Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПКФ "ДОРОЖНО-ТРАНСПОРТНАЯ КОМПАНИЯ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2302039431

Код причины постановки на учет (КПП): 230201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является строительство автомобильных дорог и автомагистралей (ОКВЭД 42.11).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПКФ "ДОРОЖНО-ТРАНСПОРТНАЯ КОМПАНИЯ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

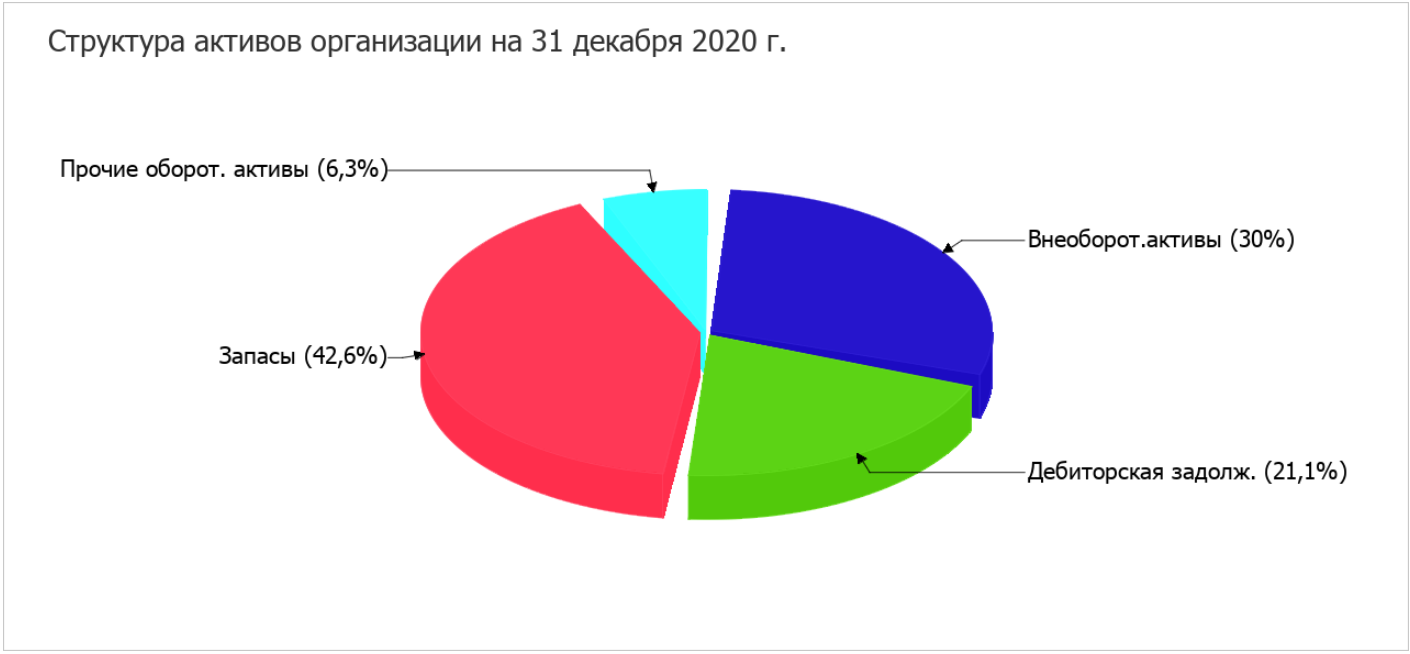
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	290 143	582 736	22,4	30	+292 593	+100,8
в том числе: основные средства	290 143	582 736	22,4	30	+292 593	+100,8
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	1 003 912	1 356 902	77,6	70	+352 990	+35,2
в том числе: запасы	444 629	826 867	34,4	42,6	+382 238	+86
дебиторская задолженность	390 372	408 535	30,2	21,1	+18 163	+4,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	158 161	52 221	12,2	2,7	-105 940	-67
Пассив						
1. Собственный капитал	474 409	698 777	36,7	36	+224 368	+47,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	382 116	–	19,7	+382 116	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	819 646	858 745	63,3	44,3	+39 099	+4,8

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	1 846	283	0,1	<0,1	-1 563	-84,7
Валюта баланса	1 294 055	1 939 638	100	100	+645 583	+49,9

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов, соответственно, две третьих. Активы организации за год увеличились на 645 583 тыс. руб. (на 49,9%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 47,3%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

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



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):

