

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙКАПИТАЛГРУПП"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6230063310

Код причины постановки на учет (КПП): 623001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность по эксплуатации автомобильных дорог и автомагистралей (ОКВЭД 52.21.22).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙКАПИТАЛГРУПП"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

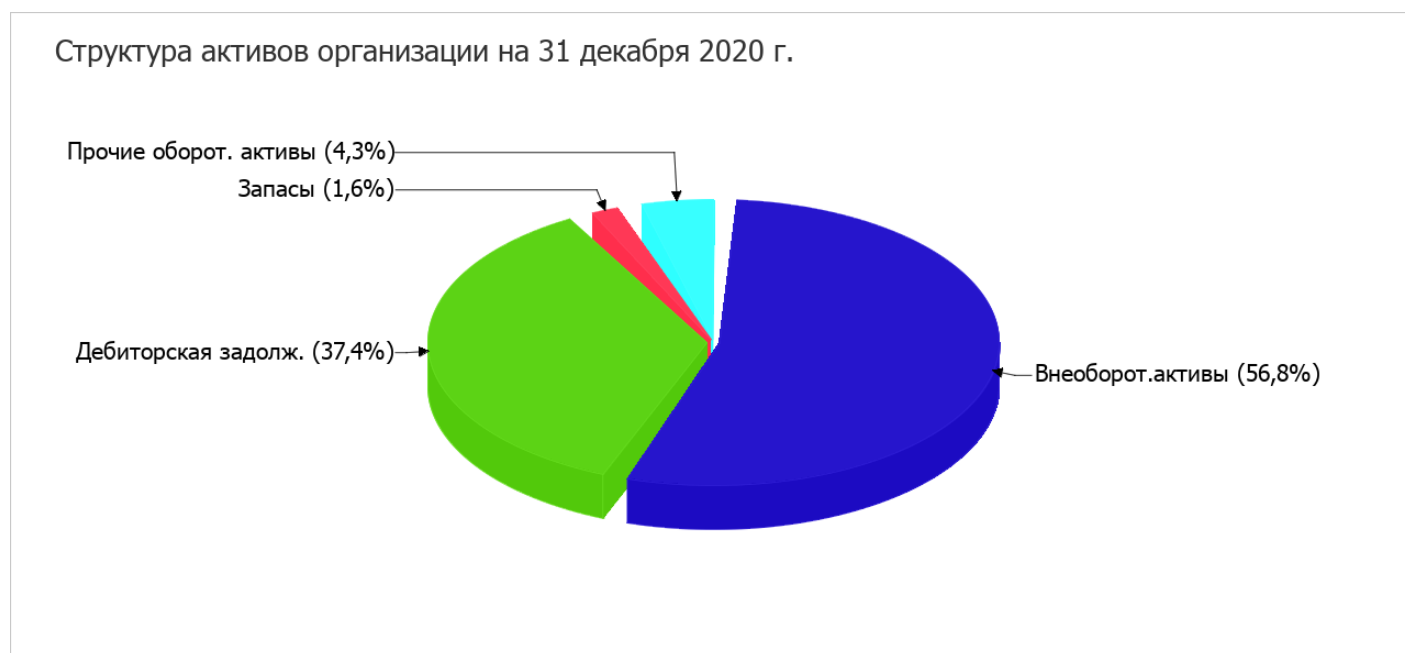
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	133 267	130 078	66,6	56,8	-3 189	-2,4
в том числе: основные средства	133 267	130 078	66,6	56,8	-3 189	-2,4
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	66 953	99 130	33,4	43,2	+32 177	+48,1
в том числе: запасы	12 159	3 576	6,1	1,6	-8 583	-70,6
дебиторская задолженность	48 236	85 676	24,1	37,4	+37 440	+77,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	823	4 637	0,4	2	+3 814	+5,6 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	15 526	23 598	7,8	10,3	+8 072	+52
2. Долгосрочные обязательства, всего	69 139	61 479	34,5	26,8	-7 660	-11,1
в том числе: заемные средства	69 139	61 479	34,5	26,8	-7 660	-11,1
3. Краткосрочные обязательства*, всего	115 555	144 131	57,7	62,9	+28 576	+24,7

