

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙКАПИТАЛГРУПП"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6230063310

Код причины постановки на учет (КПП): 623001001

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 ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙКАПИТАЛГРУПП"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

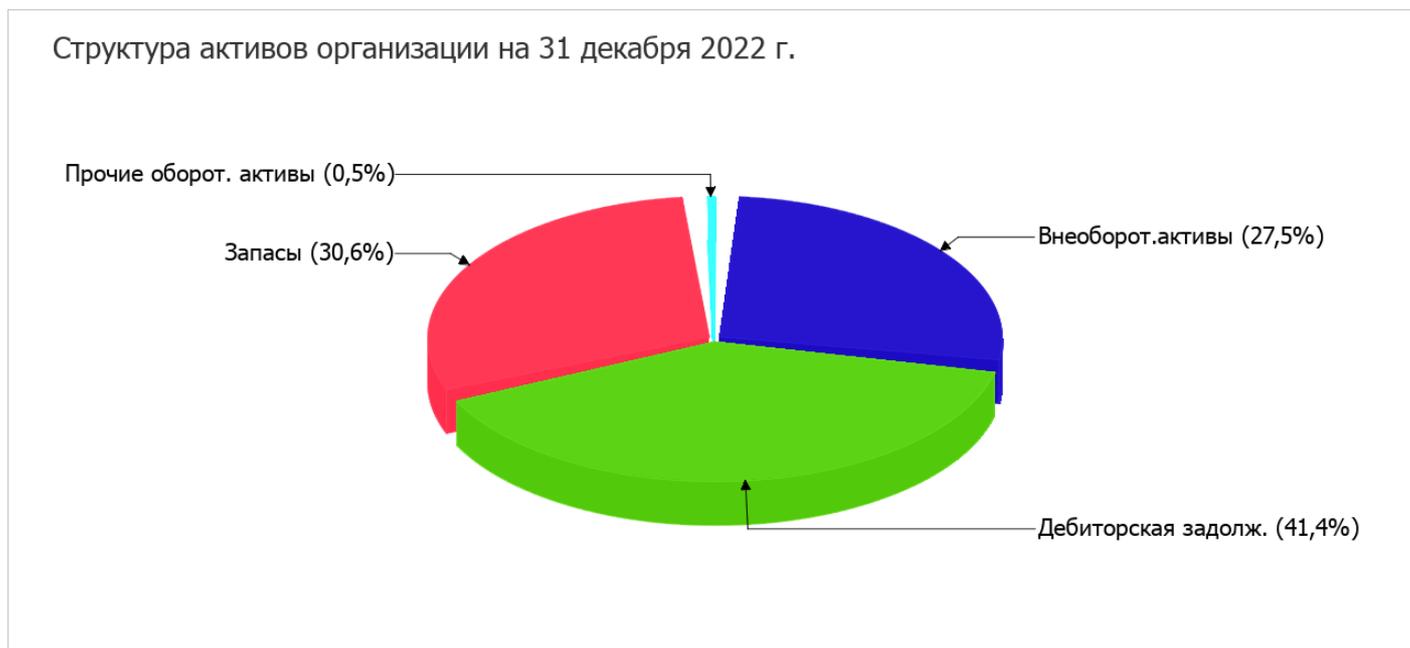
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	238 816	162 443	55,8	27,5	-76 373	-32
в том числе: основные средства	238 816	162 443	55,8	27,5	-76 373	-32
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	188 930	427 573	44,2	72,5	+238 643	+126,3
в том числе: запасы	26 010	180 638	6,1	30,6	+154 628	+6,9 раза
дебиторская задолженность	160 573	243 974	37,5	41,4	+83 401	+51,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 570	2 490	0,4	0,4	+920	+58,6
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	34 598	55 462	8,1	9,4	+20 864	+60,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	240 922	153 145	56,3	26	-87 777	-36,4
в том числе: заемные средства	240 922	153 145	56,3	26	-87 777	-36,4

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	152 226	381 409	35,6	64,6	+229 183	+150,6
в том числе: заемные средства	2 419	1 363	0,6	0,2	-1 056	-43,7
Валюта баланса	427 746	590 016	100	100	+162 270	+37,9

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2022) в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/3, а текущих активов – 2/3. Активы организации за год увеличились на 162 270 тыс. руб. (на 37,9%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 60,3%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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):

