

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ГУП ДХ АК "СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ДОРОЖНО-СТРОИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ "

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2241002583

Код причины постановки на учет (КПП): 224101001

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 ГУП ДХ АК "СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ДОРОЖНО-СТРОИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ "

2.1. Структура имущества и источники его формирования

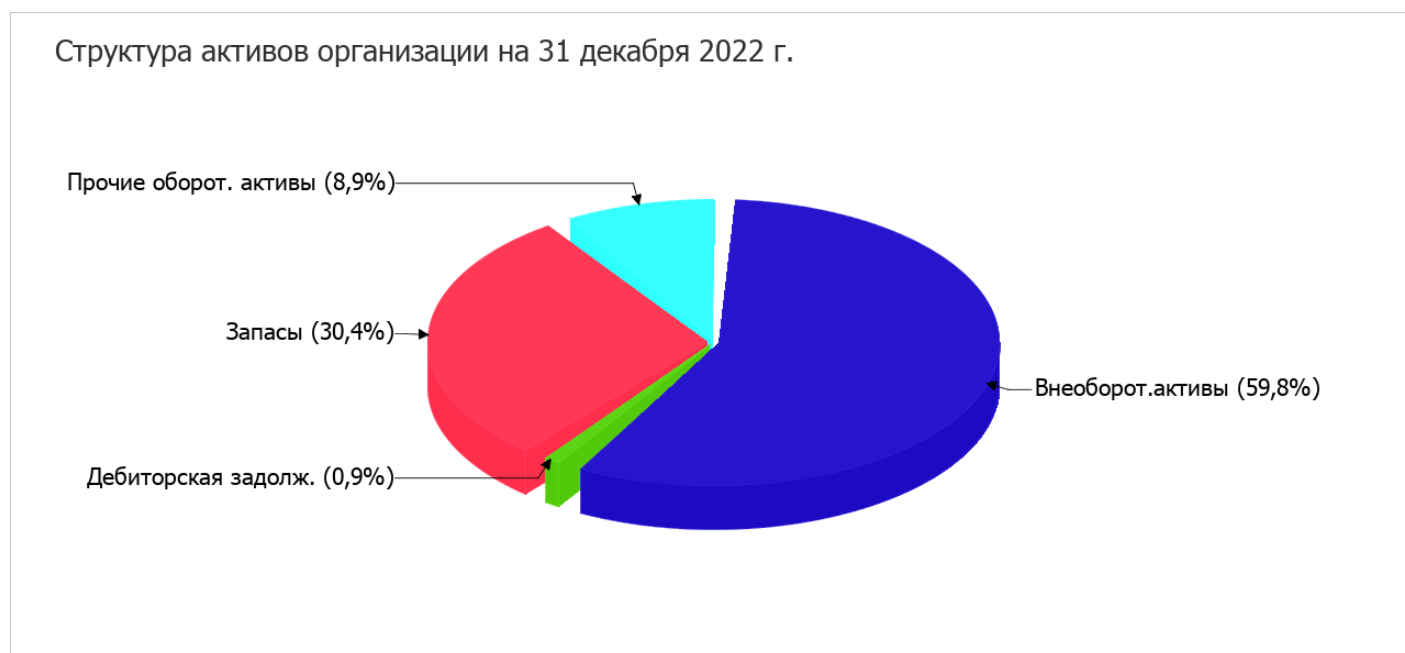
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	666 906	723 325	63,5	59,8	+56 419	+8,5
в том числе: основные средства	616 143	676 292	58,7	55,9	+60 149	+9,8
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	382 818	486 932	36,5	40,2	+104 114	+27,2
в том числе: запасы	185 093	367 904	17,6	30,4	+182 811	+98,8
дебиторская задолженность	12 137	11 318	1,2	0,9	-819	-6,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	185 512	107 710	17,7	8,9	-77 802	-41,9
Пассив						
1. Собственный капитал	656 746	793 821	62,6	65,6	+137 075	+20,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	86 780	84 290	8,3	7	-2 490	-2,9
в том числе: заемные средства	6 819	4 546	0,6	0,4	-2 273	-33,3
3. Краткосрочные обязательства*, всего	306 198	332 146	29,2	27,4	+25 948	+8,5