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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
в том числе: заемные средства	133	–	0,1	–	-133	-100
Валюта баланса	200 220	229 208	100	100	+28 988	+14,5

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

Активы на 31 декабря 2020 г. характеризуются следующим соотношением: 56,8% внеоборотных активов и 43,2% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 28 988 тыс. руб. (на 14,5%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 52%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



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 – 37 440 тыс. руб. (90,8%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 2 532 тыс. руб. (6,1%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 28 709 тыс. руб. (78,1%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 8 072 тыс. руб. (21,9%)

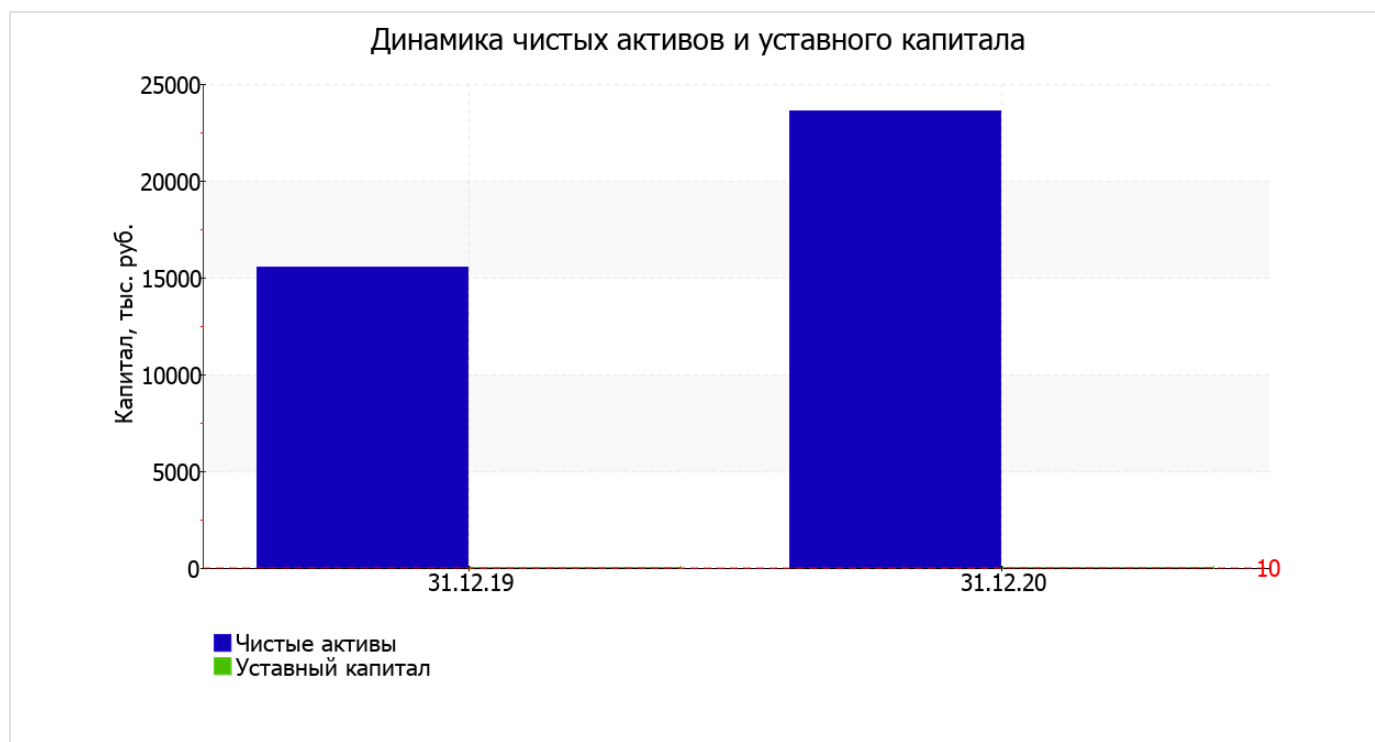
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-8 583 тыс. руб. и -7 660 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31.12.2020 составил **23 598,0** тыс. руб. за весь анализируемый период собственный капитал организации существенно вырос (на **8 072,0** тыс. руб., или на **52%**).

