

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "ЭНЕРГОСТРОЙ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3911016071

Код причины постановки на учет (КПП): 391101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является строительство жилых и нежилых зданий (ОКВЭД 41.20).

2. Анализ финансового положения Общества с ограниченной ответственностью "ЭНЕРГОСТРОЙ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

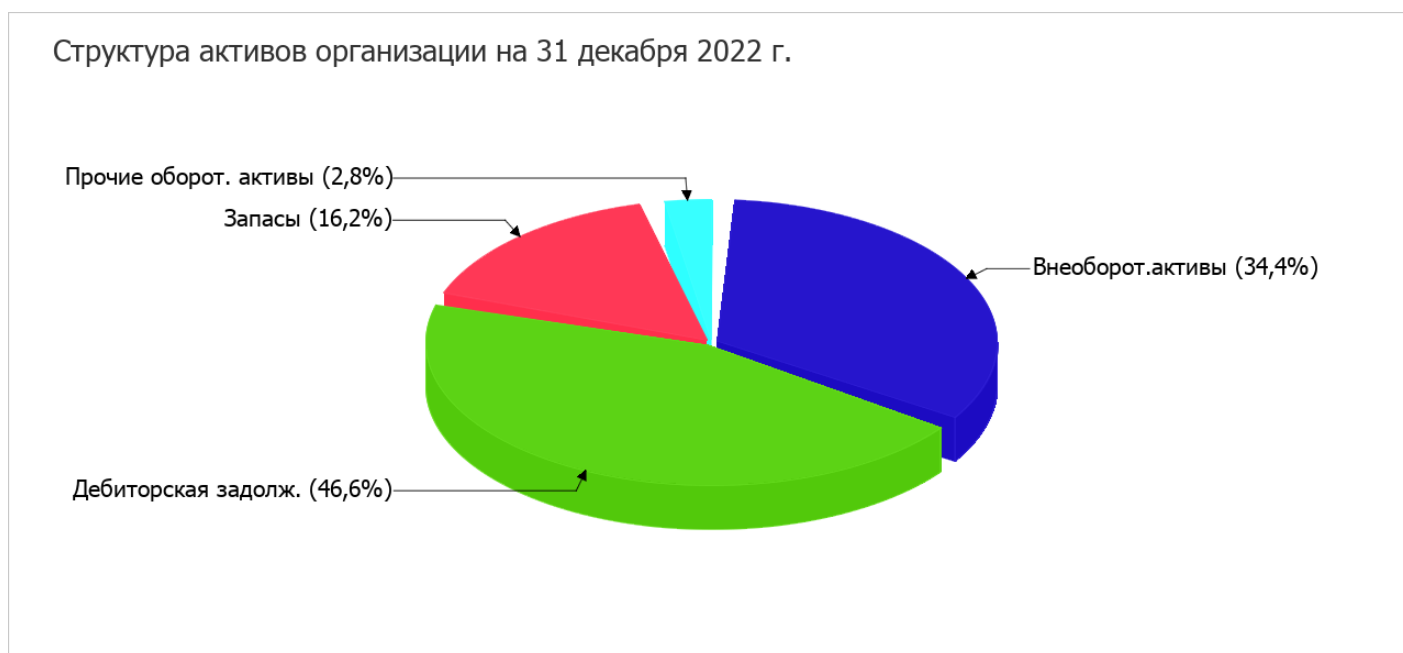
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	71 319	91 377	26,3	34,4	+20 058	+28,1
в том числе: основные средства	59 533	75 839	22	28,5	+16 306	+27,4
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	199 731	174 523	73,7	65,6	-25 208	-12,6
в том числе: запасы	25 920	42 998	9,6	16,2	+17 078	+65,9
дебиторская задолженность	169 966	123 979	62,7	46,6	-45 987	-27,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 360	5 720	0,5	2,2	+4 360	+4,2 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	13 314	14 911	4,9	5,6	+1 597	+12
Справочно: Чистые активы	13 314	14 912	4,9	5,6	+1 598	+12
2. Долгосрочные обязательства, всего	13 693	67 032	5,1	25,2	+53 339	+4,9 раза
в том числе: заемные средства	100	35 000	<0,1	13,2	+34 900	+350 раз

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	244 042	183 956	90	69,2	-60 086	-24,6
в том числе: заемные средства	–	600	–	0,2	+600	–
Валюта баланса	271 049	265 900	100	100	-5 149	-1,9

* 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 по состоянию на 31.12.2022 в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов, соответственно, две третьих. Активы организации за весь период практически не изменились. Несмотря на фактическую неизменность величины активов, собственный капитал увеличился на 12%, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



Снижение активов организации связано, в основном, со снижением показателя по строке "дебиторская задолженность" на 45 987 тыс. руб. (или 98,5% вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "кредиторская задолженность" (-60 686 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации за весь рассматриваемый период).

