

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТАЛЬ ИНВЕСТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6671012767

Код причины постановки на учет (КПП): 667101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая черными металлами в первичных формах (ОКВЭД 46.72.21).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТАЛЬ ИНВЕСТ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

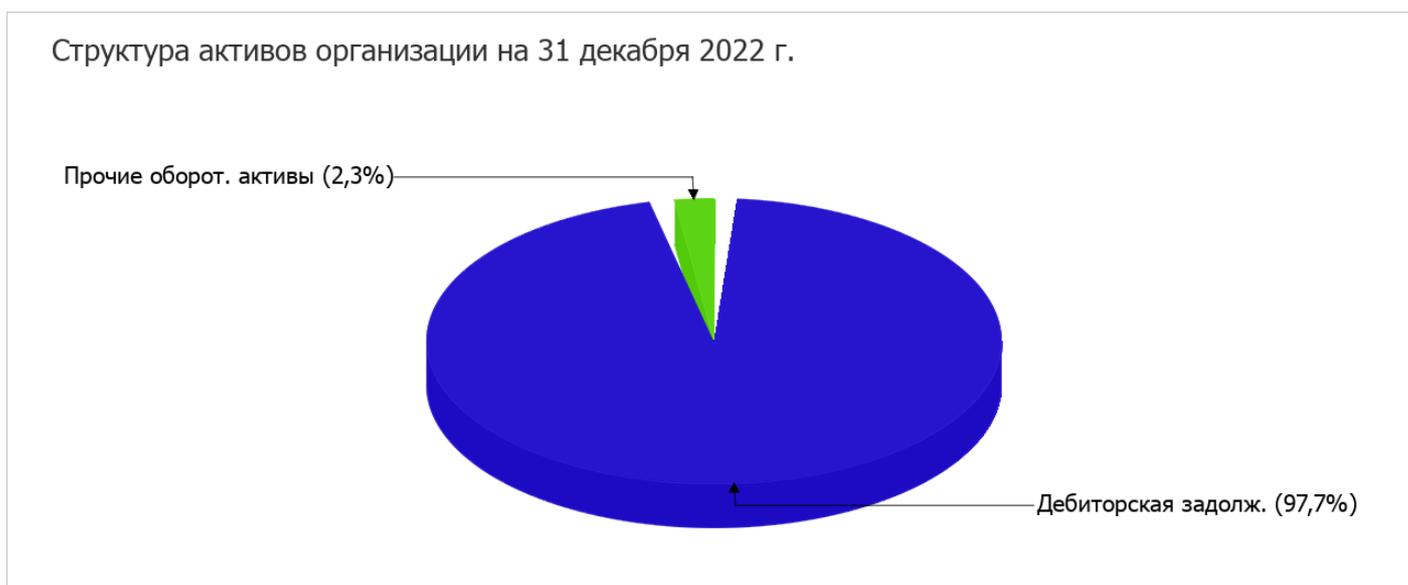
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	12 519	–	7,5	–	-12 519	-100
в том числе: основные средства	12 519	–	7,5	–	-12 519	-100
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	154 060	9 091	92,5	100	-144 969	-94,1
в том числе: запасы	14 214	1	8,5	<0,1	-14 213	-100
дебиторская задолженность	111 670	8 883	67	97,7	-102 787	-92
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	27 280	181	16,4	2	-27 099	-99,3
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	34 071	8 138	20,5	89,5	-25 933	-76,1
2. Долгосрочные обязательства, всего	3 878	–	2,3	–	-3 878	-100
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	128 630	953	77,2	10,5	-127 677	-99,3

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)		
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	166 579	9 091	100	100	<b>-157 488</b>	<b>-94,5</b>

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

Структура активов организации на последний день анализируемого периода (31.12.2022) характеризуется отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период существенно уменьшились (на **94,5%**). Отмечая значительное уменьшение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на **76,1%**. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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):

- дебиторская задолженность – **102 787** тыс. руб. (**65,3%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **27 099** тыс. руб. (**17,2%**)
- запасы – **14 213** тыс. руб. (**9%**)
- основные средства – **12 519** тыс. руб. (**7,9%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

