

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Уральский Дорожно-Строительный Альянс"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5904382151

Код причины постановки на учет (КПП): 590301001

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

2.1. Структура имущества и источники его формирования

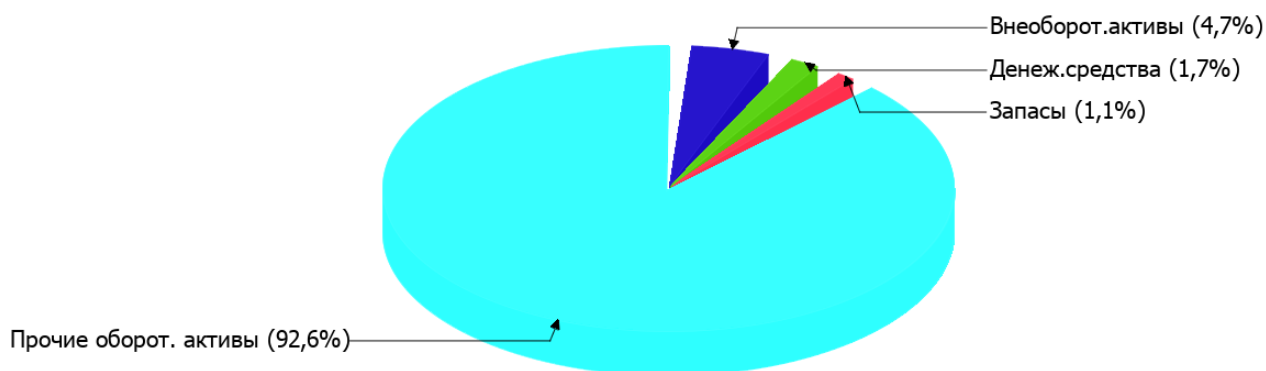
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|-----------------------------|---------------------|------------|---|--|-----------------------------------|---------------------------------|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3- гр.2) | ± % ((гр.3- 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 | 6 405 | 6 551 | 87,4 | 4,7 | +146 | +2,3 |
| Оборотные | 920 | 134 196 | 12,6 | 95,3 | +133 276 | +145,9 раза |
| Пассив | | | | | | |
| Собственный капитал | 6 445 | 7 454 | 88 | 5,3 | +1 009 | +15,7 |
| Долгосрочные обязательства | – | – | – | – | – | – |
| Краткосрочные обязательства | 880 | 133 293 | 12 | 94,7 | +132 413 | +151,5 раза |
| Валюта баланса | 7 325 | 140 747 | 100 | 100 | +133 422 | +19,2 раза |

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на 31.12.2022 характеризуется значительной долей (95,3%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период существенно увеличились (в 19,2 раза). Учитывая значительное увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 15,7%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

Структура активов организации на 31 декабря 2022 г.



Рост активов организации связан, в первую очередь, с ростом показателя по строке "финансовые и другие оборотные активы" на **129 875** тыс. руб. (или **97,3%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

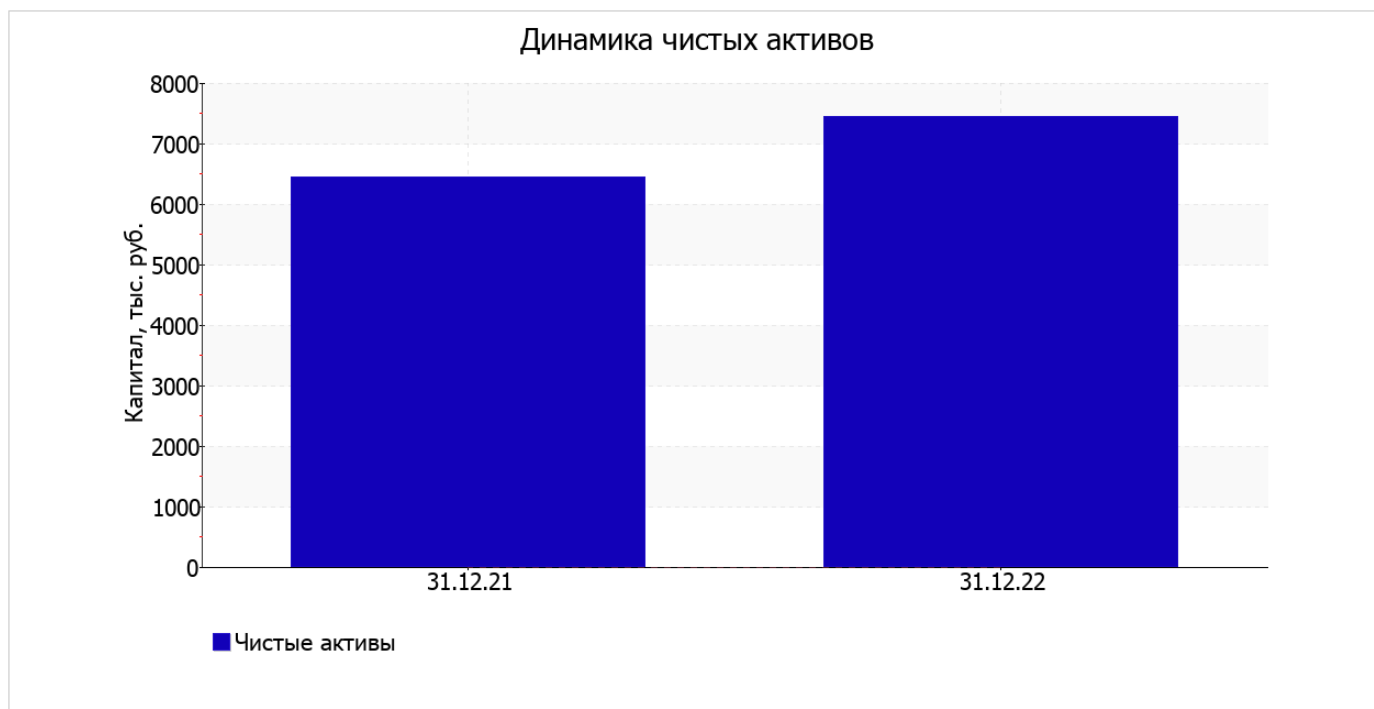
- кредиторская задолженность – **120 413** тыс. руб. (**90,2%**)
- краткосрочные заемные средства – **12 000** тыс. руб. (**9%**)

