

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НПО ВОЛЖСКАЯ ТРУБНАЯ КОМПАНИЯ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3415069421

Код причины постановки на учет (КПП): 343501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является обработка металлических изделий механическая (ОКВЭД 25.62).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

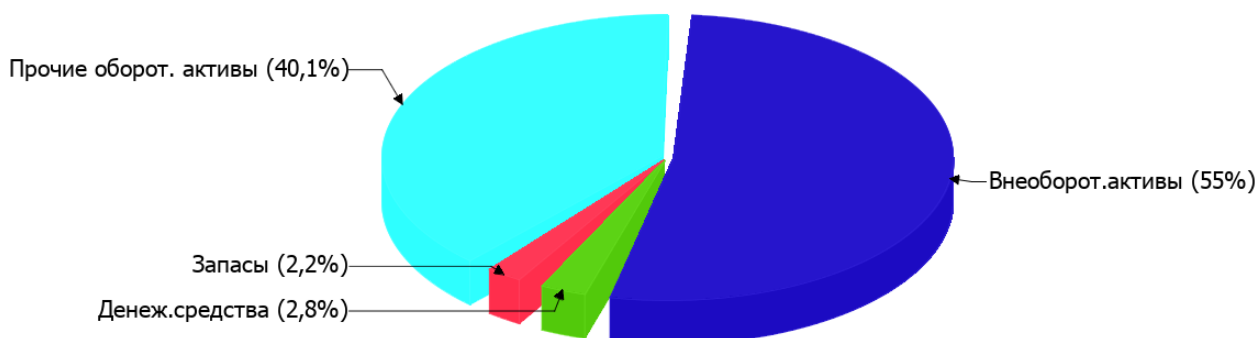
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
Внеоборотные активы	113	4 974	10,9	55	+4 861	+44 раза
Оборотные	924	4 076	89,1	45	+3 152	+4,4 раза
Пассив						
Собственный капитал	127	4 397	12,2	48,6	+4 270	+34,6 раза
Долгосрочные обязательства	760	3 485	73,3	38,5	+2 725	+4,6 раза
Краткосрочные обязательства	150	1 168	14,5	12,9	+1 018	+7,8 раза
Валюта баланса	1 037	9 050	100	100	+8 013	+8,7 раза

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

Структура активов организации на 31 декабря 2024 г. характеризуется примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (55% и 45% соответственно). Активы организации за весь период существенно увеличились (в 8,7 раза). Отмечая значительный рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 34,6 раза. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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

## Структура активов организации на 31 декабря 2024 г.



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):

- материальные внеоборотные активы – **4 861** тыс. руб. (**60,3%**)
- финансовые и другие оборотные активы – **3 074** тыс. руб. (**38,1%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – **4 270** тыс. руб. (**53,3%**)
- долгосрочные заемные средства – **2 340** тыс. руб. (**29,2%**)
- краткосрочная кредиторская задолженность – **1 018** тыс. руб. (**12,7%**)

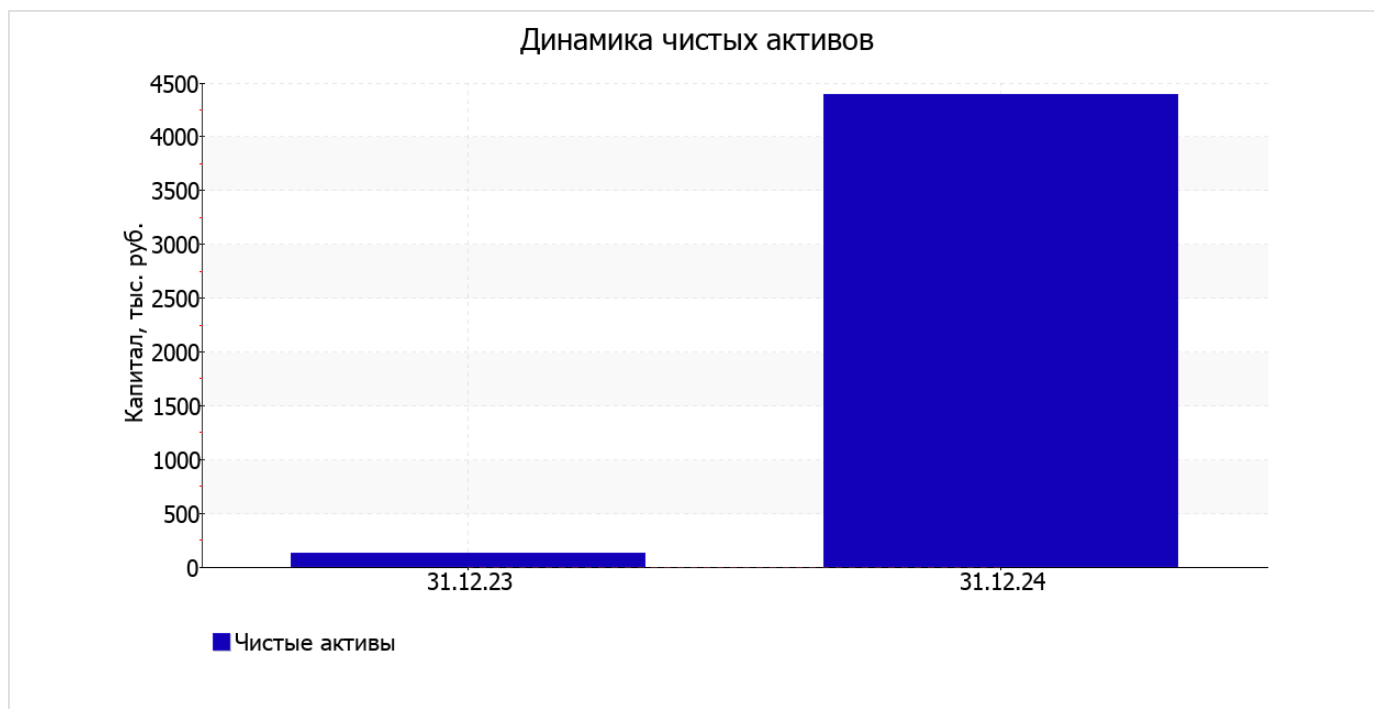
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (**-45** тыс. руб. ).