- запасы – 382 238 тыс. руб. (50,9%)
- основные средства – 292 593 тыс. руб. (38,9%)
- прочие оборотные активы – 58 529 тыс. руб. (7,8%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- прочие долгосрочные обязательства – 382 116 тыс. руб. (59%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 224 368 тыс. руб. (34,7%)
- оценочные обязательства – 40 431 тыс. руб. (6,2%)

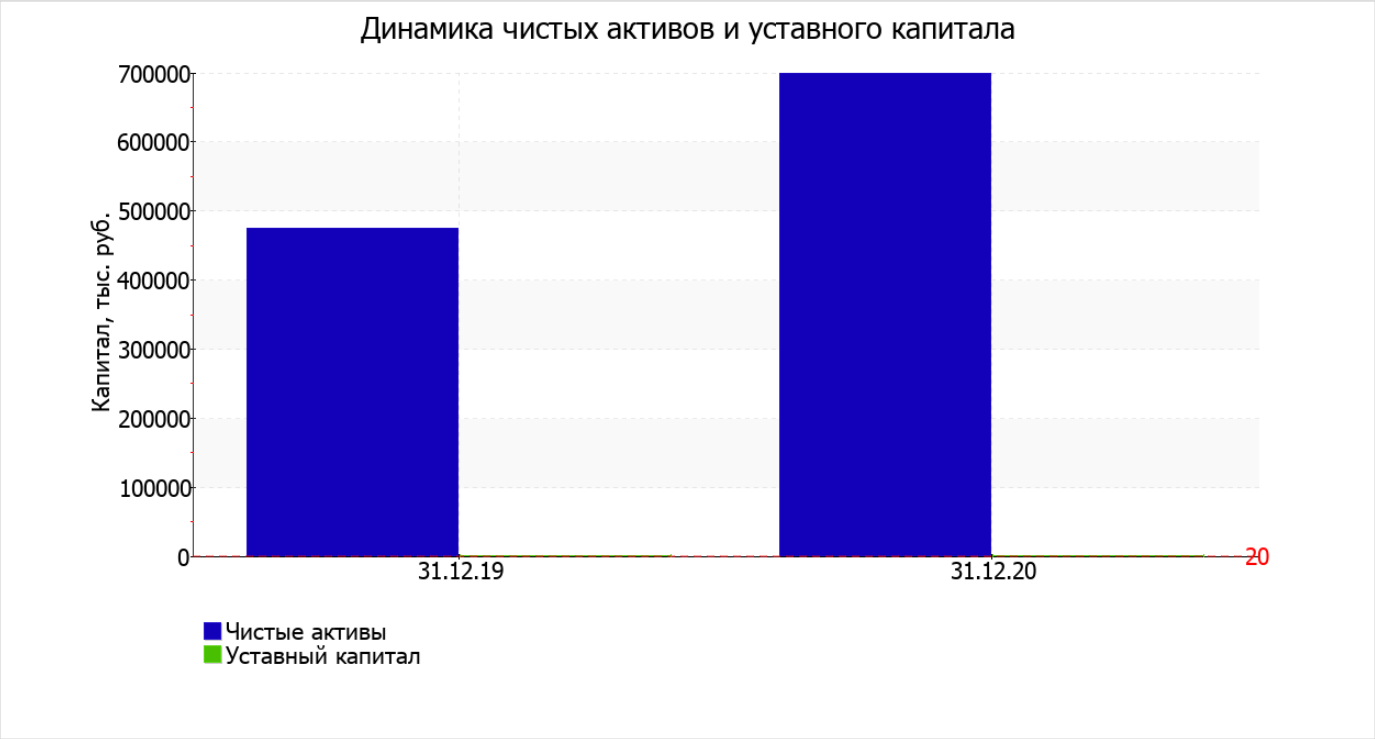
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-84 950 тыс. руб. и -1 563 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2020 г. собственный капитал организации составил 698 777,0 тыс. руб. собственный капитал организации значительно вырос за год (на 224 368,0 тыс. руб., или на 47,3%).

