

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДОРОЖНИК"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 1710002290

Код причины постановки на учет (КПП): 171001001

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

2.1. Структура имущества и источники его формирования

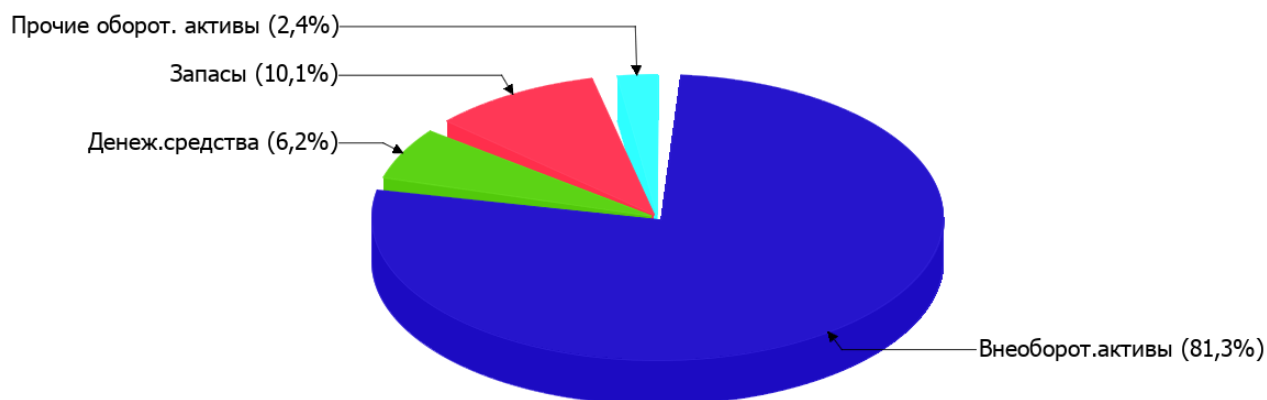
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
Внеоборотные активы	12 423	21 433	39,7	81,3	+9 010	+72,5
Оборотные	18 887	4 936	60,3	18,7	-13 951	-73,9
Пассив						
Собственный капитал	18 631	18 631	59,5	70,7	–	–
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	12 679	7 738	40,5	29,3	-4 941	-39
Валюта баланса	31 310	26 369	100	100	-4 941	-15,8

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются следующим соотношением: 81,3% внеоборотных активов и 18,7% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода уменьшились на 4 941 тыс. руб. (на 15,8%). Хотя имело место уменьшение активов, собственный капитал остался неизменным, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

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

Структура активов организации на 31 декабря 2022 г.



Снижение активов организации связано, в основном, со снижением показателя по строке "денежные средства и денежные эквиваленты" на **14 127** тыс. руб. (или **99,4%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- другие краткосрочные обязательства – **4 556** тыс. руб. (**92,2%**)
- кредиторская задолженность – **385** тыс. руб. (**7,8%**)

Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "материальные внеоборотные активы" в активе (**+9 010** тыс. руб.).

на последний день анализируемого периода (31.12.2022) собственный капитал организации равнялся **18 631,0** тыс. руб. собственный капитал организации в течение анализируемого периода не изменился.

2.2. Оценка стоимости чистых активов 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	18 631	18 631	59,5	70,7	–	–

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации.

2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

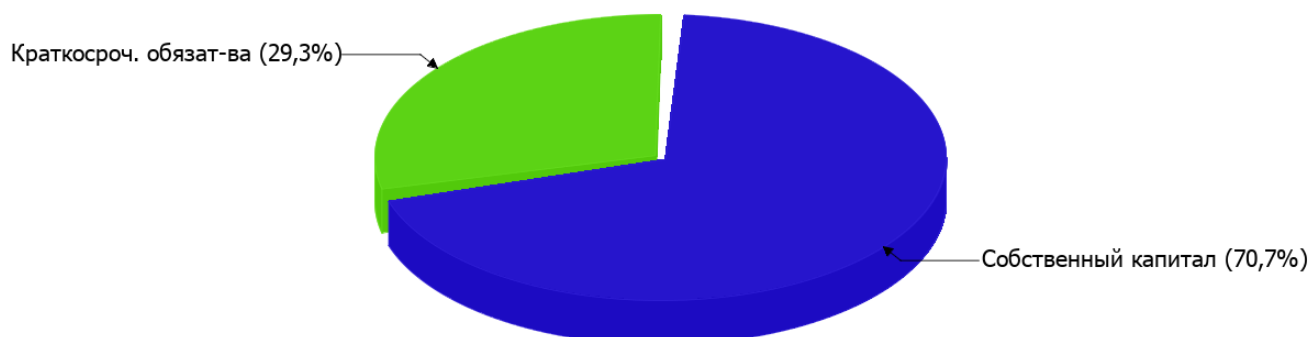
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,6	0,71	+0,11	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,33	-0,57	-0,9	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,6	0,71	+0,11	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	2,58	-1,05	-3,63	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2022 составил **0,71**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**71%**) в общем капитале; организация слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. в течение анализируемого периода наблюдался явный рост коэффициента автономии, составивший **0,11**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за последний год стремительно снизился на **0,9** и составил **-0,57**. на последний день анализируемого периода (31.12.2022) значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