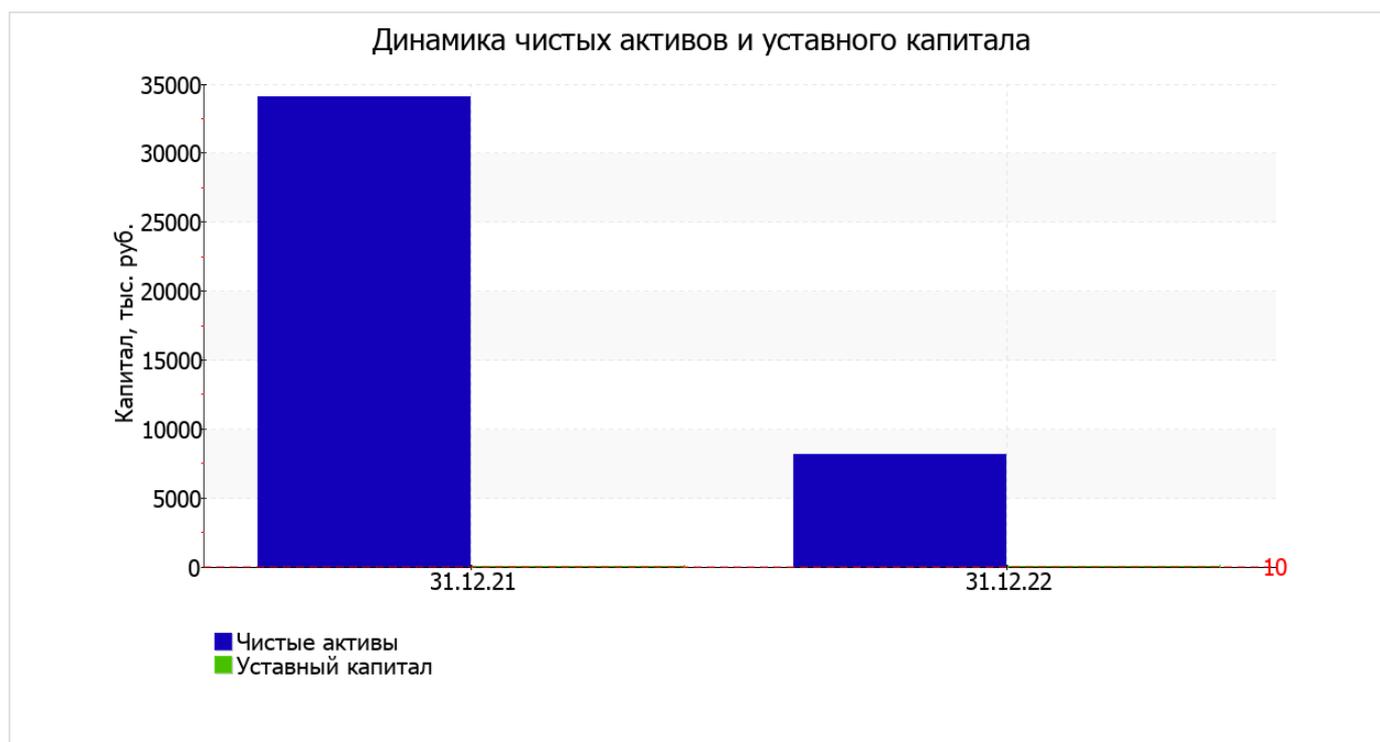
- кредиторская задолженность – **127 655** тыс. руб. (**81,1%**)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **25 933** тыс. руб. (**16,5%**)

значение собственного капитала на 31 декабря 2022 г. составило **8 138,0** тыс. руб.; это намного (на **25 933,0** тыс. руб., или на **76,1%**) меньше, чем на 31.12.2021.

