

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗВЕНИГОРОДСКАЯ ДОРОЖНО-СТРОИТЕЛЬНАЯ КОМПАНИЯ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5015013788

Код причины постановки на учет (КПП): 501501001

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 "ЗВЕНИГОРОДСКАЯ ДОРОЖНО-СТРОИТЕЛЬНАЯ 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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	426 704	507 511	12,6	14,7	+80 807	+18,9
в том числе: основные средства	419 931	320 738	12,4	9,3	-99 193	-23,6
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	2 966 150	2 934 676	87,4	85,3	-31 474	-1,1
в том числе: запасы	166 385	166 385	4,9	4,8	–	–
дебиторская задолженность	1 254 557	1 805 991	37	52,5	+551 434	+44
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 543 744	962 225	45,5	28	-581 519	-37,7
Пассив						
1. Собственный капитал	27 619	29 185	0,8	0,8	+1 566	+5,7
Справочно: Чистые активы	27 620	29 185	0,8	0,8	+1 565	+5,7
2. Долгосрочные обязательства, всего	6 523	6 209	0,2	0,2	-314	-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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	3 358 711	3 406 793	99	99	+48 082	+1,4
в том числе: заемные средства	4 839	793 923	0,1	23,1	+789 084	+164,1 раза
Валюта баланса	3 392 854	3 442 187	100	100	+49 333	+1,5

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

Активы по состоянию на 31.12.2022 характеризуются соотношением: 14,7% внеоборотных активов и 85,3% текущих. Активы организации за весь период практически не изменились. Учитывая При фактической неизменности величины активов необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 5,7%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено 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):

- дебиторская задолженность – 551 434 тыс. руб. (75,4%)
- долгосрочные финансовые вложения – 180 000 тыс. руб. (24,6%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "краткосрочные заемные средства" (+789 084 тыс. руб., или 99,8% вклада в прирост пассивов организации за последний год).

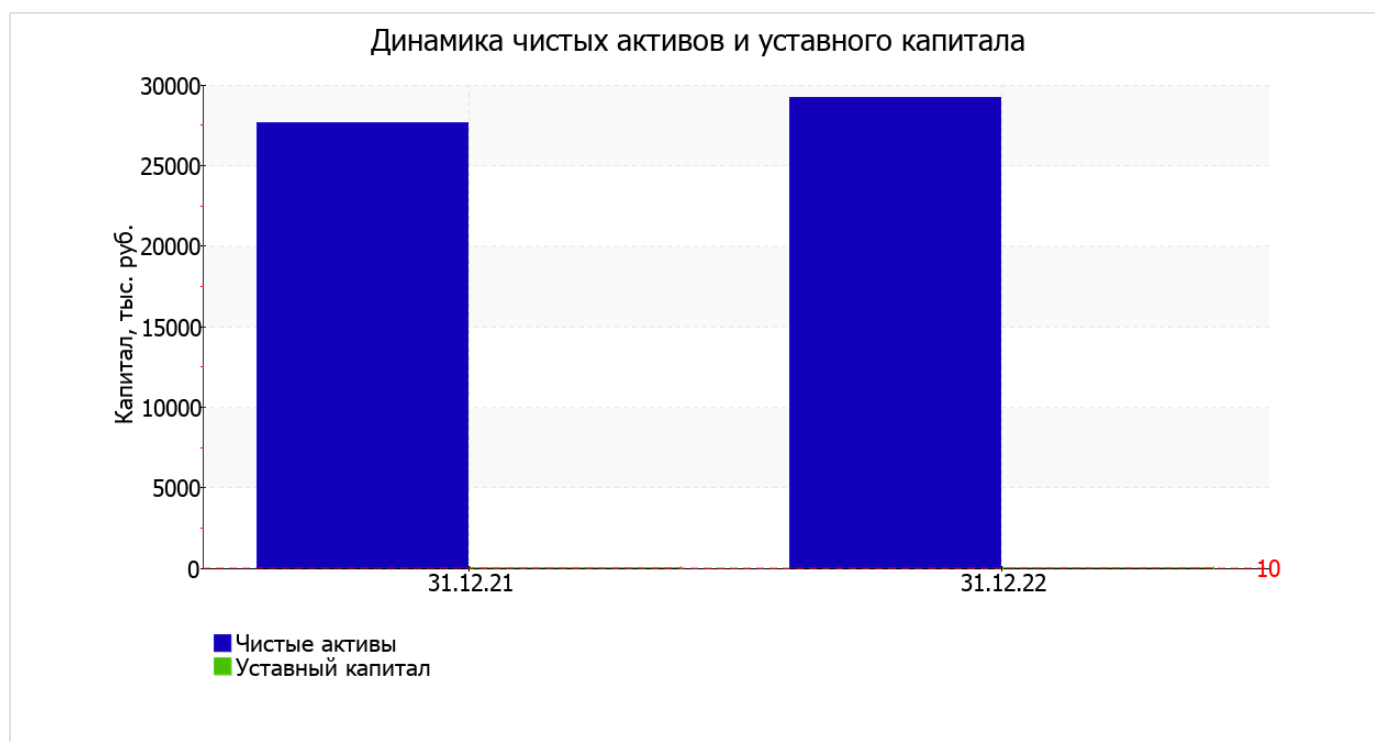
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-581 759 тыс. руб. и -741 002 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода составил 29 185,0 тыс. руб. собственный капитал организации в течение анализируемого периода заметно вырос (на 1 566,0 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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	27 620	29 185	0,8	0,8	+1 565	+5,7
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	27 610	29 175	0,8	0,8	+1 565	+5,7

