

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛГА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7708520641

Код причины постановки на учет (КПП): 500101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20).

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

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

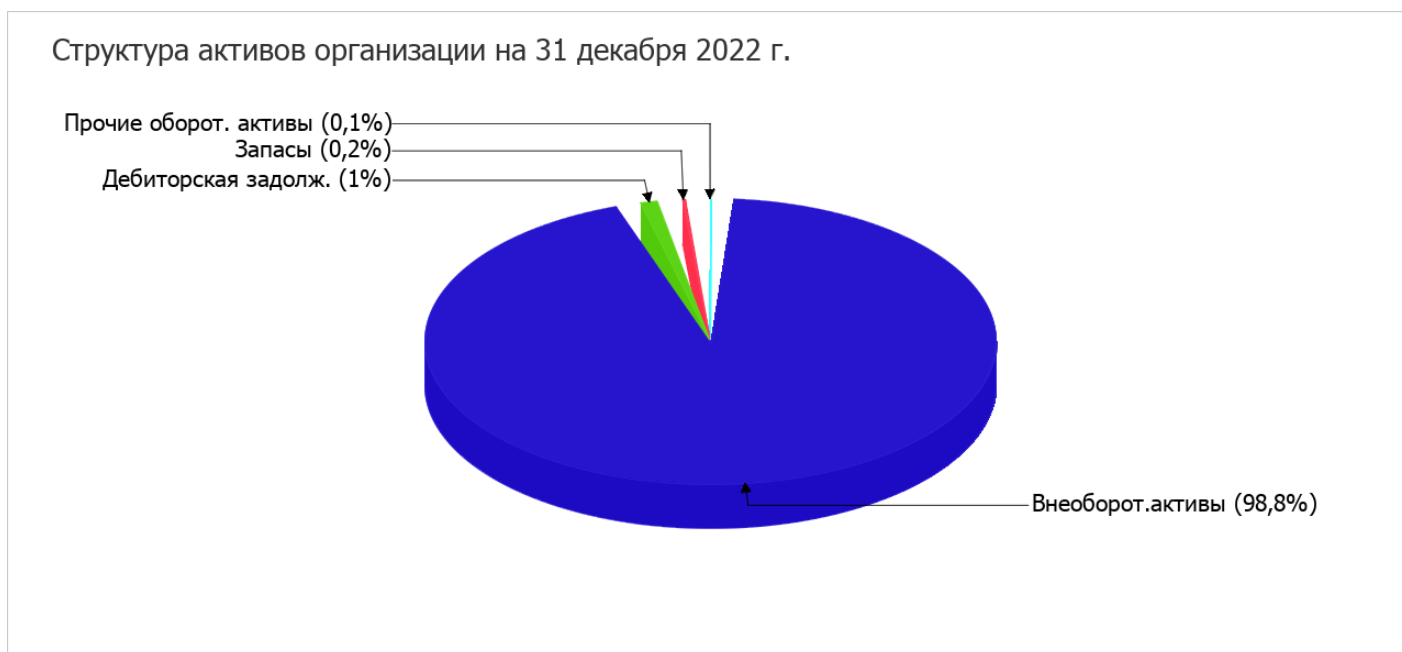
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	1 412 988	1 229 950	92,3	98,8	-183 038	-13
в том числе: основные средства	1 156 020	1 079 962	75,5	86,8	-76 058	-6,6
нематериальные активы	171	152	<0,1	<0,1	-19	-11,1
2. Оборотные, всего	118 077	14 774	7,7	1,2	-103 303	-87,5
в том числе: запасы	1 969	1 963	0,1	0,2	-6	-0,3
дебиторская задолженность	115 620	12 123	7,6	1	-103 497	-89,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	472	685	<0,1	0,1	+213	+45,1
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	315 973	345 147	20,6	27,7	+29 174	+9,2
Справочно: Чистые активы	315 973	345 148	20,6	27,7	+29 175	+9,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	1 196 296	873 129	78,1	70,1	-323 167	-27
в том числе: заемные средства	1 187 886	858 500	77,6	69	-329 386	-27,7

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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	18 796	26 447	1,2	2,1	+7 651	+40,7
в том числе: заемные средства	3 592	1 486	0,2	0,1	-2 106	-58,6
Валюта баланса	1 531 065	1 244 724	100	100	-286 341	-18,7

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

Активы на 31 декабря 2022 г. характеризуются большой долей (98,8%) внеоборотных средств и малым процентом текущих активов. Активы организации за весь период уменьшились на **286 341** тыс. руб. (на **18,7%**). Хотя имело место уменьшение активов, собственный капитал увеличился на **9,2%**, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

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



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

- дебиторская задолженность – **103 497** тыс. руб. (**36,1%**)
- долгосрочные финансовые вложения – **101 200** тыс. руб. (**35,3%**)
- основные средства – **76 058** тыс. руб. (**26,5%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "долгосрочные заемные средства" (**-329 386** тыс. руб., или **98,5%** вклада в снижение пассивов организации за весь анализируемый период).