за весь анализируемый период имело место ощутимое повышение коэффициента покрытия инвестиций, составившее **0,11** – до **0,71**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **71%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2022 г. составил **-1,05**, однако на начало анализируемого периода (31.12.2021) коэффициент обеспеченности материальных запасов был намного больше – **2,58** (т.е. имело место изменение **-3,63**). на 31 декабря 2022 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,49	0,64	-0,85	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,8.
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,24	0,21	-1,03	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**0,64** против нормативного значения 1,8). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,85**.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,21**. Несмотря на это следует отметить, что за год коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-1,03**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

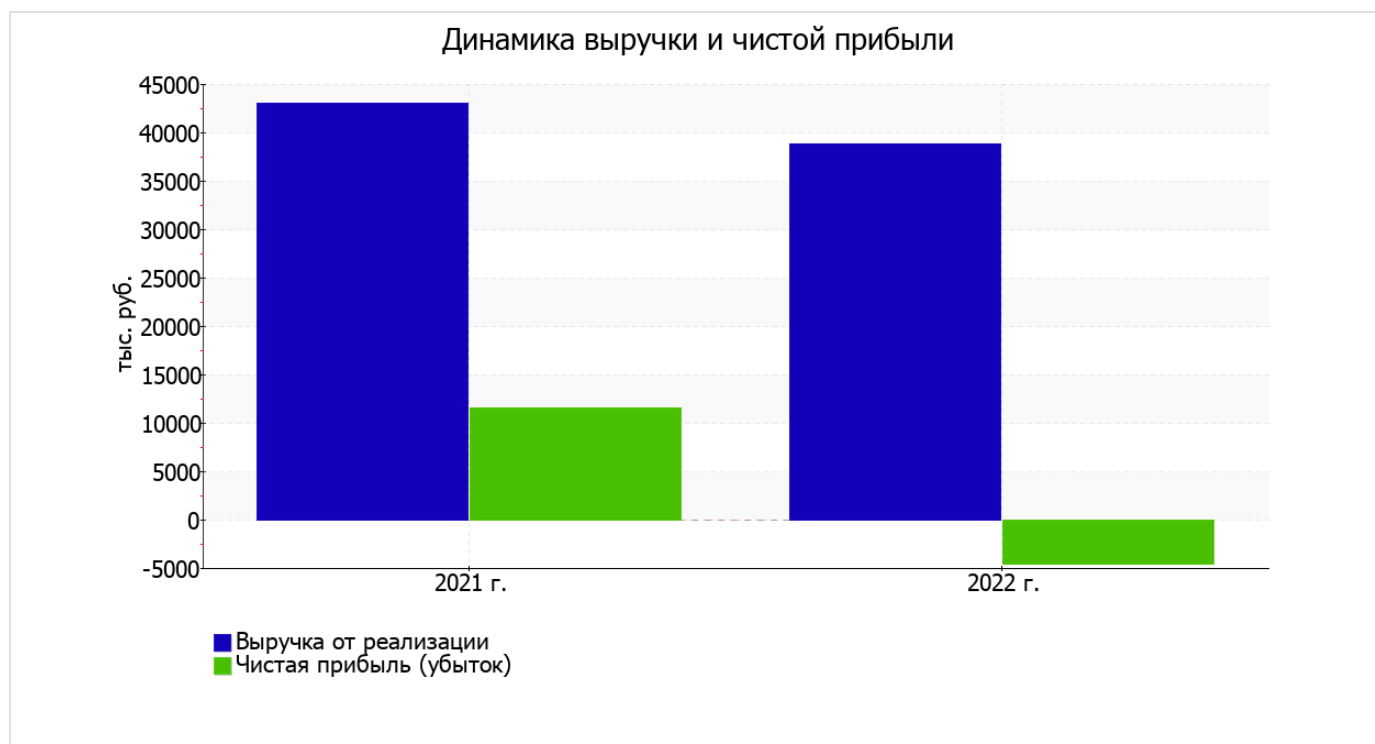
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДОРОЖНИК" за последний год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **1 030** тыс. руб., что составляет 2,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **10 480** тыс. руб., или на **91,1%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на **4 209** тыс. руб. при одновременном росте на **6 271** тыс. руб. расходов по обычной деятельности.