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	474 409	698 777	36,7	36	+224 368	+47,3
2. Уставный капитал	20	20	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	474 389	698 757	36,7	36	+224 368	+47,3

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2020) намного (в 34 938,9 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на 47,3% 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



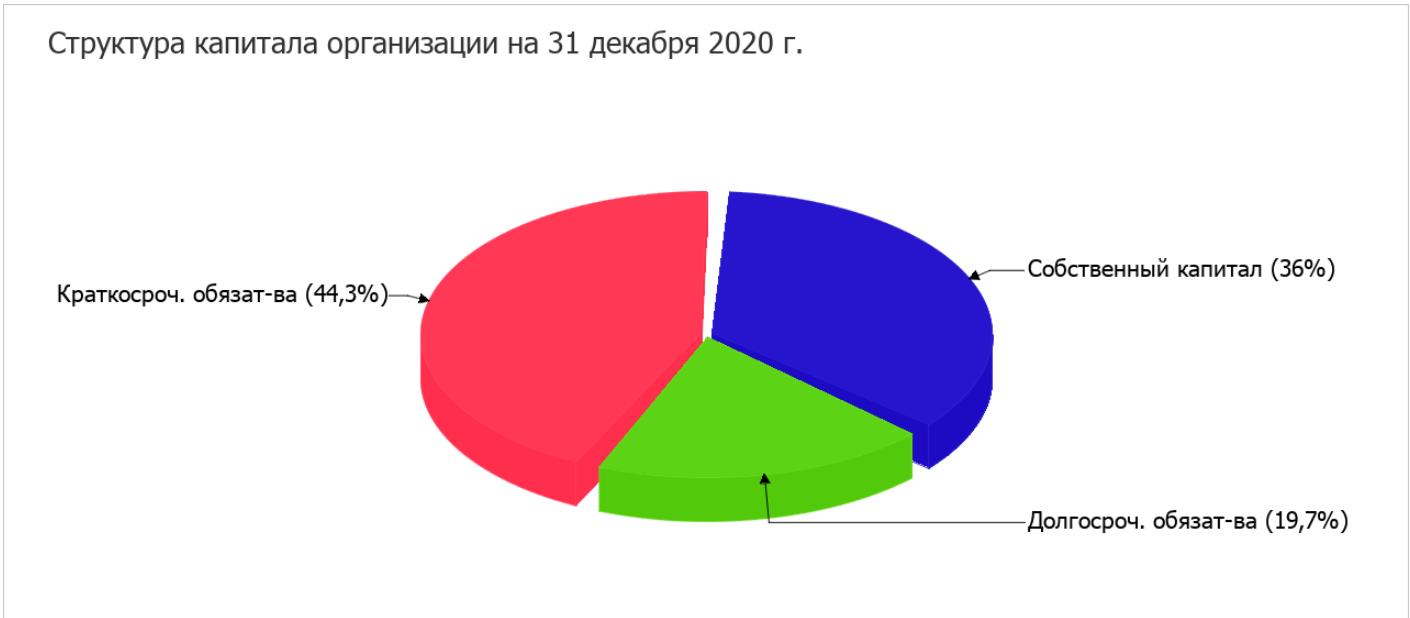
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	0,37	0,36	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,18	0,09	-0,09	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,37	0,56	+0,19	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,39	0,17	-0,22	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,41	0,14	-0,27	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,69	-0,31	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2020 составил 0,36. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (36% от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. коэффициент автономии за последний год практически не изменился, снизившись всего на 0,01.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2020 г. составило 0,09; это существенно (на 0,09) меньше, чем на 31.12.2019. на последний день анализируемого периода коэффициент имеет значение, не укладывающееся в норматив.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций увеличился на 0,19, с 0,37 до 0,56. Значение коэффициента на 31 декабря 2020 г. ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только 56%).

на 31.12.2020 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил 0,14. коэффициент обеспеченности материальных запасов стремительно снизился за весь анализируемый период (-0,27). на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному значению.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода доля долгосрочной задолженности составляет 1/3, а краткосрочной задолженности, соответственно, 2/3. При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности выросла на 30,8%.

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	1,22	1,58	+0,36	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,67	0,54	-0,13	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,19	0,06	-0,13	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (1,58 против нормативного значения 1,7). При этом следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,36.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже не соответствует норме – 0,54 при норме 1. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (0,06) ниже допустимого предела (норма: 0,2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на -0,13.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПКФ "ДОРОЖНО-ТРАНСПОРТНАЯ КОМПАНИЯ" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила прибыль от продаж в размере 263 787 тыс. руб., что составило 8,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 124 834 тыс. руб., или на 89,8%.