за последний год отмечен рост собственного капитала в **35** раз (до **4 397,0** 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	<b>127</b>	<b>4 397</b>	<b>12,2</b>	<b>48,6</b>	<b>+4 270</b>	<b>+34,6</b> раза

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов в **34,6** раза в течение анализируемого периода. 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 представлено на следующем графике.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

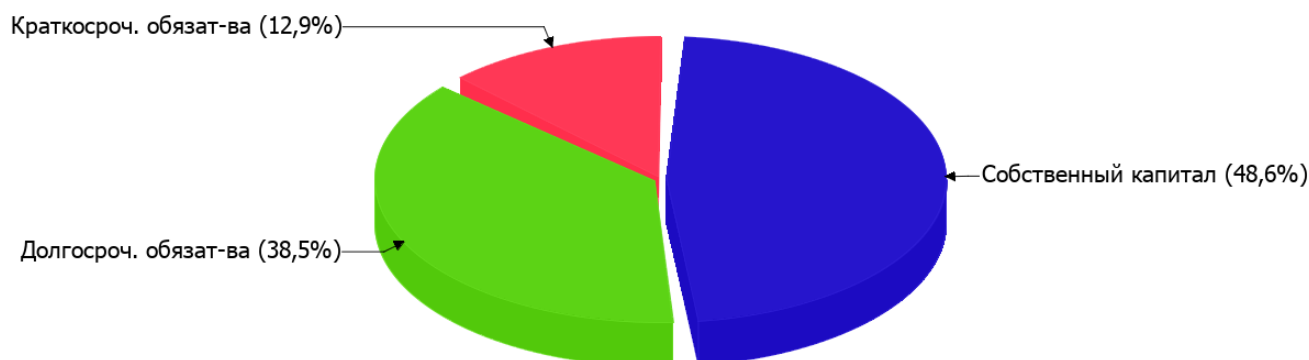
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,12	0,49	+0,37	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,02	-0,14	-0,16	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,86	0,87	+0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,18	-2,9	-3,08	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,16	0,25	+0,09	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил **0,49**. Полученное значение укладывается в принятую для этого показателя норму (нормальное значение: 0,45 и более, оптимальное 0,55-0,7) и свидетельствует о хорошем балансе собственного и заемного капитала. за год произошёл весьма значительный рост коэффициента автономии – на **0,37**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

## Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами снизился с **0,02** до **-0,14** (т. е. на **0,16**). коэффициент на 31.12.2024 имеет значение, не укладывающееся в норматив.

в течение анализируемого периода отмечен несущественный рост коэффициента покрытия инвестиций – до **0,87 (+0,01)**. Значение коэффициента на 31.12.2024 вполне соответствует норме.

на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **-2,9**. Это намного (на **3,08**) меньше значения коэффициента обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2023. на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2024) доля краткосрочной задолженности составляет 1/4, а долгосрочной задолженности, соответственно, 3/4. При этом за весь анализируемый период доля краткосрочной задолженности выросла на 8,6%.