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2022 намного (в 2 918,5 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 5,7% за весь анализируемый период. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на следующем графике.



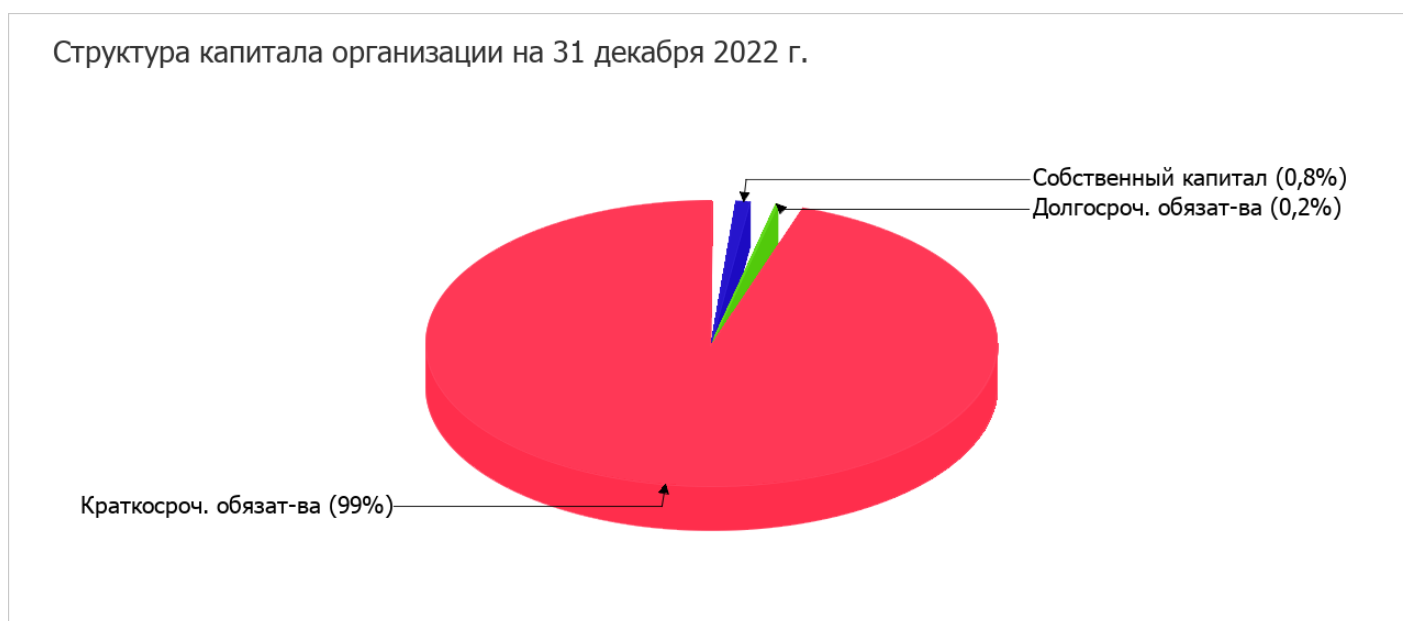
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,01	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	-0,13	-0,16	-0,03	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,01	0,01	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-14,45	-16,39	-1,94	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-2,4	-2,87	-0,47	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 **0,01**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за год произошло несущественное повышение коэффициента автономии.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **-0,16**. за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами снизился на **0,03**. на 31 декабря 2022 г. значение коэффициента можно считать неудовлетворительным.

за весь рассматриваемый период имел место несущественный рост коэффициента покрытия инвестиций – до **0,01**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **1%**).

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2022 составило **-2,87**, что на **0,47** меньше значения коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31.12.2021. коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода имеет критическое значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,8% и 0,2% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

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	0,88	0,86	-0,02	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,83	0,81	-0,02	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,46	0,28	-0,18	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **0,86**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,02**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,81**) тоже оказалось ниже допустимого. 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, соответствующее допустимому (**0,28**). При этом в течение анализируемого периода имело место ухудшение значения показателя – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,18**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗВЕНИГОРОДСКАЯ ДОРОЖНО-СТРОИТЕЛЬНАЯ КОМПАНИЯ" за год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере **12 239** тыс. руб., что равняется 85,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на **3 995** тыс. руб., или на **24,6%**.

