

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

РОШАЛЬСКОЕ ДОРОЖНОЕ РЕМОНТНО-СТРОИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ОАО

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5055001700

Код причины постановки на учет (КПП): 505501001

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 РОШАЛЬСКОЕ ДОРОЖНОЕ РЕМОНТНО-СТРОИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ОАО

2.1. Структура имущества и источники его формирования

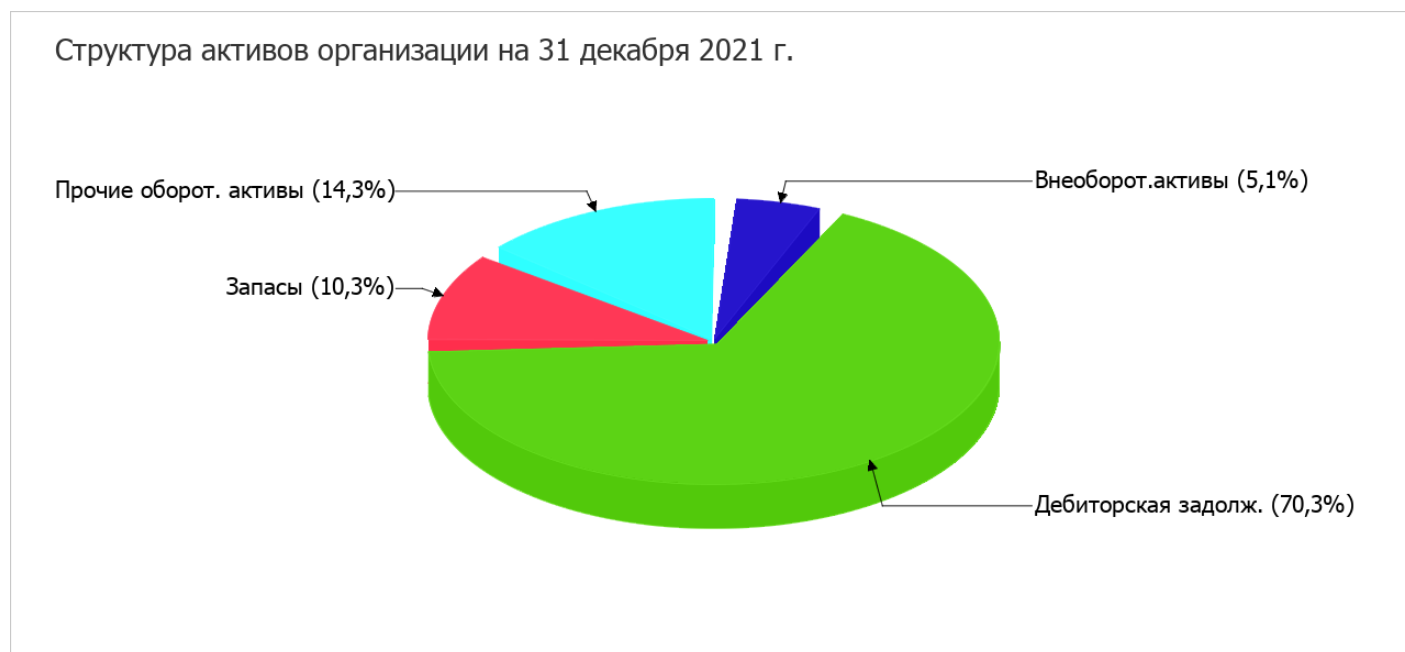
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	4 574	1 110	16,4	5,1	-3 464	-75,7
в том числе: основные средства	4 374	910	15,7	4,1	-3 464	-79,2
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	23 314	20 857	83,6	94,9	-2 457	-10,5
в том числе: запасы	4 025	2 268	14,4	10,3	-1 757	-43,7
дебиторская задолженность	16 371	15 442	58,7	70,3	-929	-5,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	2 459	3 147	8,8	14,3	+688	+28
Пассив						
1. Собственный капитал	2 645	2 861	9,5	13	+216	+8,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	2 756	–	9,9	–	-2 756	-100
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	22 487	19 106	80,6	87	-3 381	-15

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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
в том числе: заемные средства	5 500	5 896	19,7	26,8	+396	+7,2
Валюта баланса	27 888	21 967	100	100	-5 921	-21,2