## 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	6,16	3,49	-2,67	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,96	0,21	-1,75	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **3,49**. В тоже время за год коэффициент текущей ликвидности снизился на **-2,67**.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и предыдущий коэффициент, имеет значение, соответствующее норме (**0,21**). В тоже время в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-1,75**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

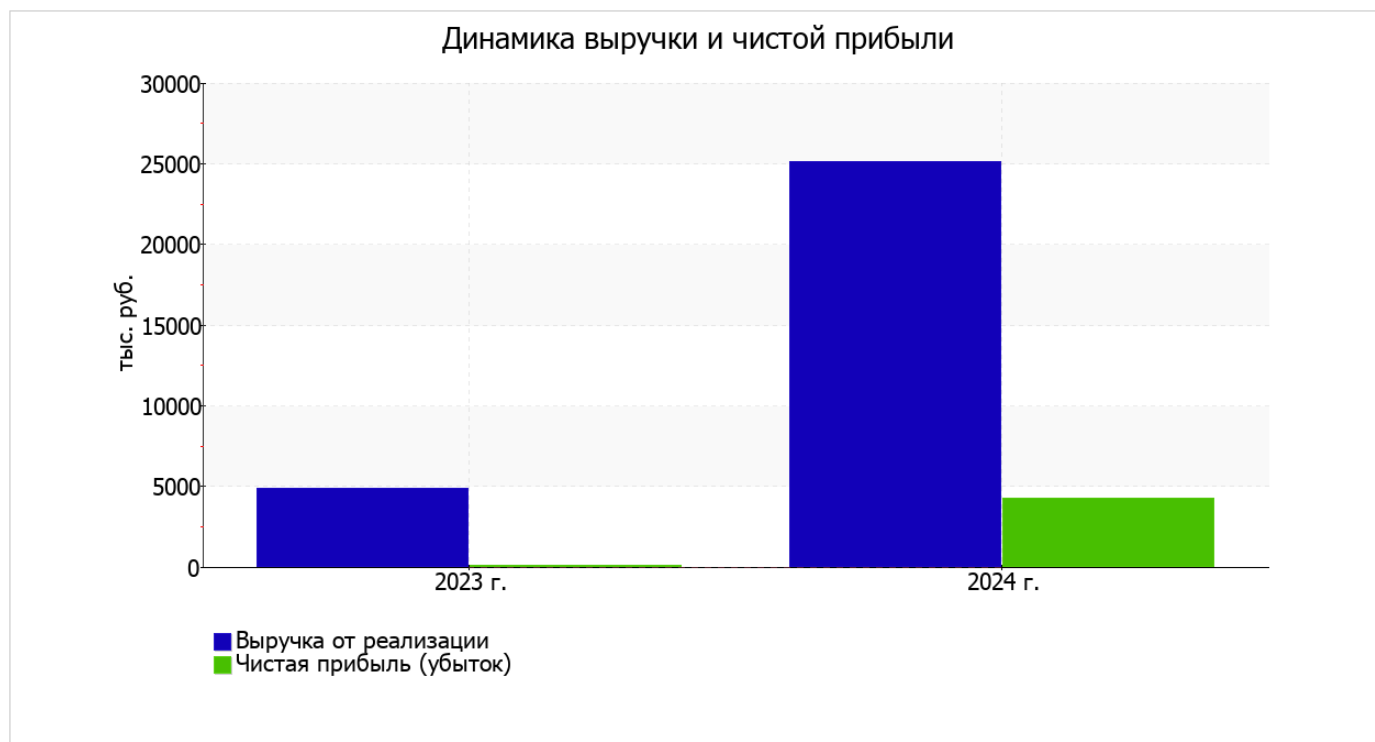
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НПО ВОЛЖСКАЯ ТРУБНАЯ КОМПАНИЯ" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 6 148 тыс. руб., что составило 24,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 5 862 тыс. руб., или в 21,5 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 20 255 и 14 393 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+416,6%) опережает изменение расходов (+314,5%)

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	4 862	25 117	+20 255	+5,2 раза	14 990
2. Расходы по обычным видам деятельности	4 576	18 969	+14 393	+4,1 раза	11 773
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	286	6 148	+5 862	+21,5 раза	3 217
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-31	-686	-655	↓	-359
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	255	5 462	+5 207	+21,4 раза	2 859
6. Проценты к уплате	–	12	+12	–	6
7. Налоги на прибыль (доходы)	129	1 180	+1 051	+9,1 раза	655
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	126	4 270	+4 144	+33,9 раза	2 198

