

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "СТ-НТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7842112100

Код причины постановки на учет (КПП): 781301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является управление недвижимым имуществом за вознаграждение или на договорной основе (ОКВЭД 68.32).

2. Анализ финансового положения Общества с ограниченной ответственностью "СТ-НТ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

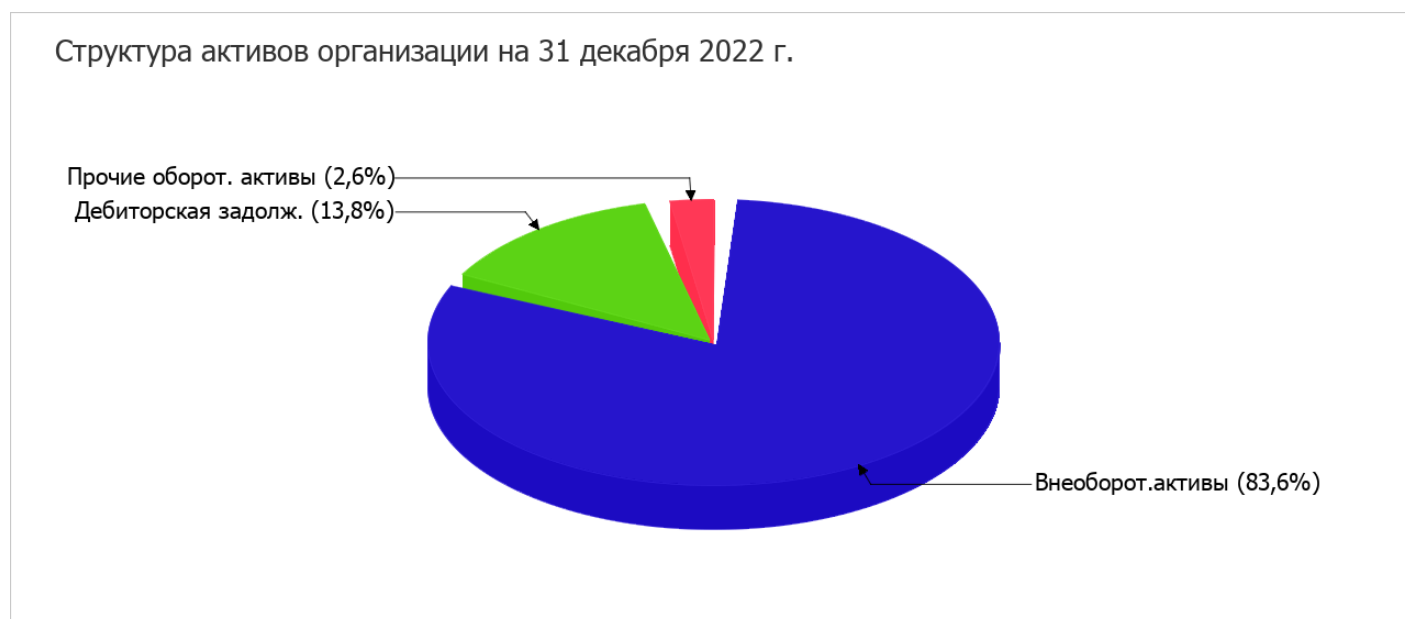
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	187 392	754 846	24,4	83,6	+567 454	+4 раза
в том числе: основные средства	–	6 495	–	0,7	+6 495	–
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	580 310	148 199	75,6	16,4	-432 111	-74,5
в том числе: запасы	355	355	<0,1	<0,1	–	–
дебиторская задолженность	52 318	124 502	6,8	13,8	+72 184	+138
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	526 678	23 336	68,6	2,6	-503 342	-95,6
Пассив						
1. Собственный капитал	64 961	140 081	8,5	15,5	+75 120	+115,6
2. Долгосрочные обязательства, всего	500 071	512 270	65,1	56,7	+12 199	+2,4
в том числе: заемные средства	500 000	504 013	65,1	55,8	+4 013	+0,8

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	202 670	250 694	26,4	27,8	+48 024	+23,7
в том числе: заемные средства	164	8 150	<0,1	0,9	+7 986	+49,7 раза
Валюта баланса	767 702	903 045	100	100	+135 343	+17,6

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

Структура активов организации на 31.12.2022 характеризуется соотношением: 83,6% внеоборотных активов и 16,4% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода увеличились на 135 343 тыс. руб. (на 17,6%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 115,6%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