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	43 002	38 793	-4 209	-9,8	40 898
2. Расходы по обычным видам деятельности	31 492	37 763	+6 271	+19,9	34 628
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	11 510	1 030	-10 480	-91,1	6 270
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	–	-5 586	-5 586	–	-2 793
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	11 510	-4 556	-16 066	↓	3 477
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налоги на прибыль (доходы)	–	–	–	–	–
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	11 510	-4 556	-16 066	↓	3 477

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



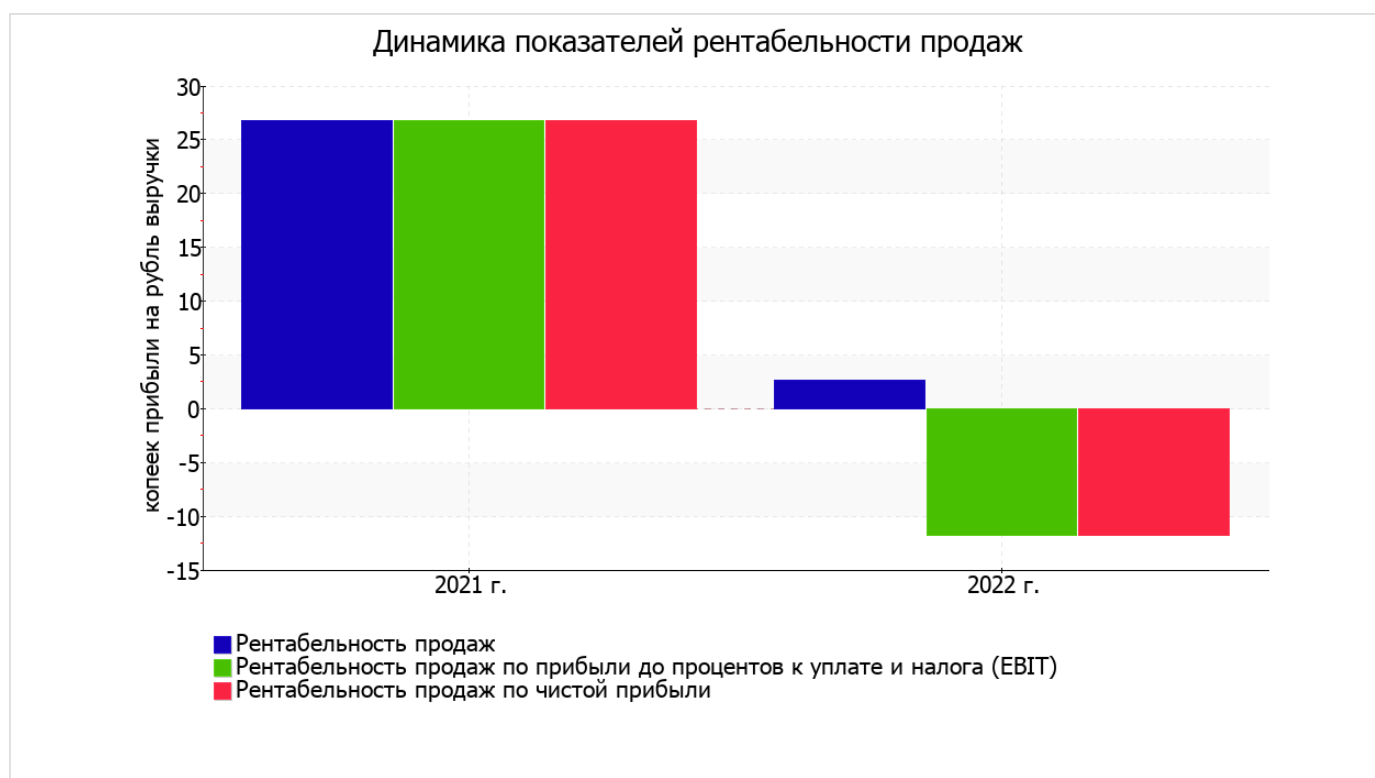
3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	26,8	2,7	-24,1	-90,1
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	26,8	-11,7	-38,5	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	26,8	-11,7	-38,5	↓

[За последний период] организация получила прибыль от продаж и убыток в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения первого и отрицательные значения двух других показателей рентабельности, приведенных в таблице.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 2,7% от полученной выручки. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-24,1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 составил -11,7%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось -11,7 коп. убытка 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)	-24,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-15,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-24,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,245** руб. убытка.

за последний год рентабельность активов имеет крайне неудовлетворительное значение (**-15,8%**).

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных 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: не более 89 дн.)	112	3,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	2	152,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 124 и менее дн.)	271	1,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	175	2,1

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 271 календарный день.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на 31 декабря 2022 г.) и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДОРОЖНИК" за последний год.

Следующие 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-0,57**, не соответствует нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2022 год составил **-4 556** тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДОРОЖНИК" (**-38,5** коп. от аналогичного показателя за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2021)).

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения организации имеют положительные значения:

- коэффициент автономии неоправданно высок (**0,71**);
- соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **71%** в общей сумме капитала организации).

В ходе анализа были получены следующие отрицательные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (**-24,1** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной **26,8%**);
- уменьшение собственного капитала организации ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДОРОЖНИК" при том что, активы организации уменьшились на **4 941** тыс. руб. (на **15,8%**).

Только один показатель имеет исключительно хорошее значение – чистые активы превышают уставный капитал.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за 2022 год получена прибыль от продаж (**1 030** тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-10 480 тыс. руб.).

Анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДОРОЖНИК" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.