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



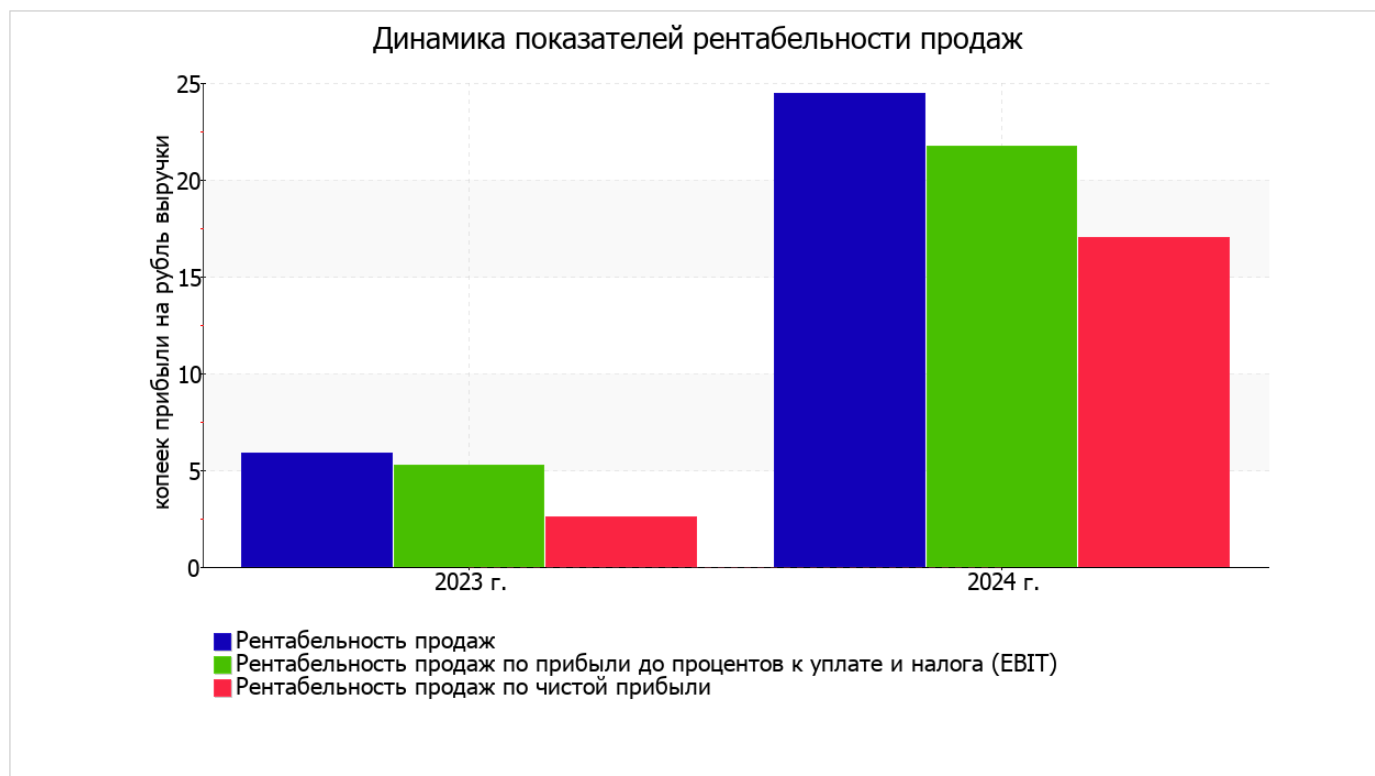
### 3.2. Анализ рентабельности

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.	5,9	24,5	+18,6	+4,2 раза
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	5,2	21,7	+16,5	+4,1 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	2,6	17	+14,4	+6,6 раза

[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.

Рентабельность продаж за последний год составила **24,5%**. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01 – 31.12.2023) **(+18,6%)**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **21,7%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **21,7** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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)	188,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 16% и более.
Рентабельность активов (ROA)	84,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	124,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере **1,883** руб.

за последний год рентабельность активов демонстрирует исключительно хорошее значение, равное **84,4%**.

### 3.3. 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: 137 и менее дн.)	36	10
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 38 дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	10	38
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 170 и менее дн.)	73	5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	33	11,1

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 73 календарных дня.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода (31.12.2024)) и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НПО ВОЛЖСКАЯ ТРУБНАЯ КОМПАНИЯ" за год.

Следующие 10 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (84,4% за 2024 год);
- положительная динамика рентабельности продаж (+18,6 процентных пункта от рентабельности 5,9% за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2023));
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 87% от общего капитала организации);
- за последний год получена прибыль от продаж (6 148 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+5 862 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2024 год составила 4 270 тыс. руб. (+4 144 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НПО ВОЛЖСКАЯ ТРУБНАЯ КОМПАНИЯ" (+16,5 коп. к 5,2 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Следующие 2 показателя финансового положения организации имеют положительные значения:

- коэффициент автономии имеет хорошее значение (0,49);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

Показателем, негативно характеризующим финансовое положение организации, является следующий – по состоянию на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,14, является неудовлетворительным.



Анализ свидетельствует об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам перед кредиторами. Финансовое состояние организации позволяет отнести ее к категории надежных заемщиков и дает возможность рассчитывать на получение кредитов.