- запасы – 154 628 тыс. руб. (64,7%)
- дебиторская задолженность – 83 401 тыс. руб. (34,9%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 230 239 тыс. руб. (91,7%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 20 864 тыс. руб. (8,3%)

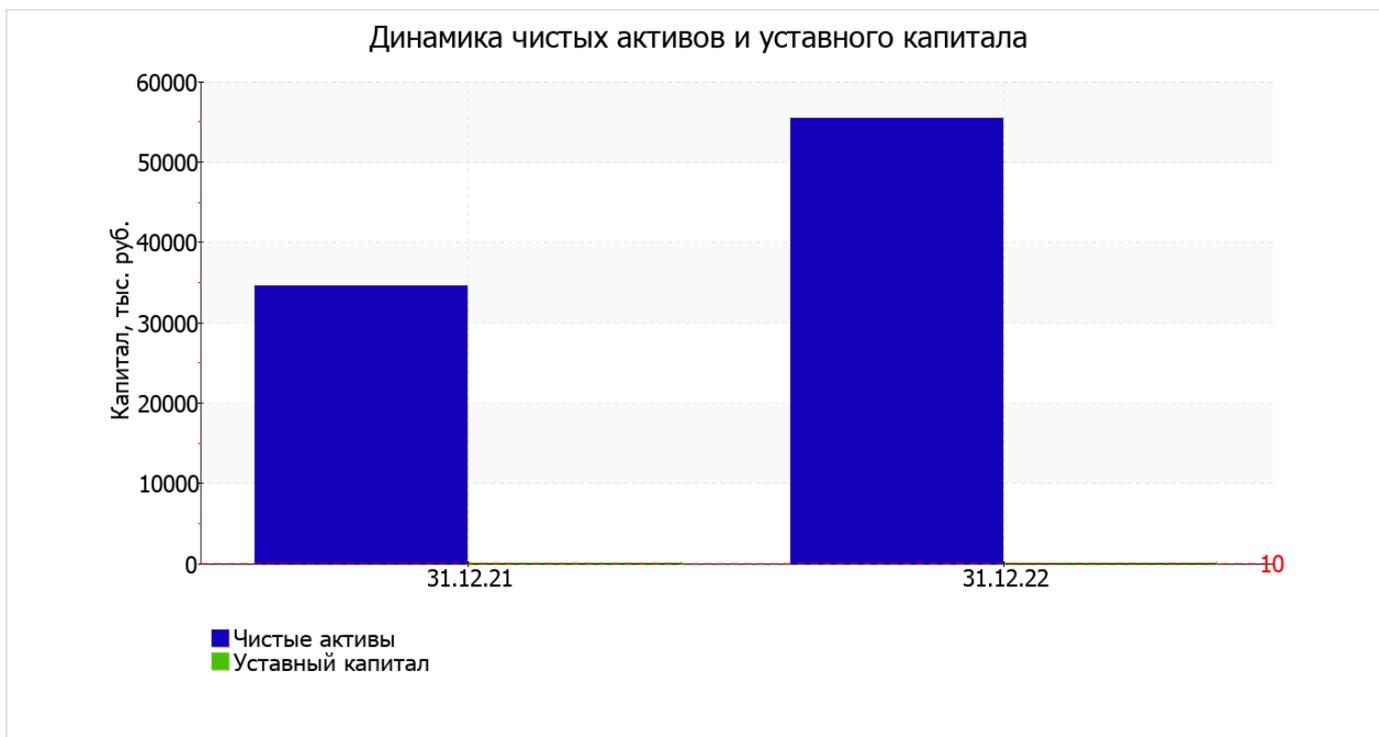
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-76 373 тыс. руб. и -87 777 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2022 г. значение собственного капитала составило 55 462,0 тыс. руб.; это намного (на 20 864,0 тыс. руб.) больше, чем на первый день анализируемого периода (31 декабря 2021 г.).

## 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	34 598	55 462	8,1	9,4	+20 864	+60,3
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	34 588	55 452	8,1	9,4	+20 864	+60,3

Чистые активы организации на 31 декабря 2022 г. намного (в 5 546,2 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение 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 60,3% 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 и уставного капитала организации.