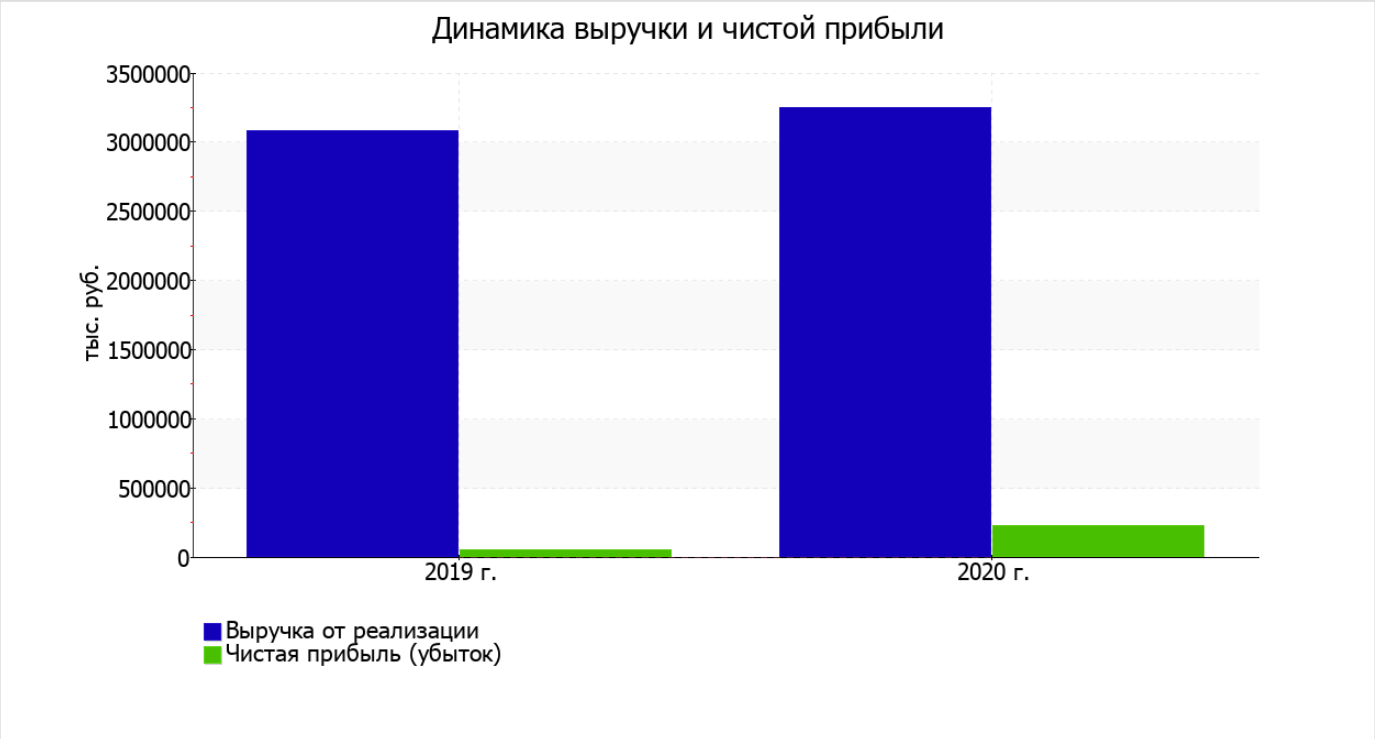
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 163 412 и 38 578 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+5,3%) опережает изменение расходов (+1,3%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 1 606 тыс. руб.,что на 7 841 тыс. руб. (83%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 0,6% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

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	3 083 508	3 246 920	+163 412	+5,3	3 165 214
2. Расходы по обычным видам деятельности	2 944 555	2 983 133	+38 578	+1,3	2 963 844
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	138 953	263 787	+124 834	+89,8	201 370
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	15 088	7 306	-7 782	-51,6	11 197
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	154 041	271 093	+117 052	+76	212 567
6. Проценты к уплате	5 641	5 700	+59	+1	5 671
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-97 184	-41 025	+56 159	↑	-69 105
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	51 216	224 368	+173 152	+4,4 раза	137 792
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	51 216	224 368	+173 152	+4,4 раза	137 792
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	224 368	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