## 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	34 071	8 138	20,5	89,5	-25 933	-76,1
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	34 061	8 128	20,4	89,4	-25 933	-76,1

Чистые активы организации на 31 декабря 2022 г. намного (в **813,8** раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на **76,1%** за весь рассматриваемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

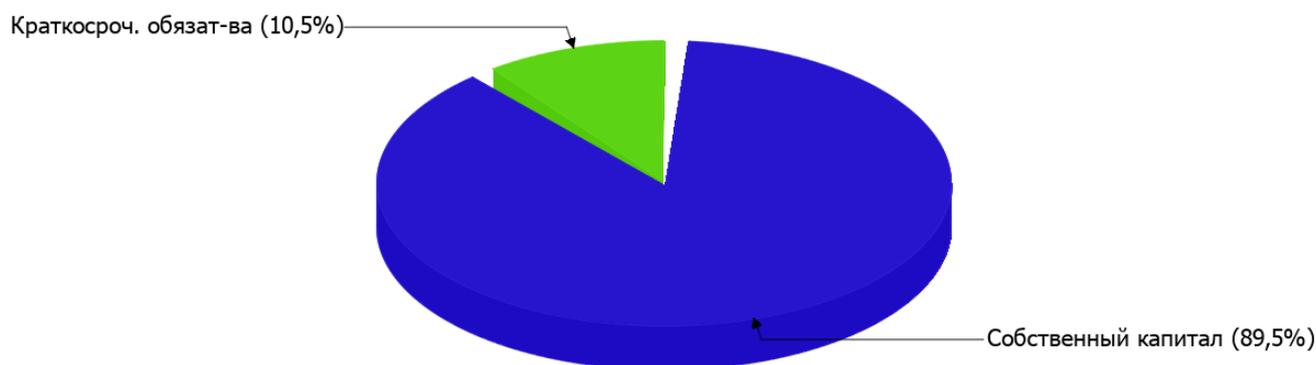
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,2	0,9	+0,7	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,14	0,9	+0,76	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,23	0,9	+0,67	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,63	1	+0,37	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,52	8 138,00	+8 136,48	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,97	1	+0,03	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2022 составил 0,9. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТАЛЬ ИНВЕСТ" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 90% в общем капитале организации). в течение анализируемого периода коэффициент автономии увеличился на 0,7.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

## Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за последний год увеличился с **0,14** до **0,9** (на **0,76**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента является вполне соответствующее нормальному.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций резко вырос – с **0,23** до **0,9** (на **0,67**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2022) вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **90%**).

на 31.12.2022 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **8 138,00**, что намного (на **8 136,48**) превышает значение на 31.12.2021. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2022 демонстрирует очень хорошее значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной. При этом за последний год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на **2,9%**.

## 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	1,2	9,54	+8,34	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,08	9,51	+8,43	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,21	0,19	-0,02	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**9,54** при нормативном значении 1,8). При этом в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности вырос на **8,34**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – **9,51** при норме 1. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (0,19). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент снизился на -0,02.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТАЛЬ ИНВЕСТ" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила убыток от продаж в размере 1 770 тыс. руб., что составляет 1,9% от выручки. В прошлом периоде, напротив, имела место прибыль в размере 12 123 тыс. руб.