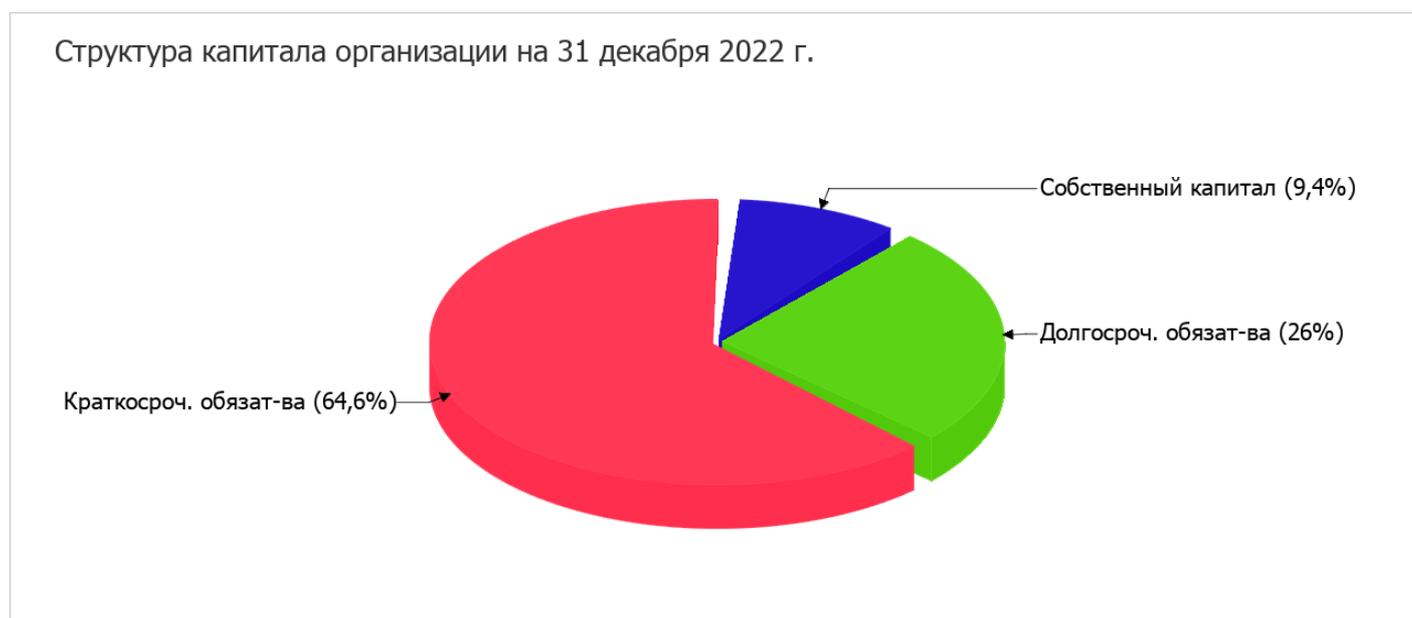
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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	0,08	0,09	+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	-1,08	-0,25	+0,83	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,64	0,35	-0,29	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-5,9	-1,93	+3,97	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-7,85	-0,59	+7,26	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,39	0,71	+0,32	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2022 составил **0,09**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. в течение анализируемого периода коэффициент автономии ощутимо вырос (**+0,01**).

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на 31.12.2022 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **-0,25**. за год произошел очень сильный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **0,83**. коэффициент на 31.12.2022 имеет крайне неудовлетворительное значение.

коэффициент покрытия инвестиций за год сильно уменьшился до **0,35 (-0,29)**. Значение коэффициента на 31 декабря 2022 г. значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **35%**).

на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **-0,59**. за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов возрос на **7,26**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов характеризуется как явно не соответствующее принятому нормативу.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода доля долгосрочной задолженности составляет 1/3, а краткосрочной задолженности – 2/3. При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на **32,6%**.

## 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	<b>1,24</b>	<b>1,12</b>	<b>-0,12</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>1,07</b>	<b>0,65</b>	<b>-0,42</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**1,12** против нормативного значения 1,8). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за последний год коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,12**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **0,65**. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,01**. С начала период коэффициент абсолютной ликвидности остался неизменным.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙКАПИТАЛГРУПП" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **103 316** тыс. руб., что равняется 5,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **64 267** тыс. руб., или на **164,6%**.