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2022 равнялся **7 454,0** тыс. руб. за весь рассматриваемый период имел место явный рост собственного капитала, составивший **1 009,0** тыс. руб.

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 | 6 445 | 7 454 | 88 | 5,3 | +1 009 | +15,7 |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на **15,7%** за весь рассматриваемый 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

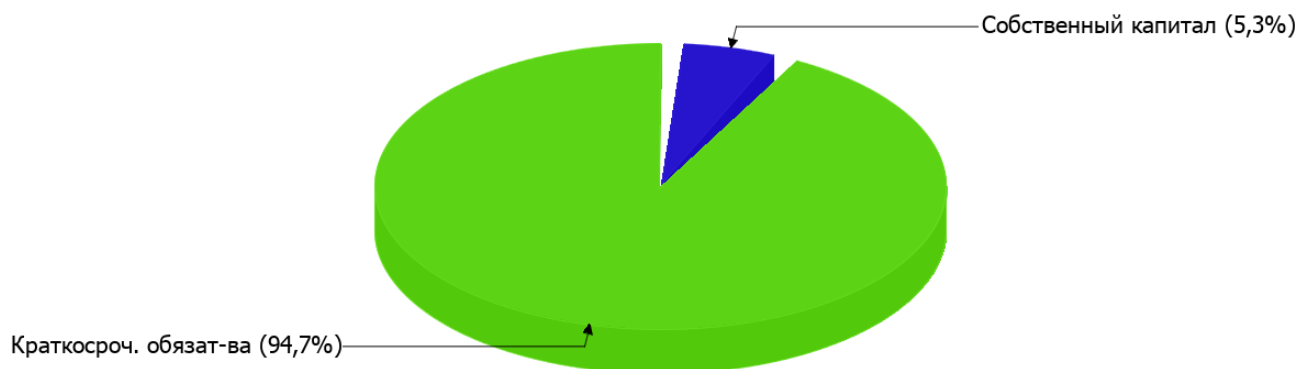
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|--|
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | | |
| Коэффициент автономии | 0,88 | 0,05 | -0,83 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,04 | 0,01 | -0,03 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,88 | 0,05 | -0,83 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | – | 0,59 | +0,59 | 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 **0,05**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**5%** от общего капитала) организация в значительной степени зависит от кредиторов. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии резко уменьшился на **0,83**.

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 на последний день анализируемого периода равнялся **0,01**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период стремительно снизился на **0,03**. на последний день анализируемого периода коэффициент имеет значение, не соответствующее нормативному.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период очень сильно снизился – с **0,88** до **0,05** (т. е. на **0,83**). Значение коэффициента на 31.12.2022 значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **5%**).

за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов вырос с – до **0,59** (т. е. **+0,59**). на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов характеризуется как достаточно хорошее.

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 | 1,05 | 1,01 | -0,04 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7. |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,6 | 0,02 | -0,58 | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**1,01** против нормативного значения 1,7). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,04**.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и первый коэффициент, имеет значение ниже нормы (**0,02**). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,58**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