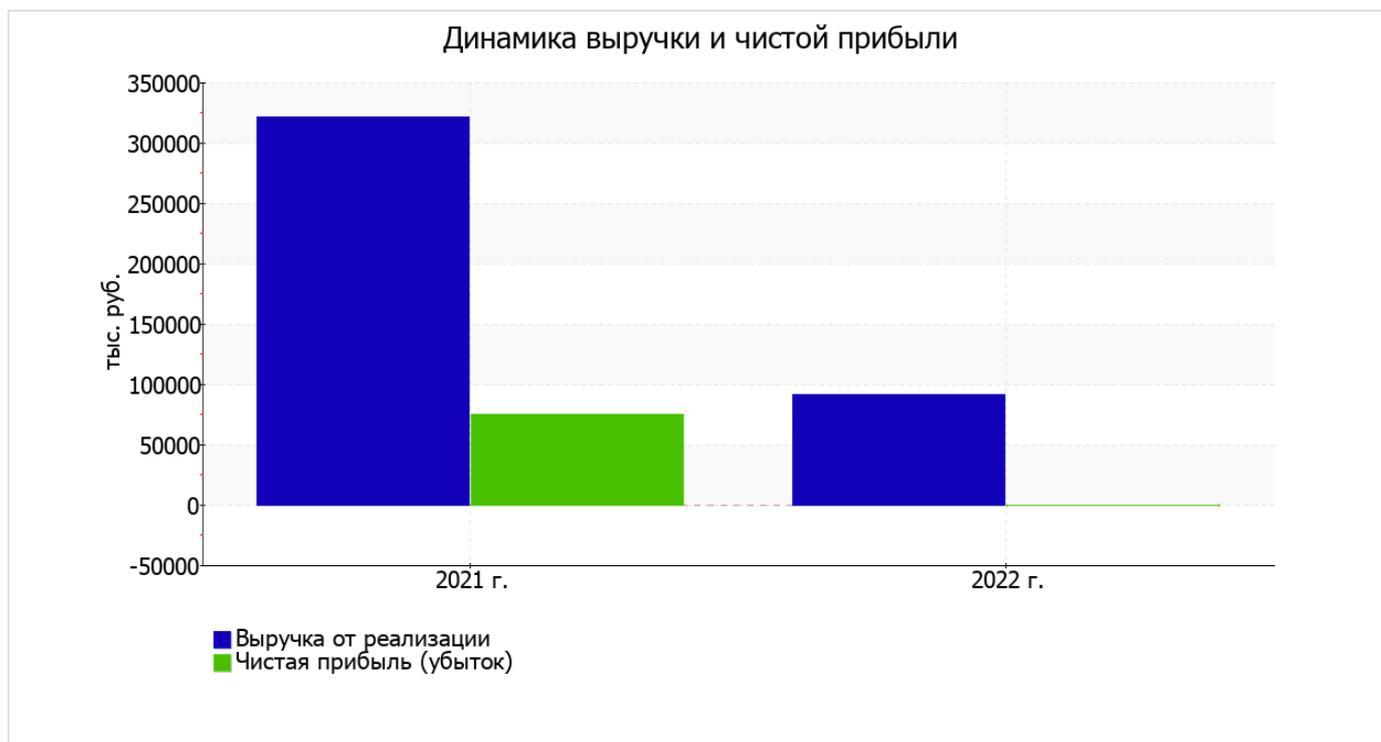
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 230 241 и 216 348 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-71,7%) опережает изменение расходов (-70%)

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). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 2 630 тыс. руб., что на 62 286 тыс. руб. (95,9%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

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	321 252	91 011	-230 241	-71,7	206 132
2. Расходы по обычным видам деятельности	309 129	92 781	-216 348	-70	200 955
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	12 123	-1 770	-13 893	↓	5 177
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	64 940	2 630	-62 310	-96	33 785
5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	77 063	860	-76 203	-98,9	38 962
6. Проценты к уплате	24	–	-24	-100	12
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 928	-1 053	+875	↑	-1 491
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	75 111	-193	-75 304	↓	37 459
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	75 111	-193	-75 304	↓	37 459
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-25 933	x	x	x