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

Активы на 31.12.2021 характеризуются большей долей (94,9%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь рассматриваемый период уменьшились на **5 921** тыс. руб. (на **21,2%**). Хотя имело место снижение активов, собственный капитал увеличился на **8,2%**, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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

- основные средства – **3 464** тыс. руб. (**42,7%**)
- запасы – **1 757** тыс. руб. (**21,6%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **1 512** тыс. руб. (**18,6%**)
- дебиторская задолженность – **929** тыс. руб. (**11,4%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **3 777** тыс. руб. (**57,8%**)
- прочие долгосрочные обязательства – **2 756** тыс. руб. (**42,2%**)

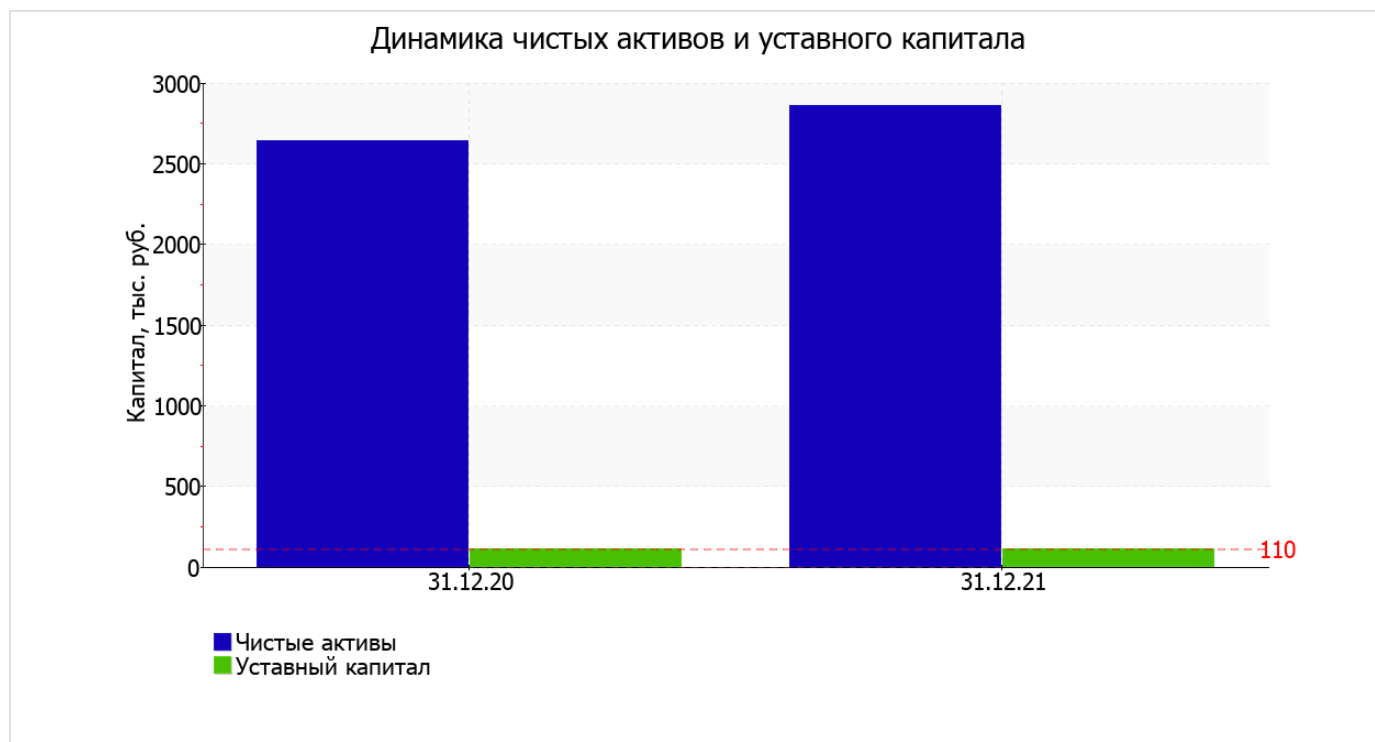
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (+2 200 тыс. руб. и +396 тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала на 31 декабря 2021 г. составило 2 861,0 тыс. руб., при этом на первый день анализируемого периода (31 декабря 2020 г.) собственный капитал организации был меньше – 2 645,0 тыс. руб. (т.е. рост составил 216 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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
1. Чистые активы	2 645	2 861	9,5	13	+216	+8,2
2. Уставный капитал	110	110	0,4	0,5	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	2 535	2 751	9,1	12,5	+216	+8,5