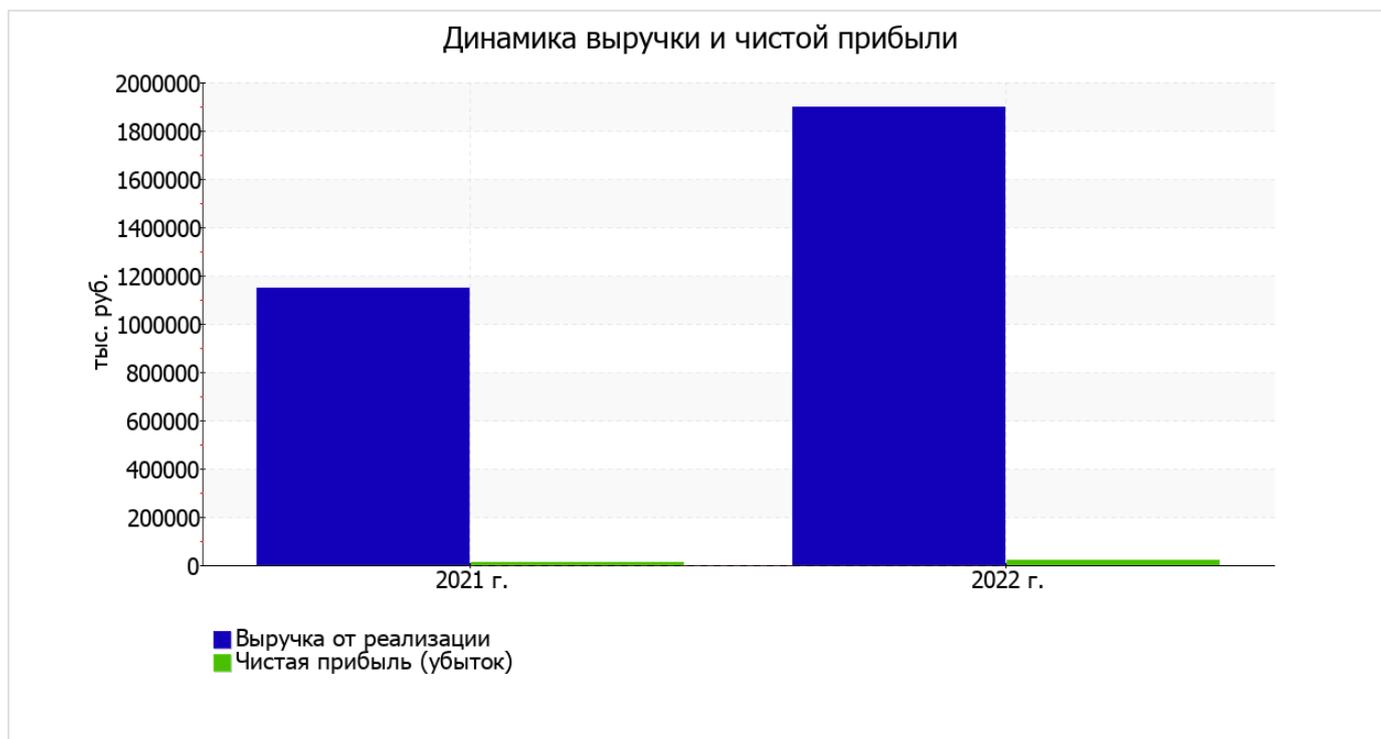
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 745 854 и 681 587 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+64,9%) опережает изменение расходов (+61,4%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует 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.

убыток от прочих операций за год составил 77 236 тыс. руб., что на 52 337 тыс. руб. (в 3,1 раза) больше, чем убыток 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	1 149 991	1 895 845	+745 854	+64,9	1 522 918
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 110 942	1 792 529	+681 587	+61,4	1 451 736
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	39 049	103 316	+64 267	+164,6	71 183
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-4 754	-20 493	-15 739	↓	-12 624
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	34 295	82 823	+48 528	+141,5	58 559
6. Проценты к уплате	20 145	56 743	+36 598	+181,7	38 444
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-3 150	-5 216	-2 066	↓	-4 183
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	11 000	20 864	+9 864	+89,7	15 932
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	11 000	20 864	+9 864	+89,7	15 932
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	20 864	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