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	1 049 724	1 210 257	100	100	+160 533	+15,3

* 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 следующим соотношением: 59,8% внеоборотных активов и 40,2% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 160 533 тыс. руб. (на 15,3%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 20,9%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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



Рост величины активов организации связан, главным образом, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- запасы – 182 811 тыс. руб. (75%)
- основные средства – 60 149 тыс. руб. (24,7%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 137 342 тыс. руб. (73,6%)
- оценочные обязательства – 48 859 тыс. руб. (26,2%)

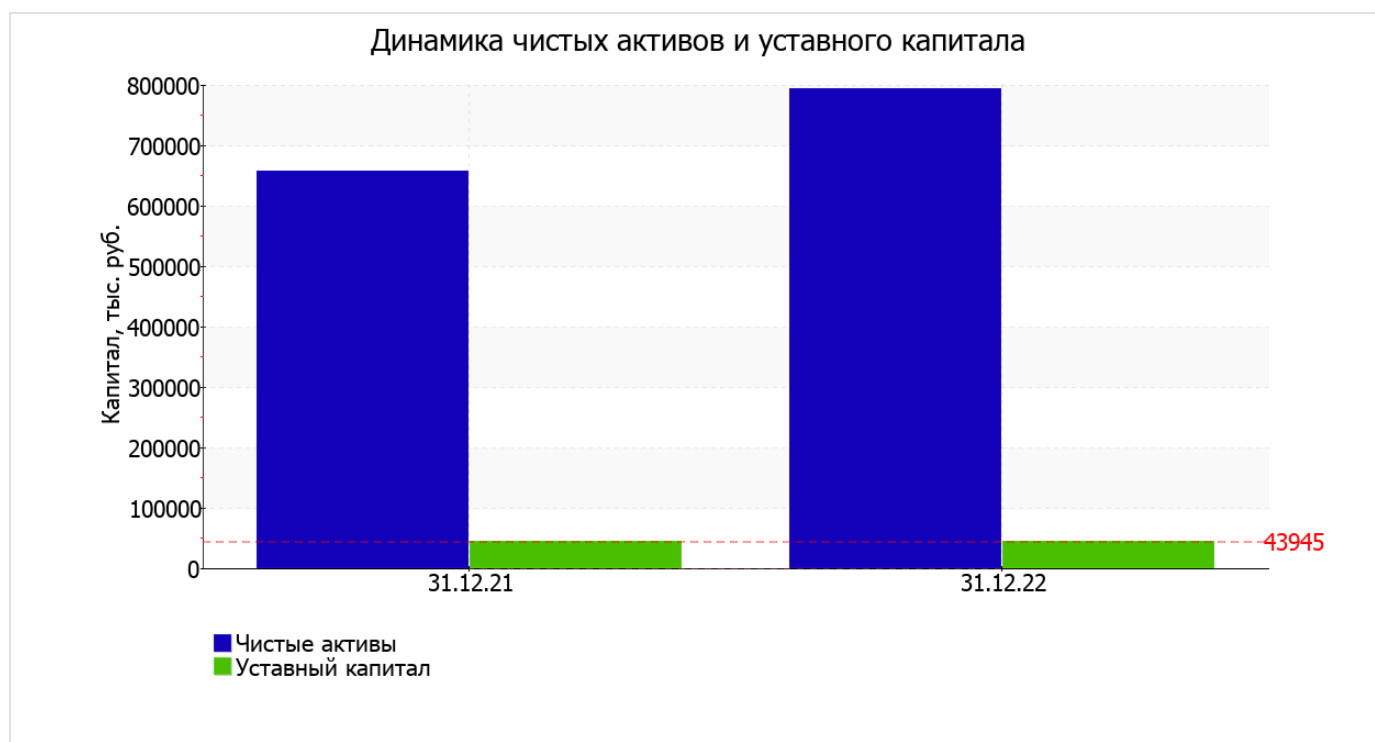
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-77 802 тыс. руб. и -22 911 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода (31.12.2022) равнялся 793 821,0 тыс. руб. за год собственный капитал организации повысился на 137 075,0 тыс. руб., или на 20,9%.