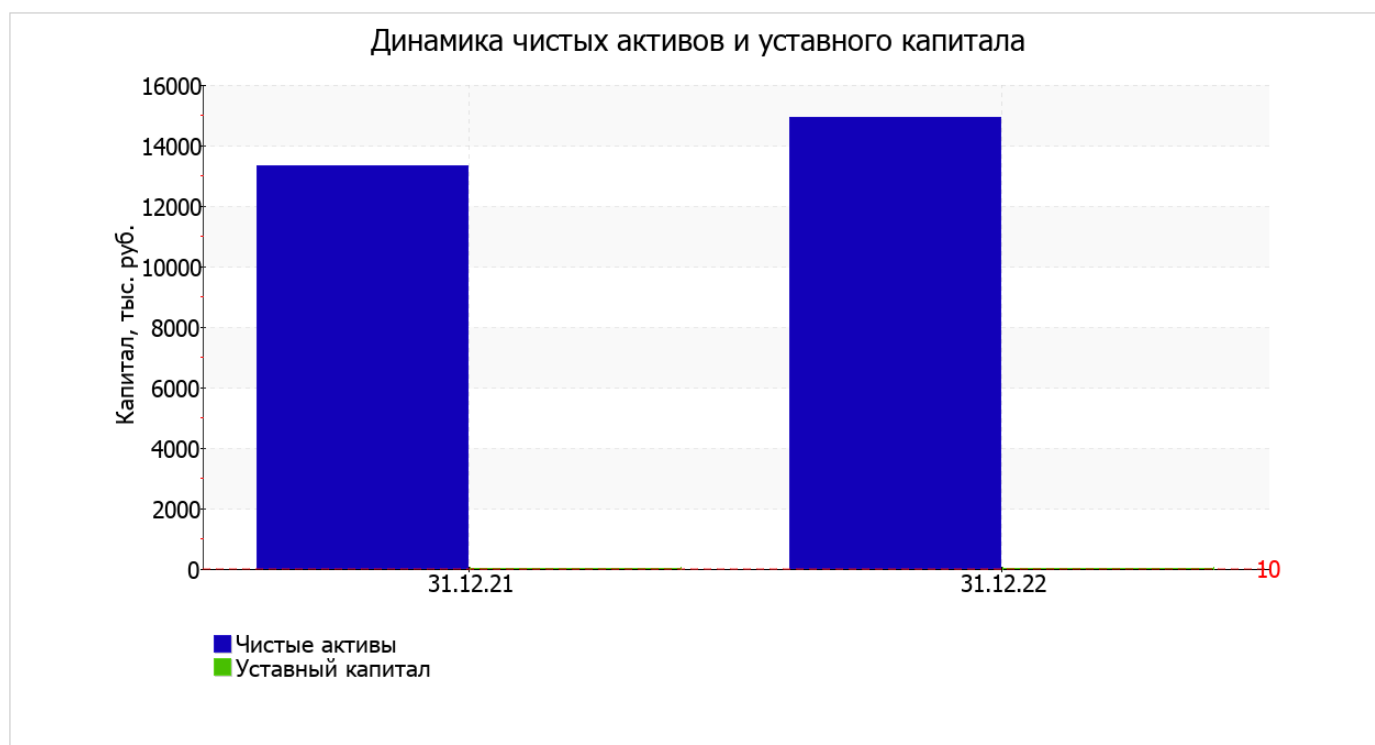
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (+17 078 тыс. руб. и +34 900 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода (31.12.2022) собственный капитал организации составил 14 911,0 тыс. руб., при том что на начало анализируемого периода (31.12.2021) собственный капитал организации составлял 13 314,0 тыс. руб. (т.е. произошло увеличение на 1 597,0 тыс. руб., или на 12%).