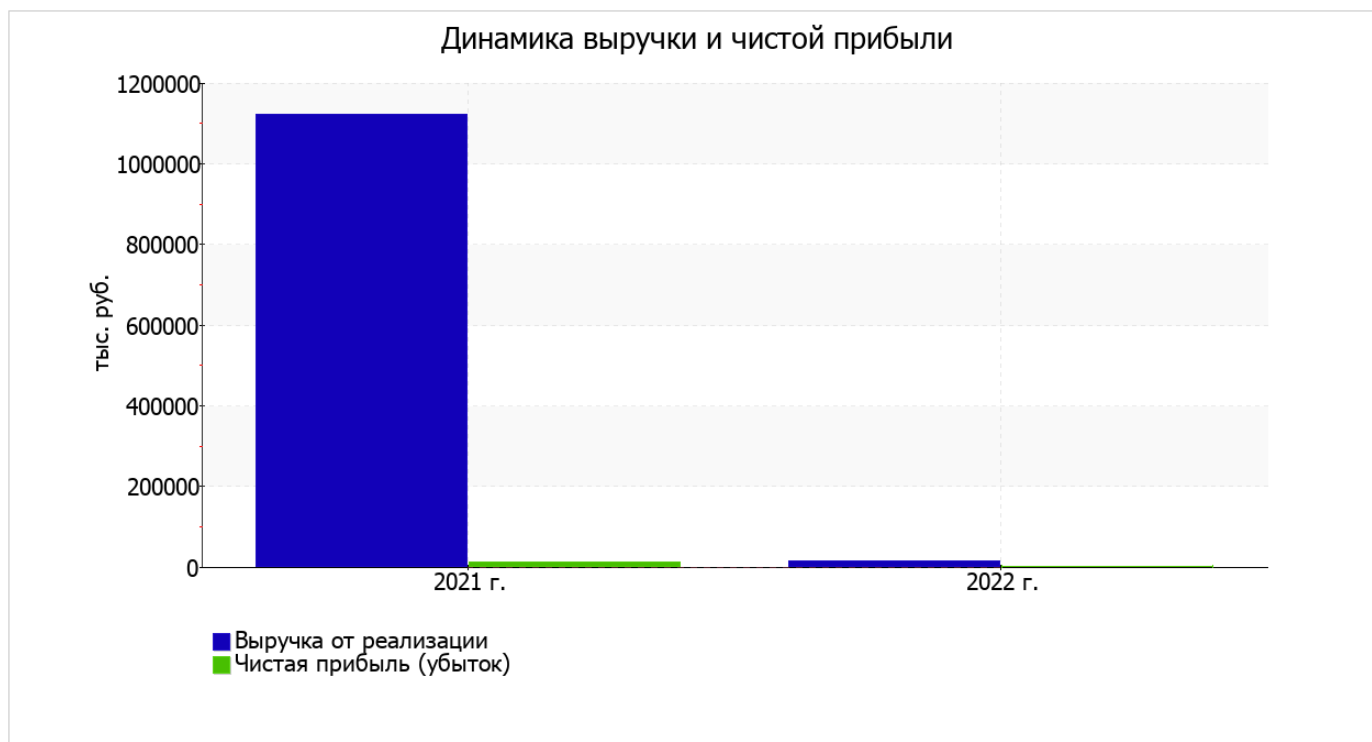
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 1 108 923 и 1 112 918 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-98,7%) опережает изменение расходов (-97,7%)

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 счет реализации.

прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила 14 726 тыс. руб., что на 17 558 тыс. руб. (54,4%) 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	1 123 254	14 331	-1 108 923	-98,7	568 793
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 139 488	26 570	-1 112 918	-97,7	583 029
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-16 234	-12 239	+3 995	↑	-14 237
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	92 296	31 375	-60 921	-66	61 836
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	76 062	19 136	-56 926	-74,8	47 599
6. Проценты к уплате	60 012	16 649	-43 363	-72,3	38 331
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-3 672	-921	+2 751	↑	-2 297
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	12 378	1 566	-10 812	-87,3	6 972
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	12 378	1 566	-10 812	-87,3	6 972
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	1 566	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