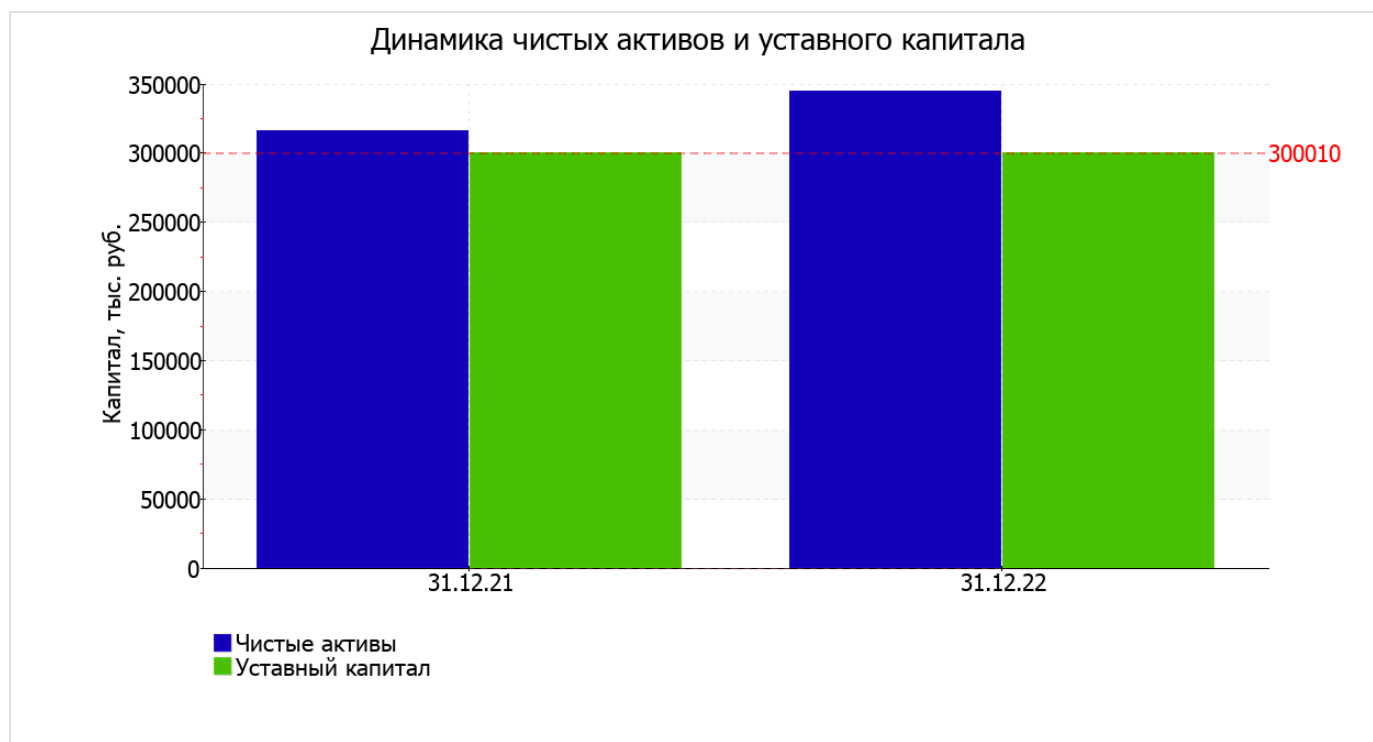
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие внеоборотные активы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (**+220** тыс. руб. и **+29 174** тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2022 г. собственный капитал организации составил **345 147,0** тыс. руб. за весь рассматриваемый период наблюдалось ощутимое повышение собственного капитала на **29 174,0** тыс. руб., или на **9,2%**.

## 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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	315 973	345 148	20,6	27,7	+29 175	+9,2
2. Уставный капитал	300 010	300 010	19,6	24,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	15 963	45 138	1	3,6	+29 175	+182,8

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода превышают уставный капитал на **15%**. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на **9,2%** за 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.