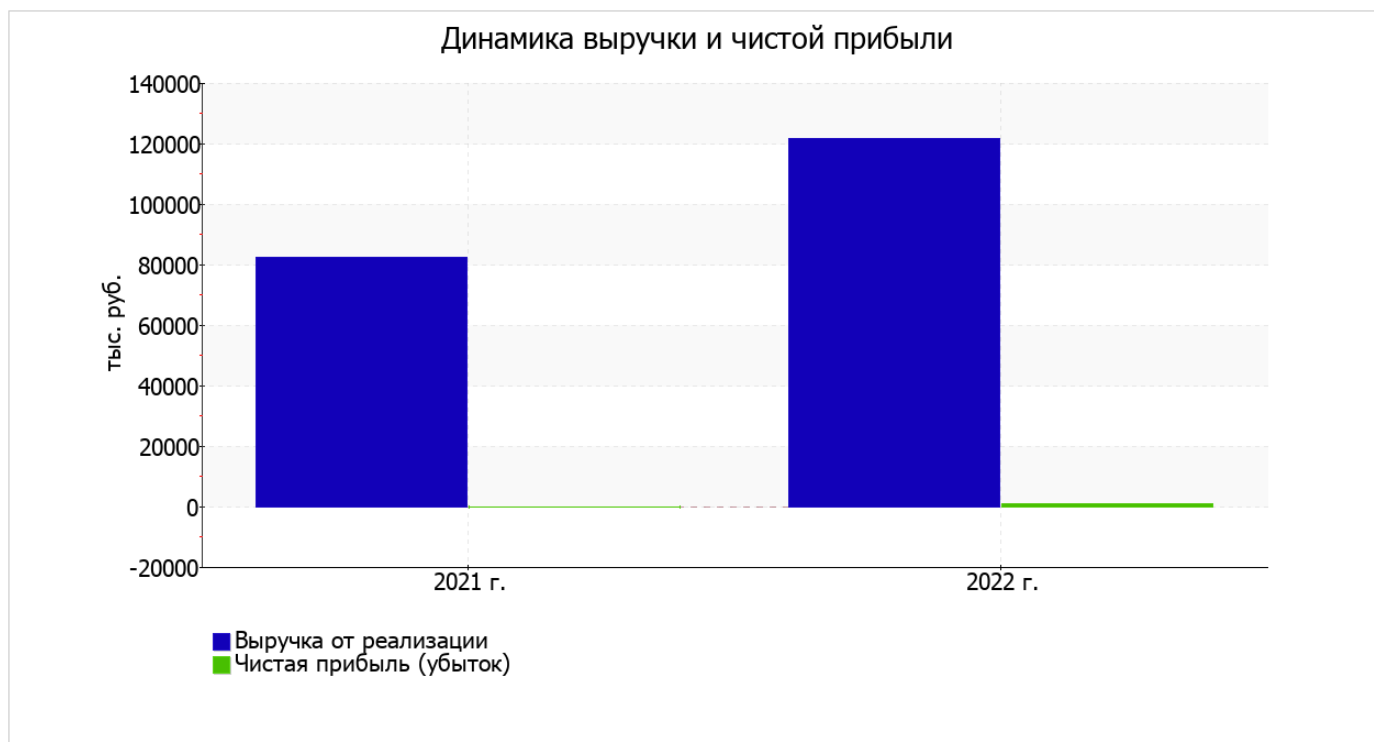
Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Уральский Дорожно-Строительный Альянс" за год приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере **153** тыс. руб., что равняется 0,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **144** тыс. руб., или в **17** раз.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на **39 122** и **39 266** тыс. руб. соответственно).

| 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 | 82 370 | 121 492 | +39 122 | +47,5 | 101 931 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 82 379 | 121 645 | +39 266 | +47,7 | 102 012 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | -9 | -153 | -144 | ↓ | -81 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -18 | 1 041 | +1 059 | ↑ | 512 |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | -27 | 888 | +915 | ↑ | 431 |
| 6. Проценты к уплате | — | 25 | +25 | — | 13 |
| 7. Налоги на прибыль (доходы) | — | — | — | — | — |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7) | -27 | 863 | +890 | ↑ | 418 |

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. | -<0,1 | -0,1 | -0,1 | ↓ |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | -<0,1 | 0,7 | +0,7 | ↑ |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более. | -<0,1 | 0,7 | +0,7 | ↑ |

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-0,1%** от полученной выручки. К тому же имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**-0,1%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **0,7%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **0,7** 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) | 12,4 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 1,2 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 12,8 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,124 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов (1,2%) соответствует норме.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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: 158 и менее дн.) | 203 | 1,8 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 25 дн.) | – | – |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 183 | 2 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 208 и менее дн.) | 222 | 1,6 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 21 | 17,5 |

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

Данные об оборачиваемости активов за последний год свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 222 календарных дня.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общества с ограниченной ответственностью "Уральский Дорожно-Строительный Альянс" за весь рассматриваемый период

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

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 5%);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,01, является неудовлетворительным;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- низкая рентабельность активов (1,2% за последний год);
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие критические значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормы;
- падение рентабельности продаж (-0,1 процентных пункта от рентабельности -<0,1% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 5% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- за 2022 год получен убыток от продаж (-153 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-144 тыс. руб.).

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- чистая прибыль за последний год составила 863 тыс. руб. (+890 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (+0,7 коп. к -<0,1 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

Анализ показывает, что финансовое состояние Общество с ограниченной ответственностью "Уральский Дорожно-Строительный Альянс" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации незначительная, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.