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	13 314	14 912	4,9	5,6	+1 598	+12
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	13 304	14 902	4,9	5,6	+1 598	+12

Чистые активы организации на 31.12.2022 namного (в 1 491,2 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 12% за 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

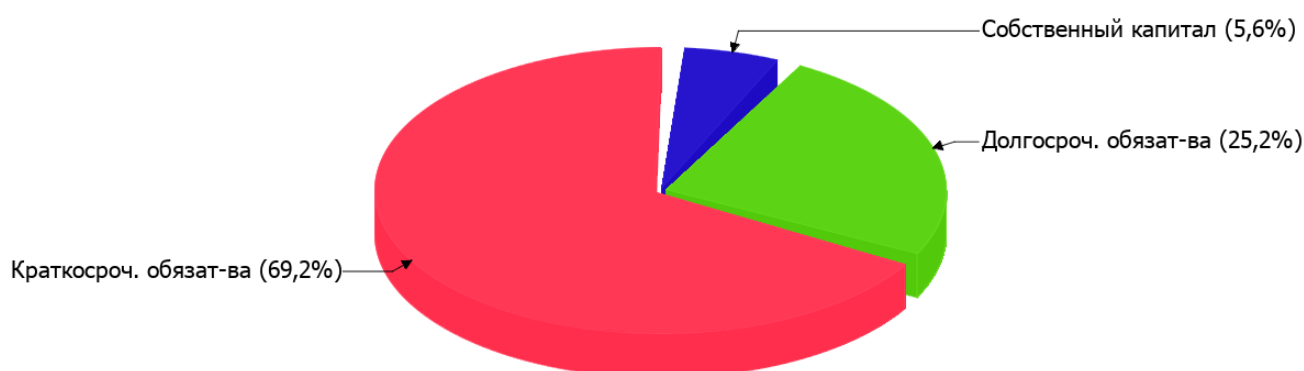
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,05	0,06	+0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,29	-0,44	-0,15	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,1	0,31	+0,21	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-4,36	-5,13	-0,77	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-2,24	-1,78	+0,46	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,95	0,73	-0,22	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2022 г. составил **0,06**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за последний год коэффициент автономии заметно вырос (на **0,01**).

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2022 г. равнялся **-0,44**. изменение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период составило **-0,15**. по состоянию на 31.12.2022 коэффициент имеет критическое значение.

за весь рассматриваемый период отмечено повышение коэффициента покрытия инвестиций до **0,31** (на **0,21**). Значение коэффициента на 31 декабря 2022 г. значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **31%**).

на последний день анализируемого периода (31.12.2022) коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **-1,78**, при этом по состоянию на 31.12.2021 коэффициент обеспеченности материальных запасов был меньше – **-2,24** (т.е. рост составил **0,46**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является явно не соответствующим принятому нормативу.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2022 доля долгосрочной задолженности составляет одну четвертую, а краткосрочной задолженности, соответственно, три четвертых. При этом за год доля долгосрочной задолженности выросла на 21,4%.

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	0,82	0,95	+0,13	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,7	0,71	+0,01	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,03	+0,02	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**0,95**) не соответствует норме. При этом следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на **0,13**.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31.12.2022 также оказался ниже нормы (**0,71**). Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Ниже нормы, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,03** при норме 0,2). При этом следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,02**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "ЭНЕРГОСТРОЙ" за год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере **40 040** тыс. руб., что составляет 18,6% от выручки. В прошлом периоде, напротив, была получена прибыль в сумме **3 879** тыс. руб.