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 26 раз) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 8,2% 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

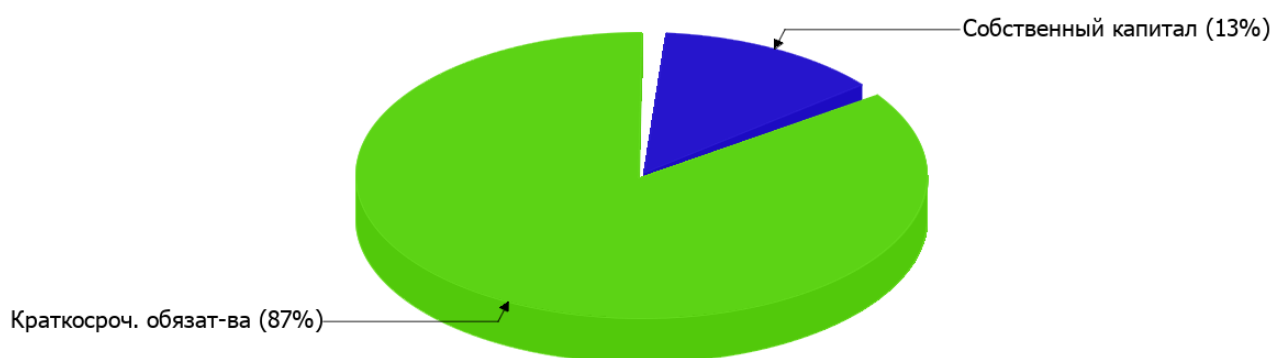
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент автономии	0,09	0,13	+0,04	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,08	0,08	+0,16	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,19	0,13	-0,06	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,73	0,61	+1,34	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,48	0,77	+1,25	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,89	1	+0,11	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2021 г. составил **0,13**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**13%** от общего капитала) акционерное общество в значительной степени зависит от кредиторов. коэффициент автономии за последний год вырос на **0,04**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2021 г.



за год отмечен весьма значительный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **0,16** (до **0,08**). на последний день анализируемого периода (31.12.2021) значение коэффициента соответствует норме.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций существенно уменьшился до **0,13** (на **0,06**). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2021 значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **13%**).

на последний день анализируемого периода (31.12.2021) коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **0,77**. за последний год отмечен стремительный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **1,25**. на 31 декабря 2021 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является очень хорошим.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной. При этом за последний год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 10,9%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,04	1,09	+0,05	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,84	0,97	+0,13	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,11	0,16	+0,05	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**1,09** против нормативного значения 1,7). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на **0,05**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также не соответствует норме – **0,97** при норме 1. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (**0,16**). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за последний год коэффициент вырос на **0,05**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности РОШАЛЬСКОЕ ДОРОЖНОЕ РЕМОНТНО-СТРОИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ОАО за год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **2 163** тыс. руб., что составило 4,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **327** тыс. руб., или на **13,1%**.