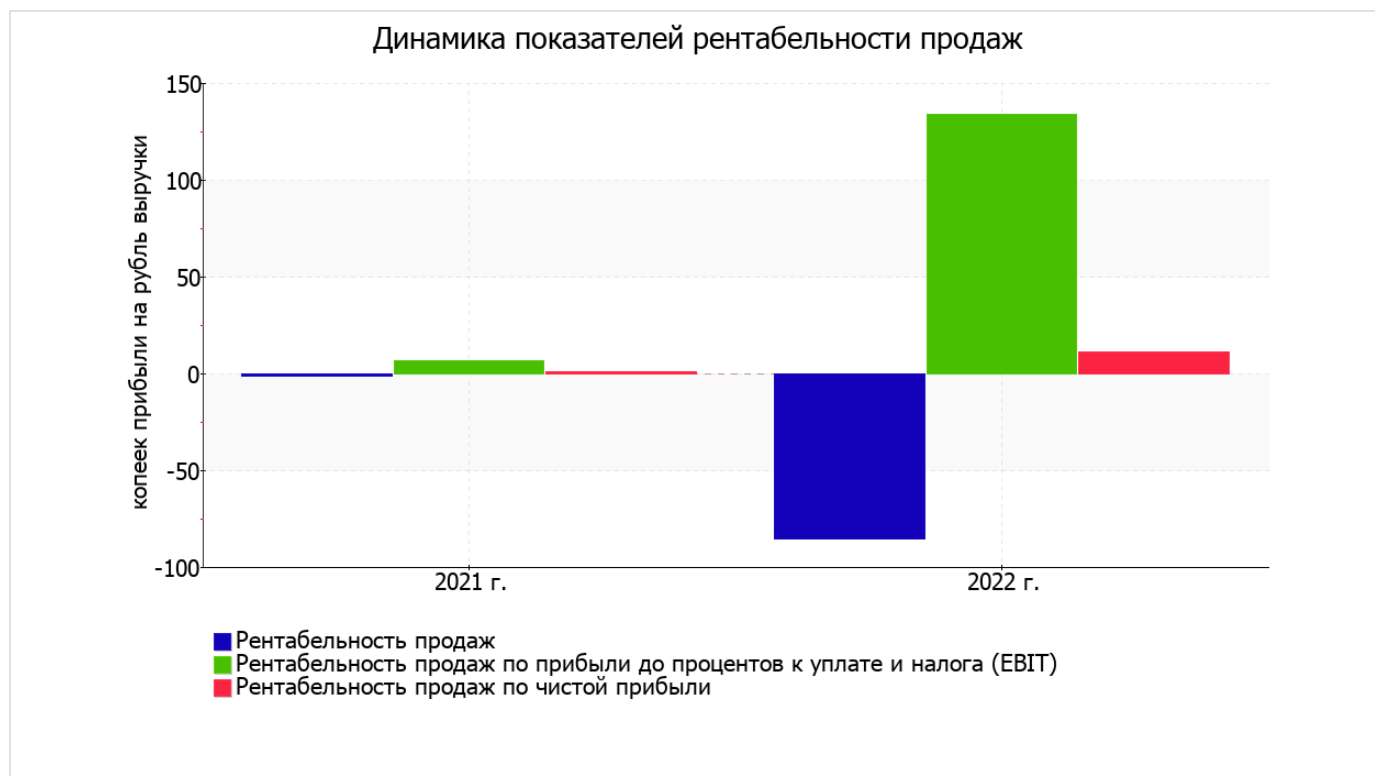


3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	-1,4	-85,4	-84	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	6,8	133,5	+126,7	+19,7 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	1,1	10,9	+9,8	+9,9 раза

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-85,4%** от полученной выручки. Более того, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**-84%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **133,5%**. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗВЕНИГОРОДСКАЯ ДОРОЖНО-СТРОИТЕЛЬНАЯ КОМПАНИЯ" содержалось **133,5** 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)	5,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Рентабельность активов (ROA)	<0,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	55	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,055 руб. чистой прибыли. за последний год значение рентабельности активов (менее 0,1%) не удовлетворяет нормативному значению.

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: 158 и менее дн.)	75 145	<0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 25 и менее дн.)	2 286	0,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 79 и менее дн.)	38 975	<0,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	75 984	<0,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 208 и менее дн.)	87 042	<0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	723	0,5

* 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 87042 календарных дня (т.е. 238 лет). При этом требуется 2286 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 "ЗВЕНИГОРОДСКАЯ ДОРОЖНО-СТРОИТЕЛЬНАЯ КОМПАНИЯ".

В ходе анализа были получены следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (1%);
- по состоянию на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-0,16**, является не соответствующим норме;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже принятой нормы;
- недостаточная рентабельность активов (<0,1% за последний год);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 получен убыток от продаж (**-12 239** тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+3 995 тыс. руб.).

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 абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**+126,7** коп. к **6,8** коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

Среди критических показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить такие:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- отрицательная динамика рентабельности продаж (-84 процентных пункта от рентабельности -1,4% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 1% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более).

Положительно результаты деятельности организации характеризует следующий показатель – чистая прибыль за последний год составила 1 566 тыс. руб.

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