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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
1. Чистые активы	15 526	23 598	7,8	10,3	+8 072	+52
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	15 516	23 588	7,7	10,3	+8 072	+52

Чистые активы организации на 31 декабря 2020 г. намного (в **2 359,8** раза) превышают уставный капитал. Это 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 **52%** 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

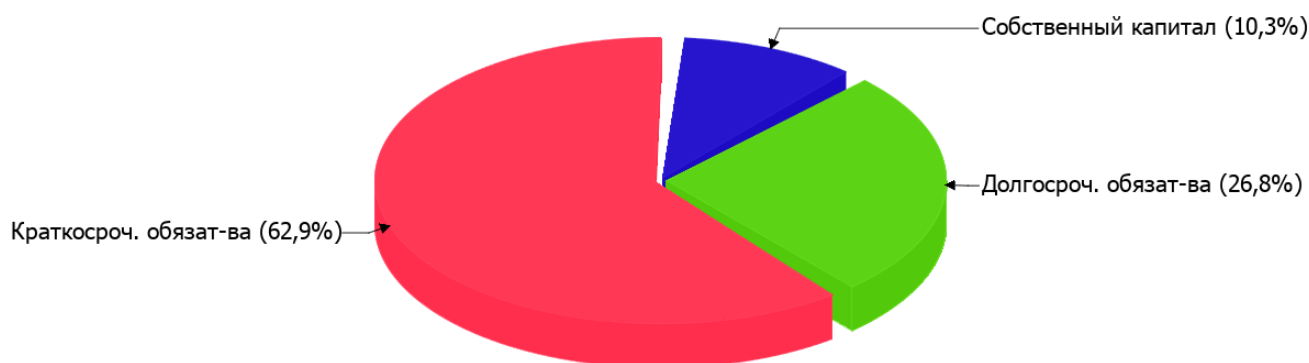
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	0,08	0,1	+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	-1,76	-1,07	+0,69	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,42	0,37	-0,05	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-7,58	-4,51	+3,07	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	-9,68	-29,78	-20,1	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,63	0,7	+0,07	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,1**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**10%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. в течение анализируемого периода наблюдался значительный рост коэффициента автономии, на **0,02**.

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2020 г.



на 31.12.2020 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **-1,07**. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами увеличился на **0,69**. на последний день анализируемого периода (31.12.2020) значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций снизился на **0,05** и составил **0,37**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2020 значительно ниже нормативного значения.

на 31.12.2020 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **-29,78**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период резко снизился (**-20,1**). на 31 декабря 2020 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2020 доля долгосрочной задолженности составляет 1/3, а краткосрочной задолженности, соответственно, 2/3. При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 7,5%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,58	0,69	+0,11	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,42	0,63	+0,21	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,03	+0,02	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**0,69** против нормативного значения 1,8). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,11**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **0,63**. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,03**. При этом следует отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **0,02**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙКАПИТАЛГРУПП" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **32 146** тыс. руб., что составляет 3,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **14 757** тыс. руб., или на **84,9%**.