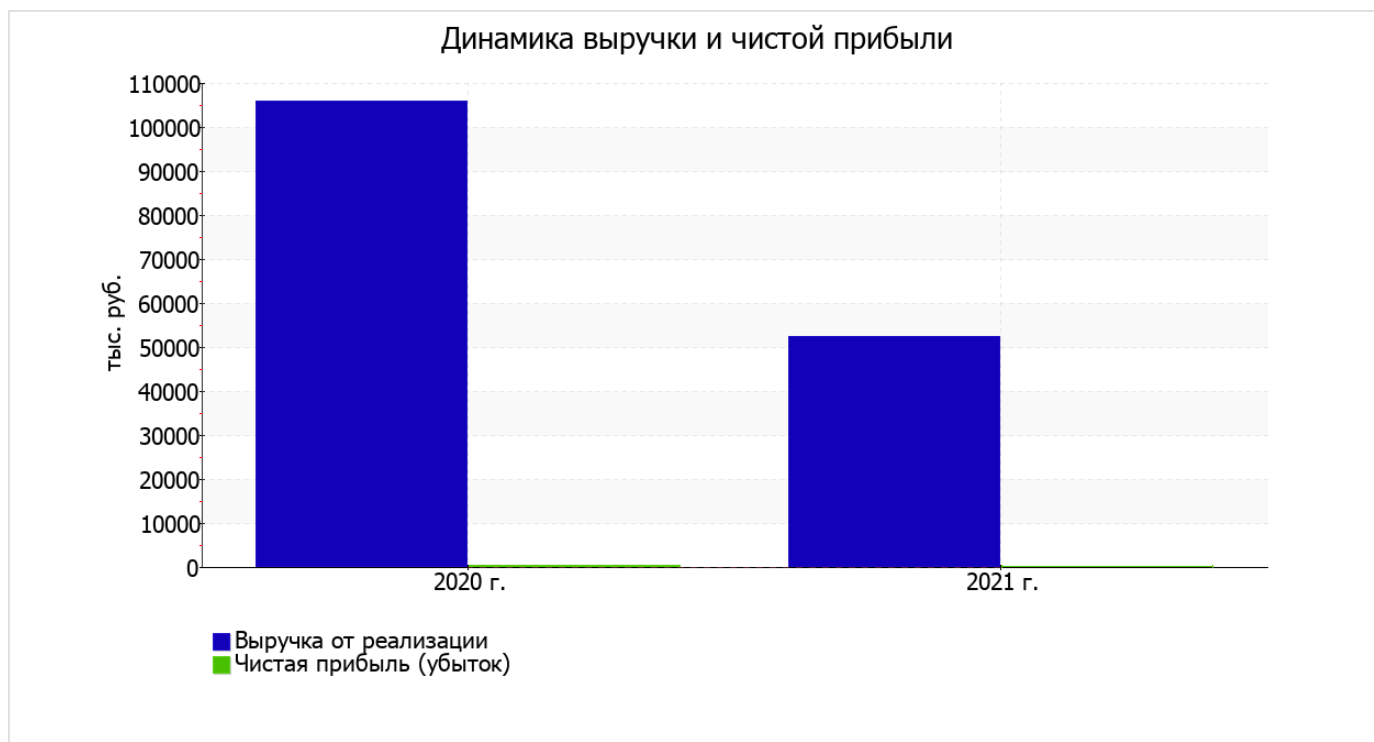
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 53 275 и 52 948 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-51,3%) опережает изменение выручки (-50,4%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует 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.

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 1 418 тыс. руб., что на 403 тыс. руб. (39,7%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2020 г.	2021 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	105 755	52 480	-53 275	-50,4	79 118
2. Расходы по обычным видам деятельности	103 265	50 317	-52 948	-51,3	76 791
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	2 490	2 163	-327	-13,1	2 327
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	312	-2	-314	↓	155
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	2 802	2 161	-641	-22,9	2 482
6. Проценты к уплате	1 327	1 416	+89	+6,7	1 372
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 096	-529	+567	↑	-813
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	379	216	-163	-43	298
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	379	216	-163	-43	298
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	216	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