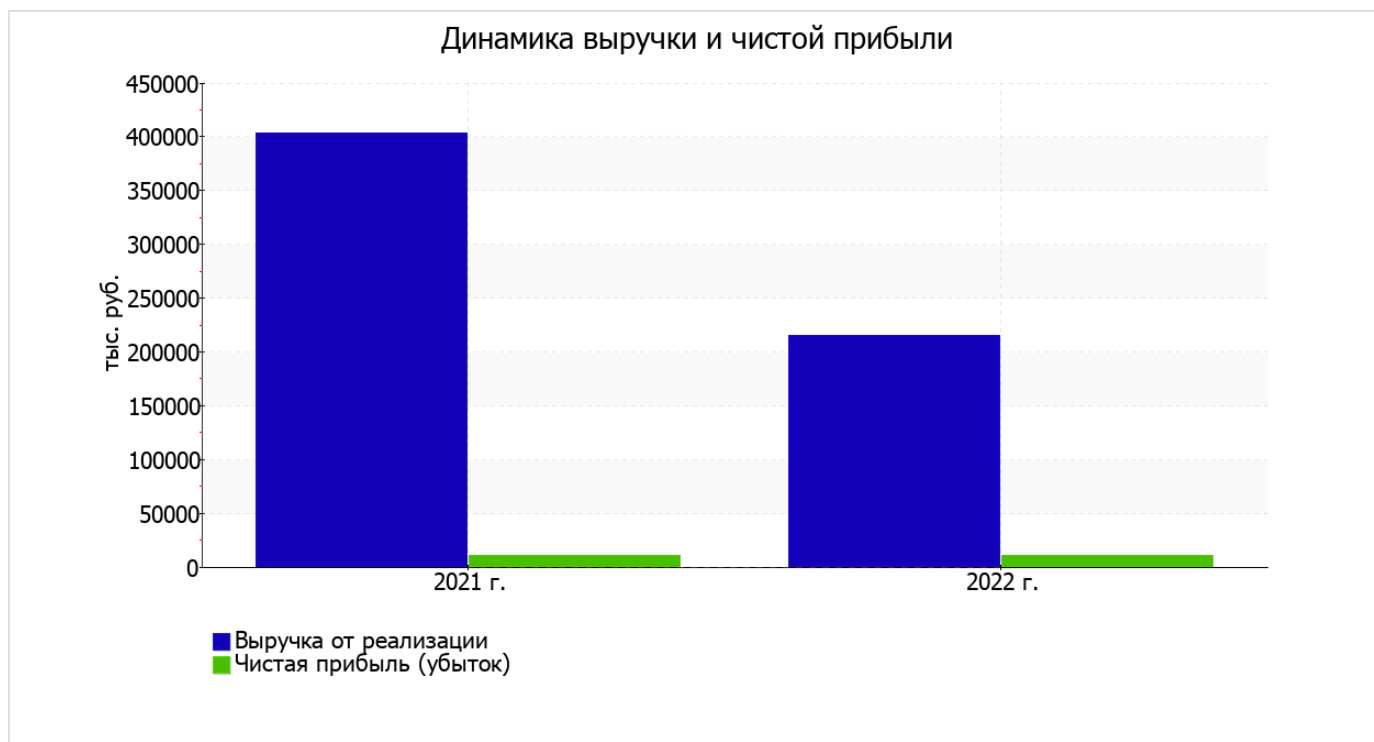
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **188 096** и **144 177** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-46,7%**) опережает изменение расходов (**-36,1%**)

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 реализованные товары (работы, услуги).

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 54 890 тыс. руб., что на 46 310 тыс. руб. (в 6,4 раза) больше, 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	403 117	215 021	-188 096	-46,7	309 069
2. Расходы по обычным видам деятельности	399 238	255 061	-144 177	-36,1	327 150
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	3 879	-40 040	-43 919	↓	-18 081
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	9 230	55 849	+46 619	+6,1 раза	32 540
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	13 109	15 809	+2 700	+20,6	14 459
6. Проценты к уплате	650	959	+309	+47,5	805
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-2 166	-3 891	-1 725	↓	-3 029
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	10 293	10 959	+666	+6,5	10 626
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	10 293	10 959	+666	+6,5	10 626
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	1 597	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