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	656 746	793 821	62,6	65,6	+137 075	+20,9
2. Уставный капитал	43 945	43 945	4,2	3,6	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	612 801	749 876	58,4	62	+137 075	+22,4

Чистые активы организации на 31.12.2022 намного (в 18,1 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 20,9% 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

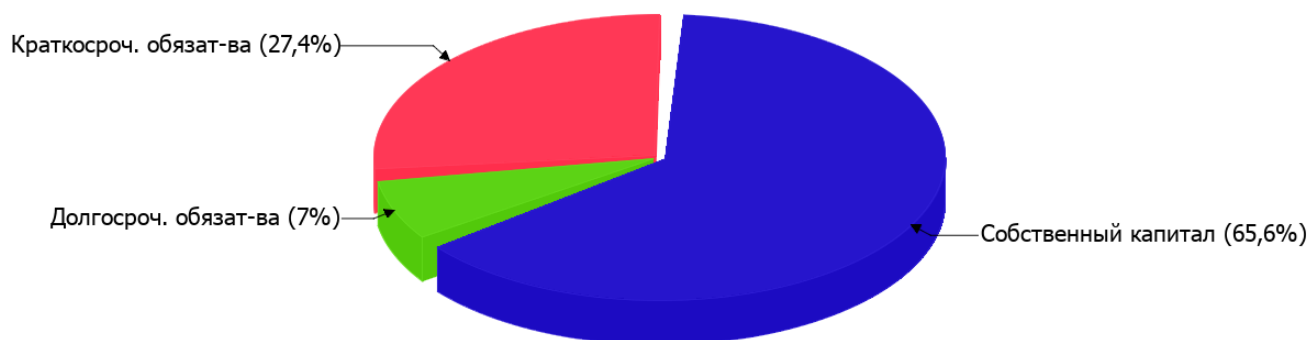
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,63	0,66	+0,03	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,03	0,14	+0,17	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,71	0,73	+0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,02	0,09	+0,11	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,05	0,19	+0,24	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,78	0,8	+0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2022 составил 0,66. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет 66% в общем капитале организации). произошел слабый рост коэффициента автономии (на 0,03).

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:

Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



за весь анализируемый период отмечен стремительный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **0,17** (до **0,14**). на 31 декабря 2022 г. значение коэффициента является нормальным.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода вырос на **0,02** и составил **0,73**. Значение коэффициента на 31.12.2022 соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **73%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2022 равнялся **0,19**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период увеличился на **0,24**. коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2022) имеет неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (79,8% и 20,2% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на **1,8%**.

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	1,25	1,47	+0,22	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,65	0,36	-0,29	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,61	0,32	-0,29	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,47**) не соответствует норме. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на **0,22**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **0,36**. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,32**. При этом в течение анализируемого периода имело место ухудшение значения показателя – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,29**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ГУП ДХ АК "СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ДОРОЖНО-СТРОИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ " в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **75 841** тыс. руб., что равняется 4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **32 851** тыс. руб., или на **76,4%**.