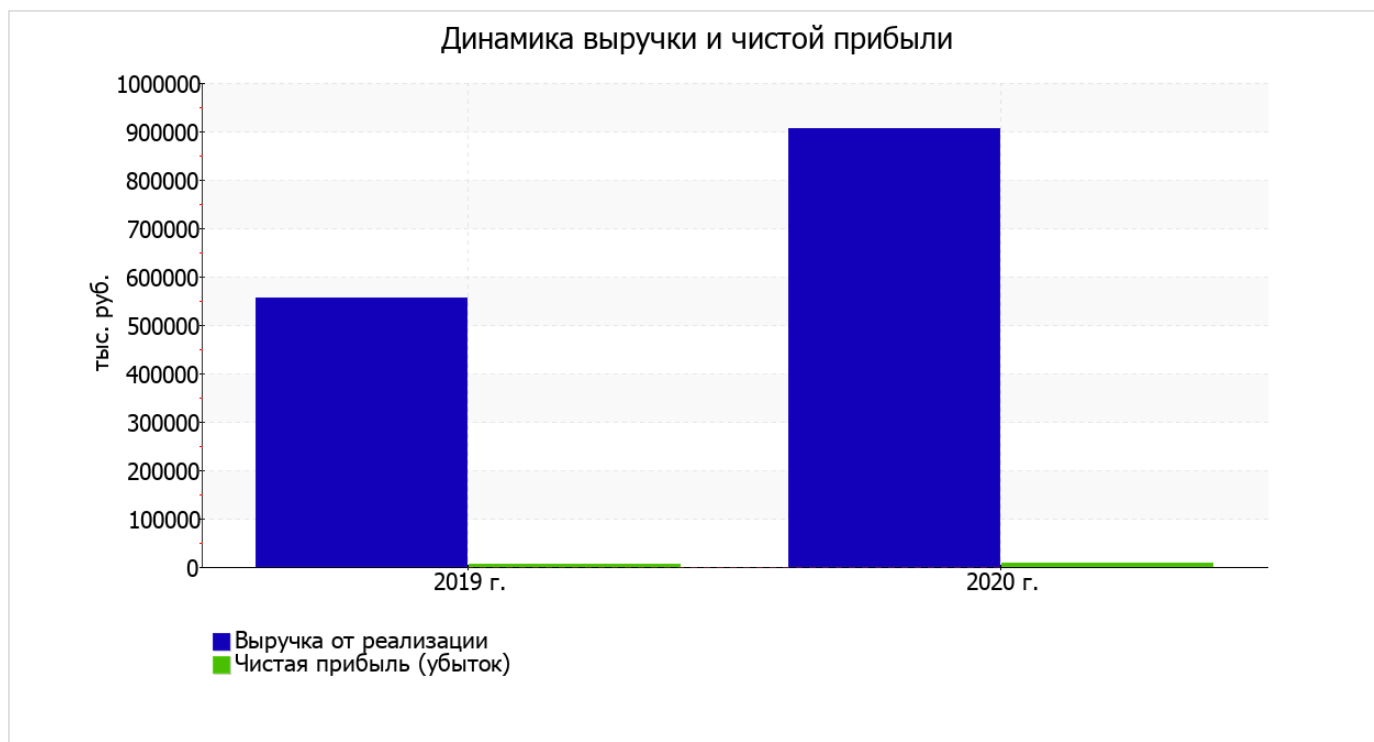
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 350 086 и 335 329 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+63%) опережает изменение расходов (+62,3%)

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 весь рассматриваемый период составил 21 425 тыс. руб., что на 10 887 тыс. руб. (103,3%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2019 г.	2020 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	555 834	905 920	+350 086	+63	730 877
2. Расходы по обычным видам деятельности	538 445	873 774	+335 329	+62,3	706 110
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	17 389	32 146	+14 757	+84,9	24 768
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	2 023	-7 577	-9 600	↓	-2 777
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	19 412	24 569	+5 157	+26,6	21 991
6. Проценты к уплате	12 561	13 848	+1 287	+10,2	13 205
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 451	-2 649	-1 198	↓	-2 050
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	5 400	8 072	+2 672	+49,5	6 736
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	5 400	8 072	+2 672	+49,5	6 736
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	8 072	x	x	x

