6%)

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 реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций за последний год составил 95 740 тыс. руб., что на 26 368 тыс. руб. (38%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2023 г.	2024 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	1 797 550	1 921 209	+123 659	+6,9	1 859 380
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 694 319	1 739 056	+44 737	+2,6	1 716 688
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	103 231	182 153	+78 922	+76,5	142 692
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-22 733	11 826	+34 559	↑	-5 454
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	80 498	193 979	+113 481	+141	137 239
6. Проценты к уплате	46 639	107 566	+60 927	+130,6	77 103
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-10 243	-20 923	-10 680	↓	-15 583
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	23 616	65 490	+41 874	+177,3	44 553
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	23 816	65 490	+41 674	+175	44 653
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	65 490	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ОРАС" в течение всего анализируемого периода.



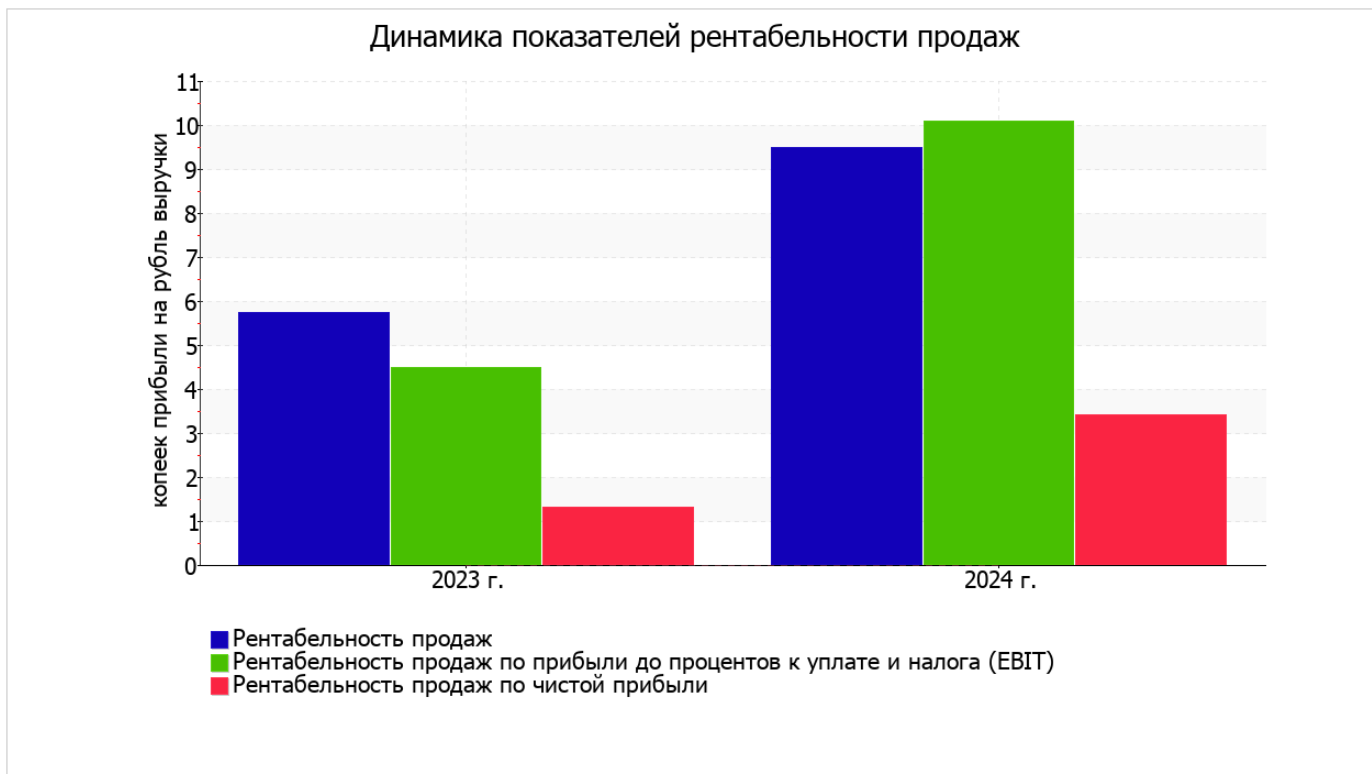
### 3.2. Анализ рентабельности

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 для данной отрасли: 4% и более.	5,7	9,5	+3,8	+65,1
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	4,5	10,1	+5,6	+125,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	1,3	3,4	+2,1	+159,5

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

Рентабельность продаж за 2024 год составила 9,5%. При этом имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+3,8%).

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 10,1%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 10,1 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)	8,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 18%.
Рентабельность активов (ROA)	3,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	13,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,084 руб.

рентабельность активов за 2024 год имеет значение, не соответствующее нормативному (3,6%).

### 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: не более 130 дн.)	134	2,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 47 и менее дн.)	102	3,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 49 и менее дн.)	39	9,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	61	6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 164 и менее дн.)	343	1,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	148	2,5

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 343 календарных дня. При этом требуется 102 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ОРАС" за весь анализируемый период.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- рост рентабельности продаж (+3,8 процентных пункта от рентабельности 5,7% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за последний год получена прибыль от продаж (182 153 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+78 922 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2024 год составила 65 490 тыс. руб. (+41 874 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+5,6 коп. к 4,5 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

Среди показателей, неудовлетворительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (44%);
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- низкая рентабельность активов (3,6% за 2024 год);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Следующие 3 показателя финансового положения организации имеют критические значения:

- на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-0,37**, можно охарактеризовать как критическое;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормального значения;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения организации имеют хорошие значения:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности соответствует нормальному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **79%** в общей сумме капитала организации).

Согласно проведенному анализу финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ОРАС" 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.