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

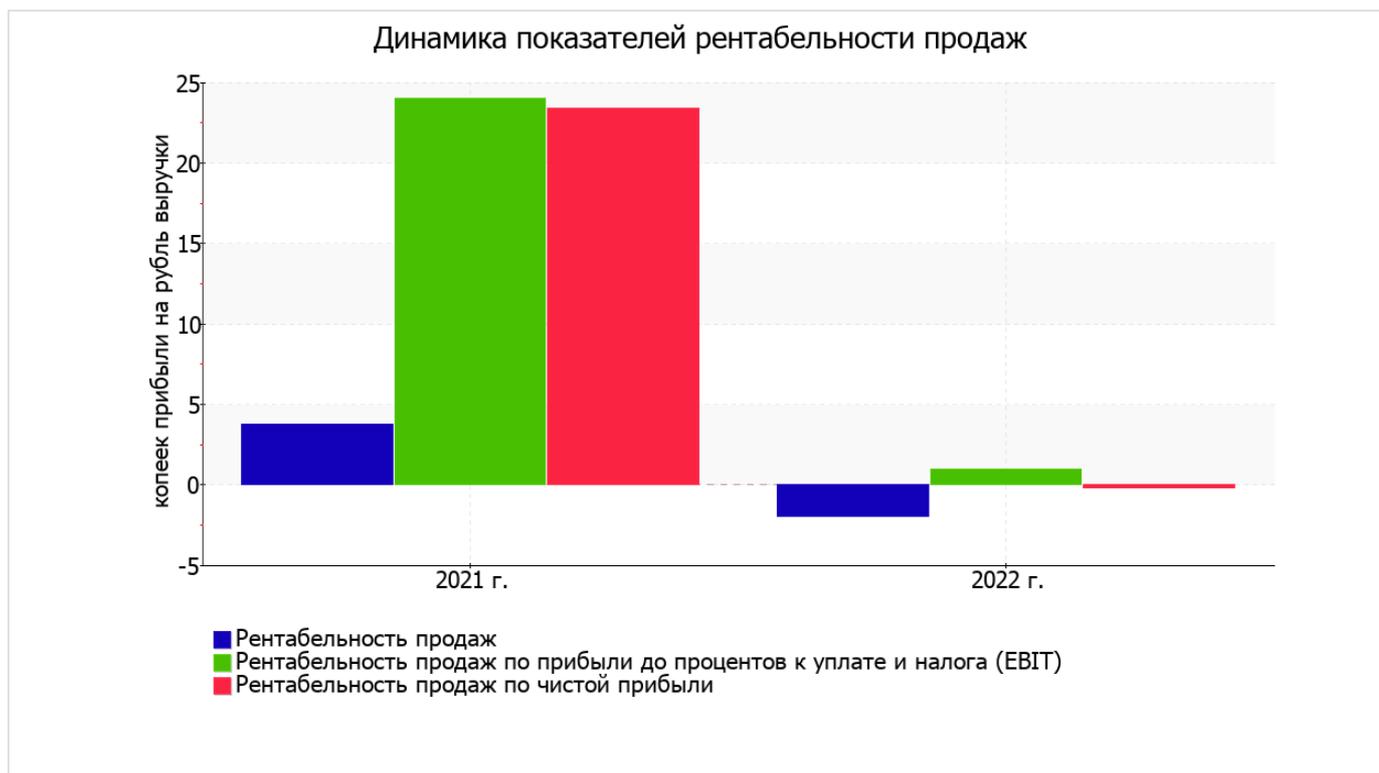


### 3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	3,8	-1,9	-5,7	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	24	0,9	-23,1	-96,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	23,4	-0,2	-23,6	↓

Рентабельность продаж за 2022 год составила **-1,9%**. К тому же имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2021) (**-5,7%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2022 год составил **0,9%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **0,9** 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
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-0,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-0,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	3,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес убыток в размере **0,009** руб. за последний год значение рентабельности активов, равное **-0,2%**, характеризуется как критическое.

### 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. 2022 г.
	2022 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 109 и менее дн.)	327	1,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	28	13,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.)	242	1,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	260	1,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 117 и менее дн.)	352	1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	85	4,3

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 352 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 28 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТАЛЬ ИНВЕСТ" за весь анализируемый период.

С очень хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2022 демонстрирует очень хорошее значение – **0,9**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **90%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Показатели финансового положения организации, имеющие хорошие значения:

- доля собственного капитала неоправданно высока (**90%**);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Анализ выявил следующие показатели, критически характеризующие результаты деятельности организации:

- падение рентабельности продаж (**-5,7** процентных пункта от рентабельности **3,8%** за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2021));
- за период 01.01–31.12.2022 получен убыток от продаж (**-1 770** тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-13 893 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2022 год составил **-193** тыс. руб.

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

- коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значения;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-23,1 коп. от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2021)).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

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