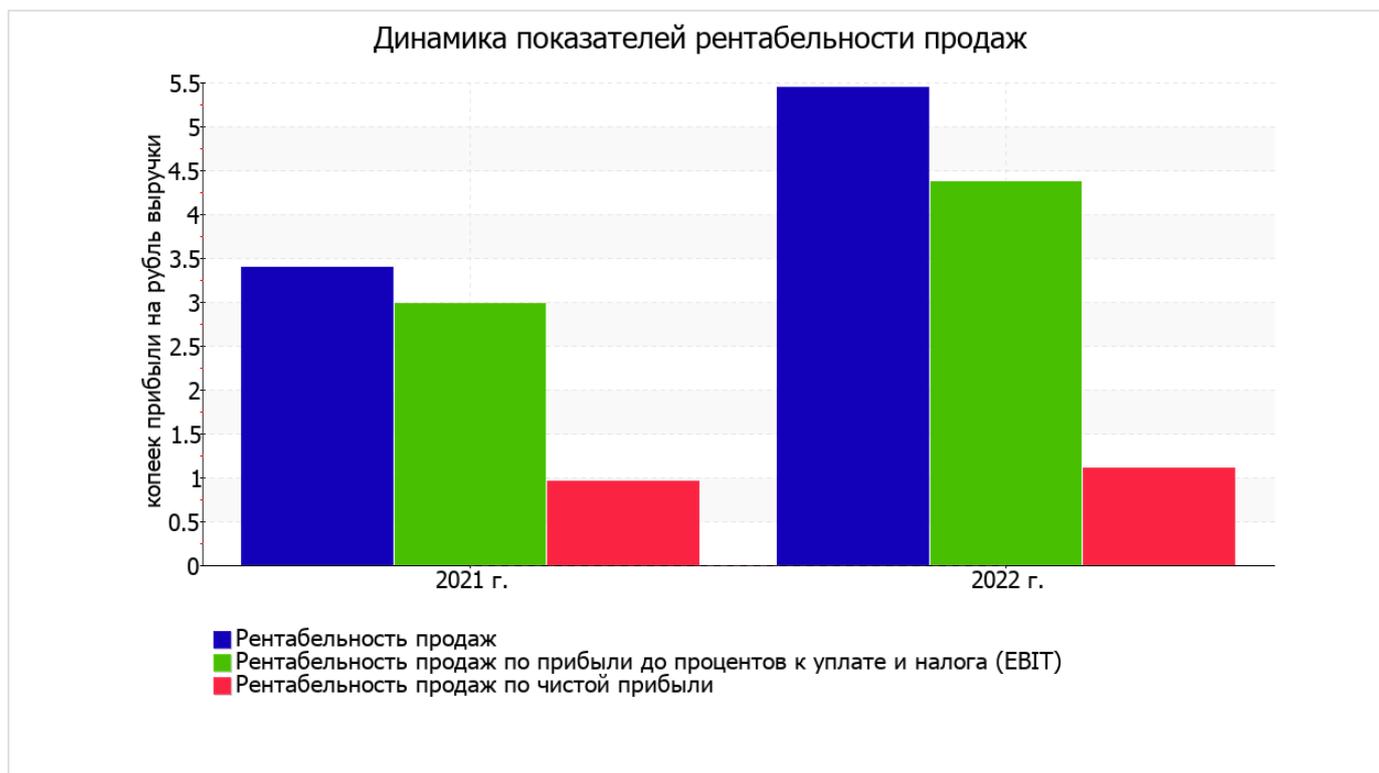
### 3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	3,4	5,4	+2	+60,5
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	3	4,4	+1,4	+46,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	1	1,1	+0,1	+15,1

[За последний период] организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 5,4 копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (+2 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2022 год составил 4,4%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 4,4 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)	46,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 18%.
Рентабельность активов (ROA)	4,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	34,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере **0,463** руб.

за последний год значение рентабельности активов (**4,1%**) соответствует норме.

### 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 средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 89 и менее дн.)	59	6,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 4 дн.)	21	17,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 46 и менее дн.)	39	9,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	51	7,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 124 и менее дн.)	98	3,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	9	42,1

\* 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 98 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 21 день, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙКАПИТАЛГРУПП".

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- рост рентабельности продаж (+2 процентных пункта от рентабельности 3,4% за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2021));
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за 2022 год получена прибыль от продаж (103 316 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+64 267 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2022 год составила 20 864 тыс. руб. (+9 864 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+1,4 коп. к 3 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2021)).

Анализ выявил следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 9%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- ниже принятой нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- недостаточная рентабельность активов (4,1% за 2022 год);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В ходе анализа были получены следующие показатели, критически характеризующие финансовое положение организации:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет крайне неудовлетворительное значение, равное **-0,25**;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **35%** (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Согласно полученным показателям финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙКАПИТАЛГРУПП" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладываются в нормативные значения, либо близки к нормативу. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.