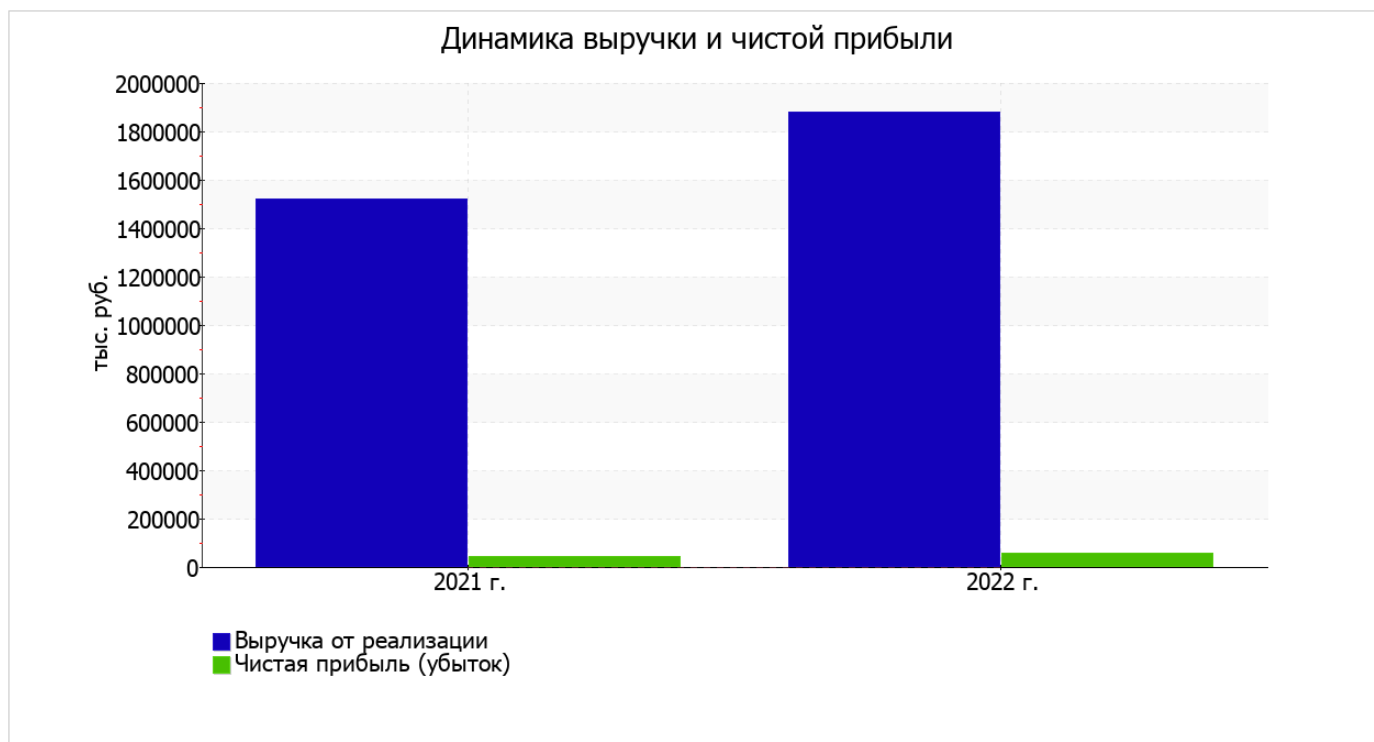
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 361 004 и 328 153 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+23,8%) опережает изменение расходов (+22,2%)

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 весь рассматриваемый период составила 5 140 тыс. руб., что на 7 976 тыс. руб. (60,8%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 6,8% 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	1 519 114	1 880 118	+361 004	+23,8	1 699 616
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 476 124	1 804 277	+328 153	+22,2	1 640 201
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	42 990	75 841	+32 851	+76,4	59 416
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	18 223	8 501	-9 722	-53,4	13 362
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	61 213	84 342	+23 129	+37,8	72 778
6. Проценты к уплате	5 107	3 361	-1 746	-34,2	4 234
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-12 056	-26 418	-14 362	↓	-19 237
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	44 050	54 563	+10 513	+23,9	49 307
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	44 050	54 563	+10 513	+23,9	49 307
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	137 342	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