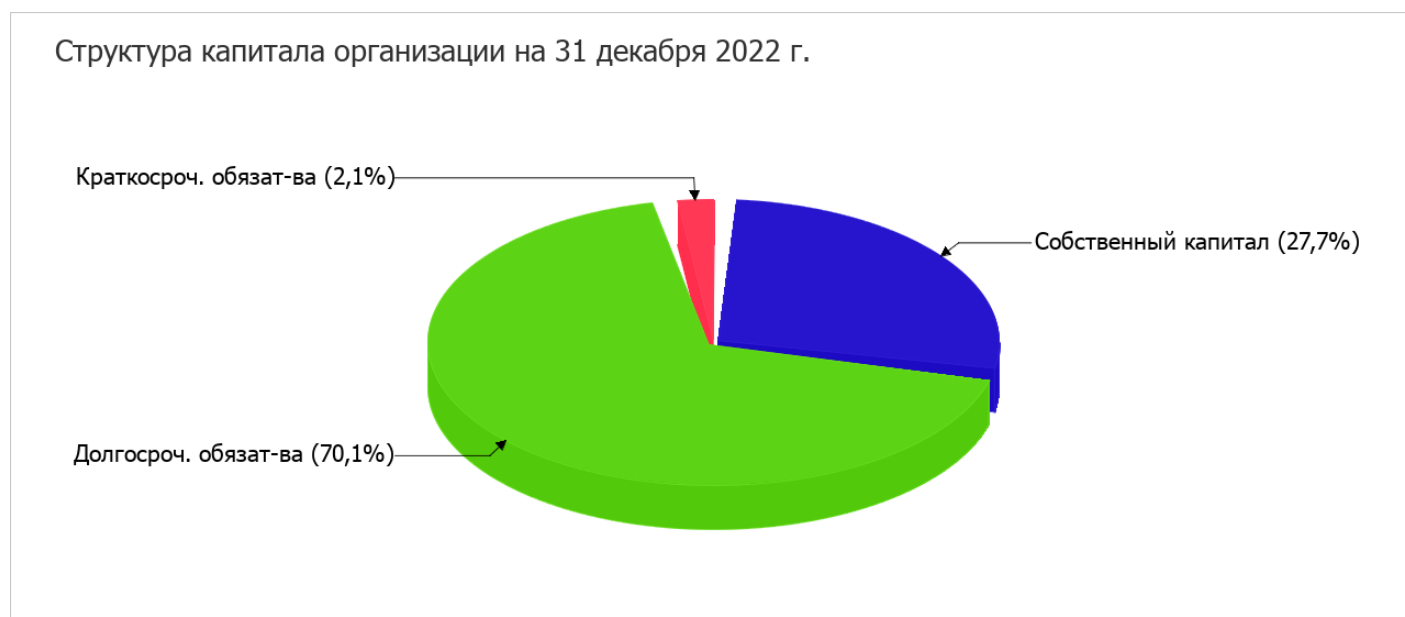
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,21	0,28	+0,07	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-9,29	-59,89	-50,6	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,99	0,98	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-3,47	-2,56	+0,91	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-557,14	-450,74	+106,4	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,02	0,03	+0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2022 составил **0,28**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**28%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. коэффициент автономии в течение анализируемого периода вырос на **0,07**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2022 равнялся **-59,89**. за последний год отмечено очень сильное уменьшение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **50,6**. на 31.12.2022 значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода несущественно уменьшился до **0,98**. Значение коэффициента на 31.12.2022 вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **98%**).

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2022) составило **-450,74**. за весь анализируемый период наблюдался явный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов на **106,4**. по состоянию на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является крайне негативным.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (97,1% и 2,9% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля краткосрочной задолженности выросла на 1,4%.

## 2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	6,28	0,56	-5,72	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	6,18	0,48	-5,7	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,03	0,03	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **0,56**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-5,72**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **0,48**. 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 (**0,03**). При этом с начала периода коэффициент остался неизменным.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛГА" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила прибыль от продаж в размере **28 833** тыс. руб., что равняется 11,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **252** тыс. руб., или на **0,9%**.