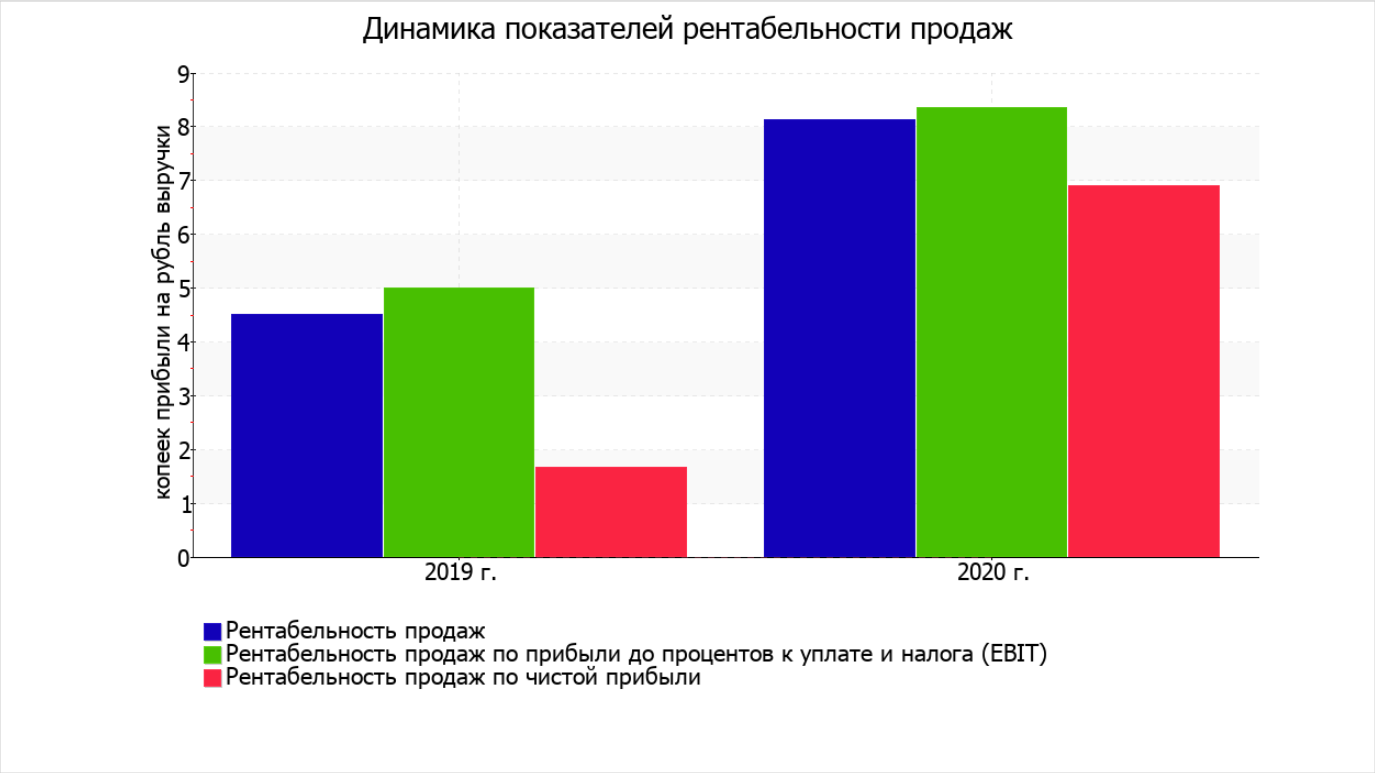
3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	4,5	8,1	+3,6	+80,3
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	5	8,3	+3,3	+67,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	1,7	6,9	+5,2	+4,2 раза

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПКФ "ДОРОЖНО-ТРАНСПОРТНАЯ КОМПАНИЯ".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 8,1 копеек с каждого рубля выручки от реализации. К тому же имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+3,6 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 8,3%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПКФ "ДОРОЖНО-ТРАНСПОРТНАЯ КОМПАНИЯ" содержалось 8,3 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	38,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Рентабельность активов (ROA)	13,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	34,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,381 руб. чистой прибыли.

рентабельность активов за 2020 год демонстрирует очень хорошее значение – 13,8%.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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. 2020 г.
	2020 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 158 и менее дн.)	133	2,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 25 дн.)	78	4,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 79 и менее дн.)	45	8,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	91	4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 208 и менее дн.)	182	2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	66	5,5

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 182 календарных дня. При этом требуется 78 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПКФ "ДОРОЖНО-ТРАНСПОРТНАЯ КОМПАНИЯ".

Анализ выявил следующие отрицательные показатели финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПКФ "ДОРОЖНО-ТРАНСПОРТНАЯ КОМПАНИЯ":

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 36%);
- на 31 декабря 2020 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет неудовлетворительное значение (0,09);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- ниже нормального значение коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 56% от общего капитала организации).

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (13,8% за последний год);
- рост рентабельности продаж (+3,6 процентных пункта от рентабельности 4,5% за аналогичный период прошлого года);
- за последний год получена прибыль от продаж (263 787 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+124 834 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 224 368 тыс. руб. (+173 152 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+3,3 коп. к 5 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В ходе анализа был получен следующий показатель, имеющий критическое значение – крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Как следует из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПКФ "ДОРОЖНО-ТРАНСПОРТНАЯ КОМПАНИЯ" имеются все возможности для эффективной деятельности.