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



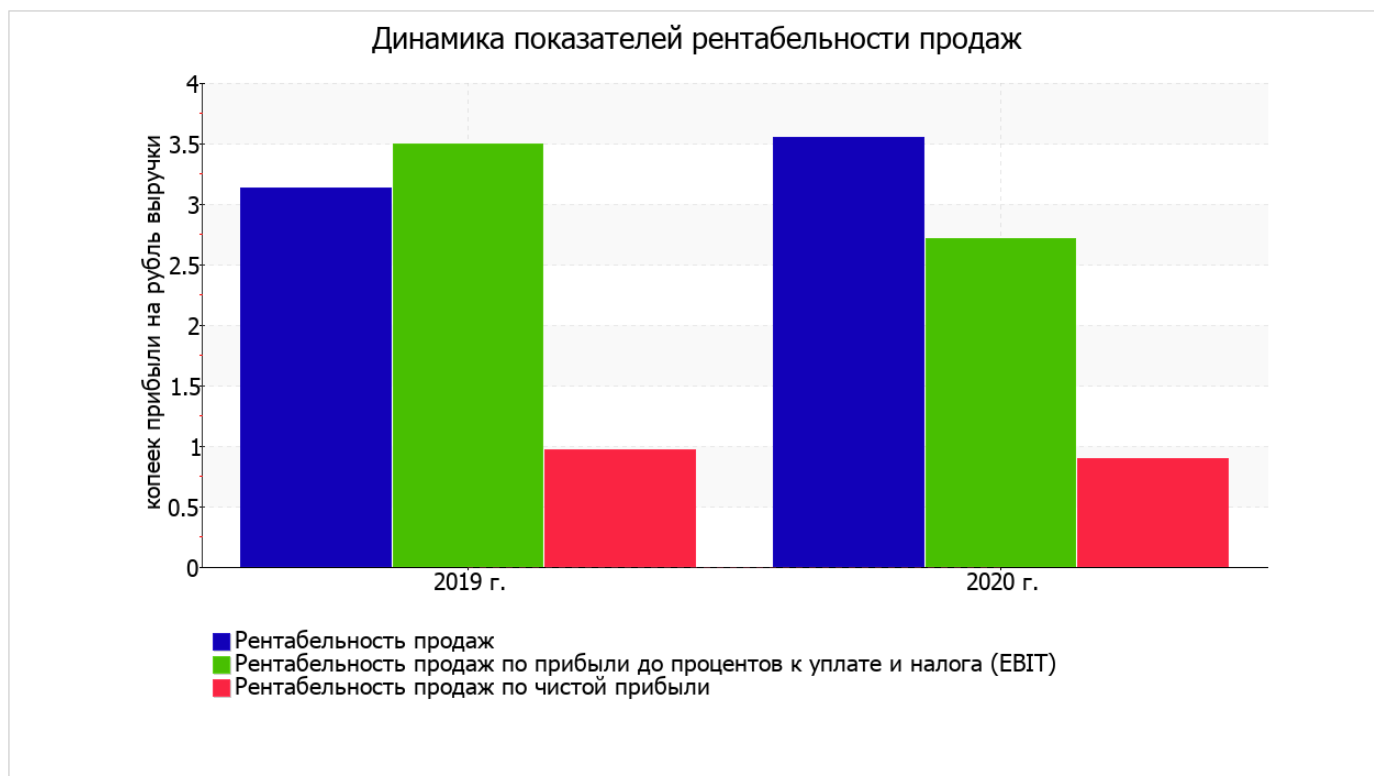
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2019 г.	2020 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.	3,1	3,5	+0,4	+13,4
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	3,5	2,7	-0,8	-22,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	1	0,9	-0,1	-8,3

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

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 3,5 копеек с каждого рубля выручки от реализации. К тому же имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+0,4 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2020 составил 2,7%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙКАПИТАЛГРУПП" содержалось 2,7 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
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	41,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	3,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	28,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙКАПИТАЛГРУПП" обеспечил чистую прибыль в размере 0,412 руб.

за 2020 год рентабельность активов имеет значение, не соответствующее нормативному (3,7%).

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. 2020 г.
	2020 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 89 и менее дн.)	34	10,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	3	110,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 46 дн.)	27	13,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	52	7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 124 дн.)	87	4,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	8	46,2

* 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 87 календарных дней. При этом требуется 3 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 "СТРОЙКАПИТАЛГРУПП" в течение анализируемого периода.

Приведенные ниже 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- рост рентабельности продаж (+0,4 процентных пункта от рентабельности 3,1% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за период 01.01–31.12.2020 получена прибыль от продаж (32 146 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+14 757 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 8 072 тыс. руб. (+2 672 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 10%);
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже нормального значения;
- недостаточная рентабельность активов (3,7% за последний год);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-0,8 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Следующие 5 показателей финансового положения организации имеют критические значения:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет крайне неудовлетворительное значение, равное **-1,07**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- существенно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **37%** (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

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