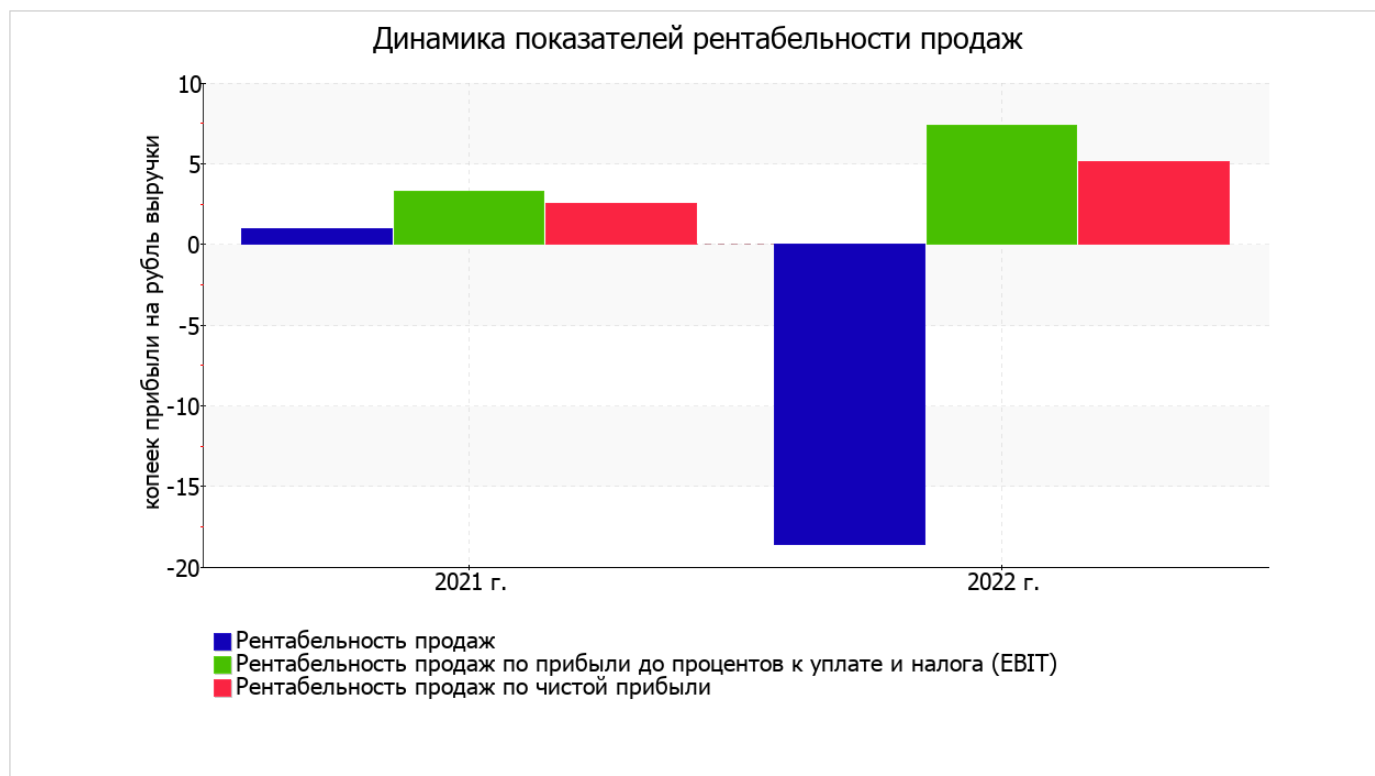


3.2. Анализ рентабельности

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%.	1	-18,6	-19,6	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	3,3	7,4	+4,1	+126,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	2,6	5,1	+2,5	+99,6

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-18,6%** от полученной выручки. Более того, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-19,6%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2022 год составил **7,4%**. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "ЭНЕРГОСТРОЙ" содержалось **7,4** 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)	77,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Рентабельность активов (ROA)	4,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	29	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,777 руб. чистой прибыли.

значение рентабельности активов за последний год (4,1%) можно характеризовать как достаточно хорошее.

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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 156 дн.)	318	1,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 19 и менее дн.)	49	7,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 80 дн.)	249	1,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	363	1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 181 и менее дн.)	456	0,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	24	15,2

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 456 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 49 дней, 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 "ЭНЕРГОСТРОЙ".

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

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет критическое значение (-0,44);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормального значения;
- отрицательная динамика рентабельности продаж (-19,6 процентных пункта от рентабельности 1% за такой же период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 31% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за 2022 год получен убыток от продаж (-40 040 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-43 919 тыс. руб.).

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- увеличение собственного капитала Общества с ограниченной ответственностью "ЭНЕРГОСТРОЙ" при том что, активы организации практически остались на том же уровне;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 10 959 тыс. руб. (+666 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+4,1 коп. к 3,3 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2021)).

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения организации имеют неудовлетворительные значения:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (6%);
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Положительно характеризующим результаты деятельности организации показателем является следующий – хорошая рентабельность активов (4,1% за период 01.01–31.12.2022).

Анализ показывает, что финансовое состояние Общества с ограниченной ответственностью "ЭНЕРГОСТРОЙ" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.