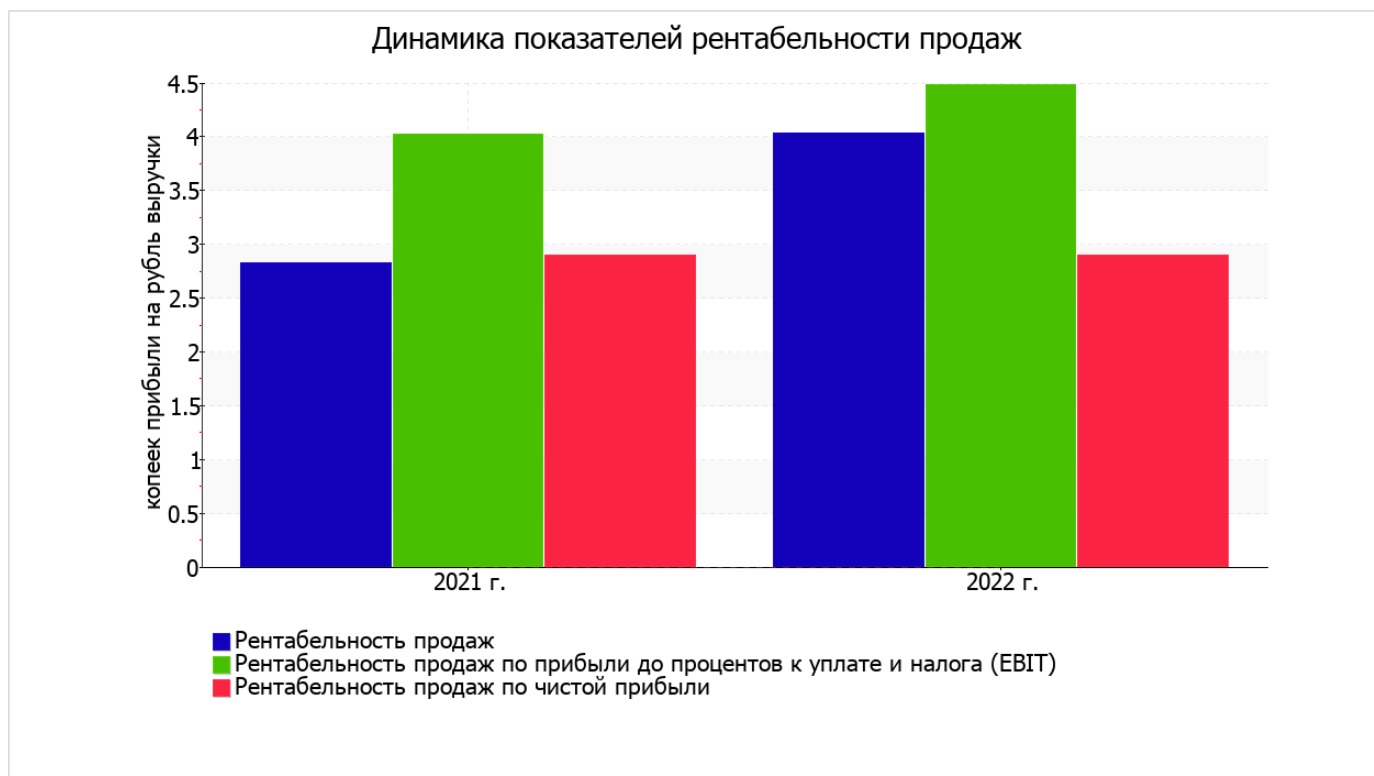
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 4%.	2,8	4	+1,2	+42,5
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	4	4,5	+0,5	+11,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	2,9	2,9	–	+0,1

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ГУП ДХ АК "СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ДОРОЖНО-СТРОИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 4% от полученной выручки. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (+1,2%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2022 составила 4,5%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 4,5 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)	7,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	4,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	10,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,075 руб.

за последний год рентабельность активов имеет значение, не соответствующее нормативному (4,8%).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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: 89 и менее дн.)	84	4,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	56	6,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 46 дн.)	2	160,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	25	14,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 124 и менее дн.)	219	1,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	141	2,6

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 219 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 56 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 ГУП ДХ АК "СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ДОРОЖНО-СТРОИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ " за год.

В ходе анализа были получены следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- оптимальная доля собственного капитала (66%);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за последний год наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- рост рентабельности продаж (+1,2 процентных пункта от рентабельности 2,8% за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2021));
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за 2022 год получена прибыль от продаж (75 841 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+32 851 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 54 563 тыс. руб. (+10 513 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки ГУП ДХ АК "СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ДОРОЖНО-СТРОИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ " (+0,5 коп. к 4 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения организации имеют хорошие значения:

- на 31 декабря 2022 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами вполне укладывается в норму (0,14);
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 73% в общей сумме капитала организации).

С негативной стороны финансовое положение и результаты деятельности ГУП ДХ АК "СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ДОРОЖНО-СТРОИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ " характеризуют такие показатели:

- ниже нормального значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- недостаточная рентабельность активов (4,8% за 2022 год).

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- значительно ниже нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

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

Как видно из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ГУП ДХ АК "СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ДОРОЖНО-СТРОИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ " имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.