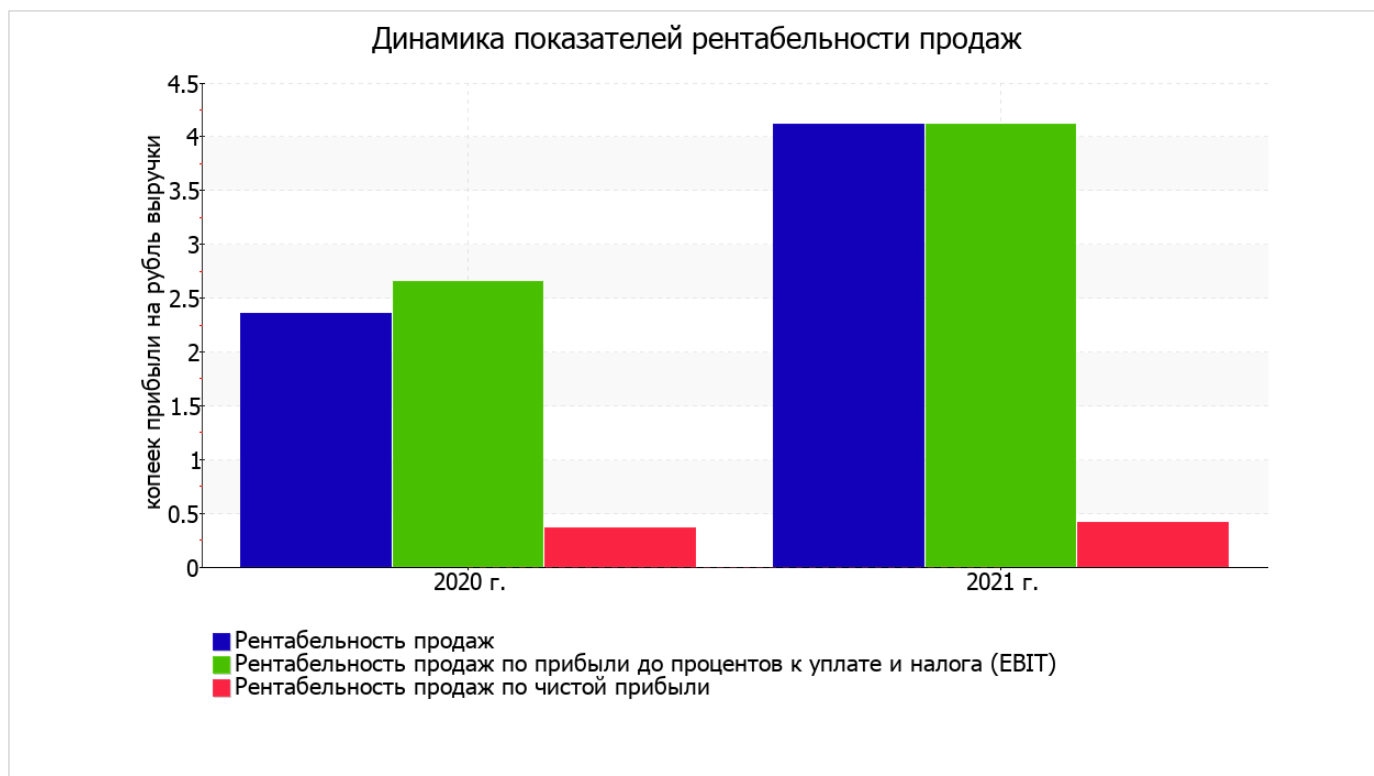
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2020 г.	2021 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.	2,4	4,1	+1,7	+75,1
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,6	4,1	+1,5	+55,4
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	0,4	0,4	–	+14,8

Представленные в таблице показатели рентабельности за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности РОШАЛЬСКОЕ ДОРОЖНОЕ РЕМОНТНО-СТРОИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ОАО.

Рентабельность продаж за 2021 год составила 4,1%. При этом имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+1,7%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2021 год составил 4,1%. То есть в каждом рубле выручки РОШАЛЬСКОЕ ДОРОЖНОЕ РЕМОНТНО-СТРОИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ОАО содержалось 4,1 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
	2021 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	7,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 10%.
Рентабельность активов (ROA)	0,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	52,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,078 руб. чистой прибыли.
за последний год рентабельность активов имеет значение, не укладывающееся в норматив (0,9%).

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. 2021 г.
	2021 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 158 дн.)	154	2,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 25 и менее дн.)	23	16
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 79 дн.)	111	3,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	105	3,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 208 и менее дн.)	173	2,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	19	19,1

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

Данные об оборачиваемости активов за весь рассматриваемый период свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 173 календарных дня. При этом требуется 23 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности РОШАЛЬСКОЕ ДОРОЖНОЕ РЕМОНТНО-СТРОИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ОАО за весь анализируемый период.

Следующие 7 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,13);
- на 31.12.2021 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,08) соответствует норме;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже принятой нормы;
- ниже нормального значение коэффициент абсолютной ликвидности;
- недостаточная рентабельность активов (0,9% за 2021 год);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- рост рентабельности продаж (+1,7 процентных пункта от рентабельности 2,4% за такой же период прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки РОШАЛЬСКОЕ ДОРОЖНОЕ РЕМОНТНО-СТРОИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ОАО (+1,5 коп. к 2,6 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Анализ выявил следующие показатели, положительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- увеличение собственного капитала организации при том что, активы РОШАЛЬСКОЕ ДОРОЖНОЕ РЕМОНТНО-СТРОИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ОАО уменьшились на 5 921 тыс. руб. (на 21,2%);
- за 2021 год получена прибыль от продаж (2 163 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-327 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 216 тыс. руб.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – 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 – коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 13% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%).

Проведенный анализ показывает, что финансовое состояние РОШАЛЬСКОЕ ДОРОЖНОЕ РЕМОНТНО-СТРОИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ОАО не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.