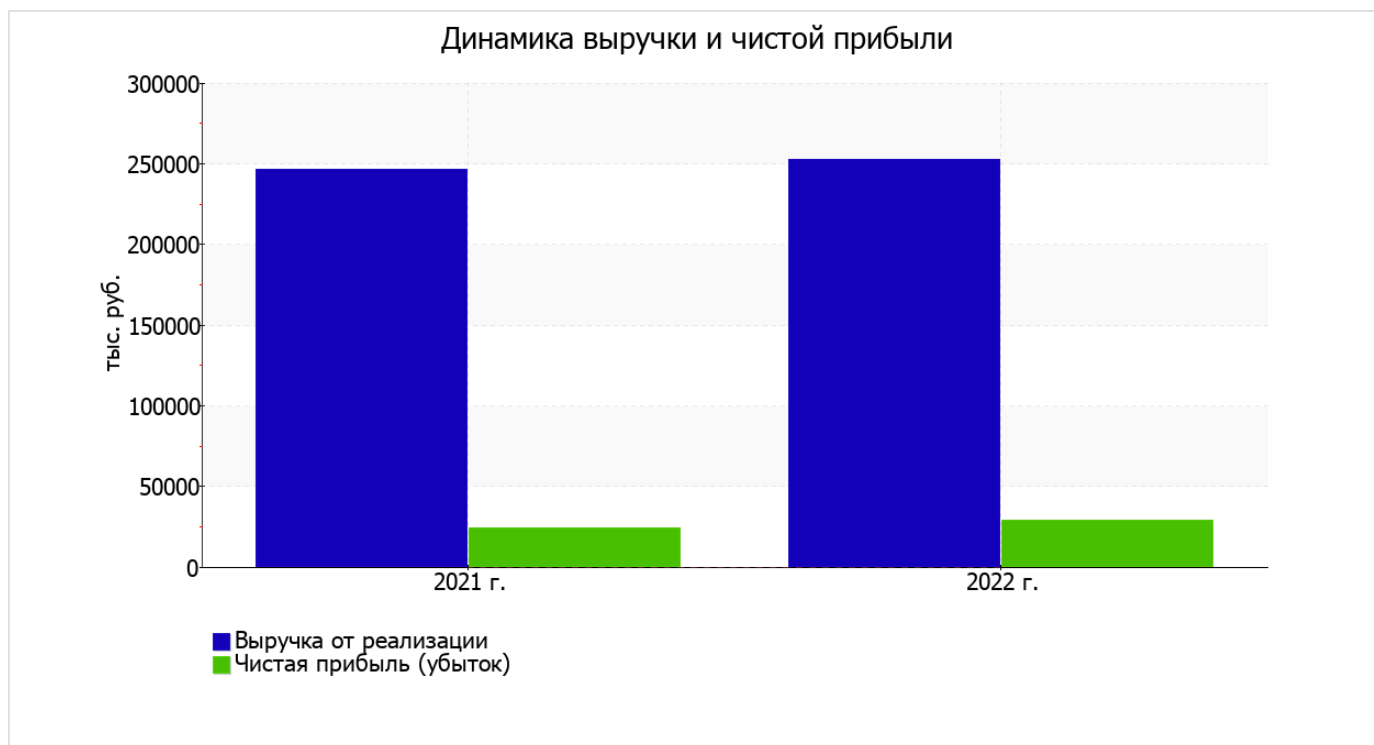
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 5 957 и 5 705 тыс. руб. соответственно).

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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).

прибыль от прочих операций за последний год составила 9 561 тыс. руб., что на 4 404 тыс. руб. (85,4%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 33,2% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2021 г.	2022 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	246 538	252 495	+5 957	+2,4	249 517
2. Расходы по обычным видам деятельности	217 957	223 662	+5 705	+2,6	220 810
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	28 581	28 833	+252	+0,9	28 707
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	32 709	16 539	-16 170	-49,4	24 624
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	61 290	45 372	-15 918	-26	53 331
6. Проценты к уплате	27 552	6 978	-20 574	-74,7	17 265
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-9 718	-9 220	+498	↑	-9 469
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	24 020	29 174	+5 154	+21,5	26 597
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	24 020	29 174	+5 154	+21,5	26 597
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	29 174	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



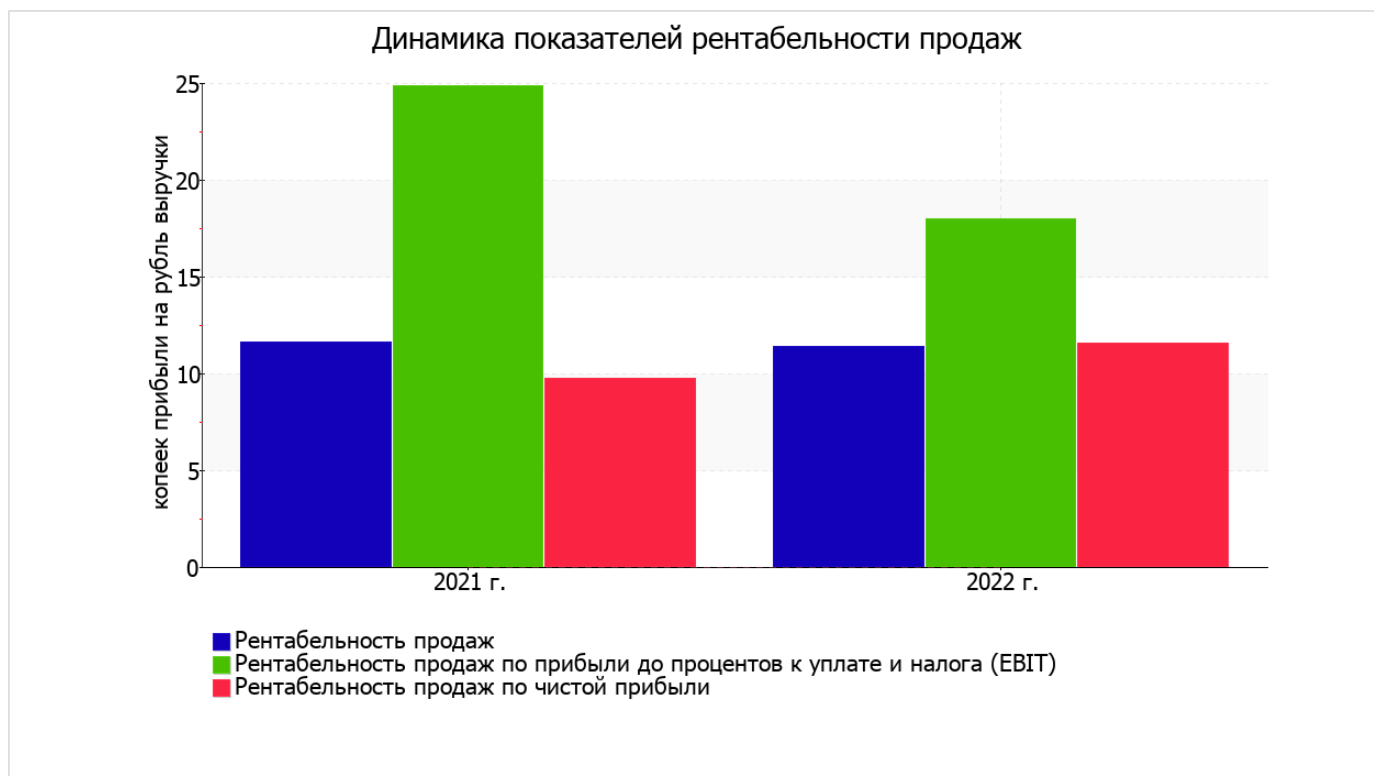
### 3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2021 г.	2022 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: 13% и более.	11,6	11,4	-0,2	-1,5
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	24,9	18	-6,9	-27,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	9,7	11,6	+1,9	+18,6

[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.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет **11,4%** от полученной выручки. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (**-0,2%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **18%**. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛГА" содержалось **18** 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
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	8,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	2,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	3,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере **0,088** руб.

за последний год значение рентабельности активов, равное **2,1%**, не укладывается в норму.

### 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. 2022 г.
	2022 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 153 и менее дн.)	96	3,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	3	113,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 82 дн.)	92	4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	27	13,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 449 и менее дн.)	2 006	0,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	478	0,8

\* 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 2006 календарных дней (т.е. 5 лет). При этом требуется 3 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 ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛГА" за последний год.

С критической стороны финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛГА" характеризуют следующие показатели:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2022 г. имеет критическое значение (-59,89);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормального значения;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Следующие 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (28%);
- недостаточная рентабельность активов (2,1% за последний год);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-6,9 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

С очень хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 98% от общего капитала организации);
- чистая прибыль за 2022 год составила 29 174 тыс. руб. (+5 154 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

С хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- увеличение собственного капитала организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛГА" уменьшились на 286 341 тыс. руб. (на 18,7%);
- за период 01.01–31.12.2022 получена прибыль от продаж (28 833 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+252 тыс. руб.).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – незначительное падение рентабельности продаж (-0,2 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2021) равной 11,6%).

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛГА" не в полной мере соответствует общепринятым нормам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Но у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.