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):

- долгосрочные финансовые вложения – 591 288 тыс. руб. (86,8%)
- дебиторская задолженность – 72 184 тыс. руб. (10,6%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 75 120 тыс. руб. (55,5%)
- кредиторская задолженность – 40 038 тыс. руб. (29,6%)
- краткосрочные заемные средства – 7 986 тыс. руб. (5,9%)

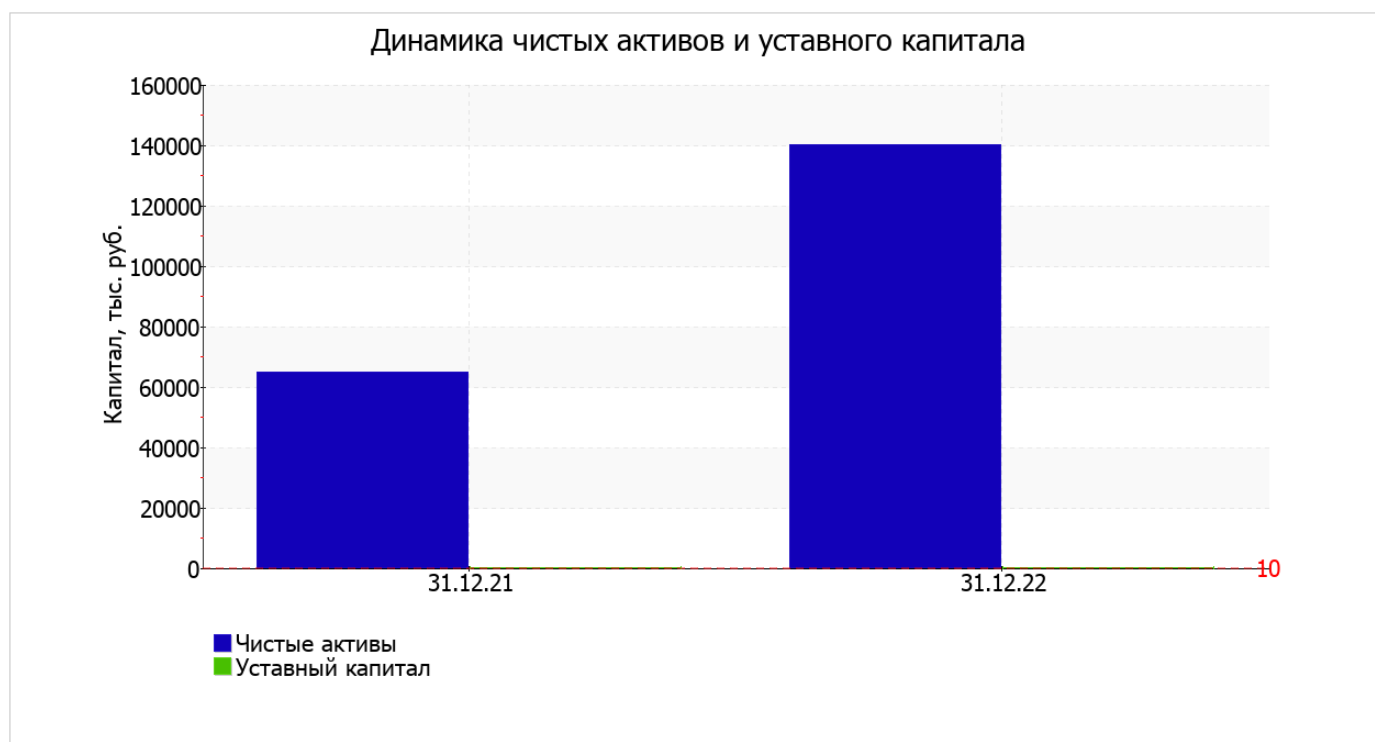
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе (-513 000 тыс. руб.).

на последний день анализируемого периода (31.12.2022) собственный капитал организации составил 140 081,0 тыс. руб. за весь рассматриваемый период наблюдалось стремительное, на 115,6%, повышение собственного капитала.

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	64 961	140 081	8,5	15,5	+75 120	+115,6
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	64 951	140 071	8,5	15,5	+75 120	+115,7

Чистые активы организации на 31.12.2022 намного (в 14 008,1 раза) превышают уставный капитал. Это 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 115,6% 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

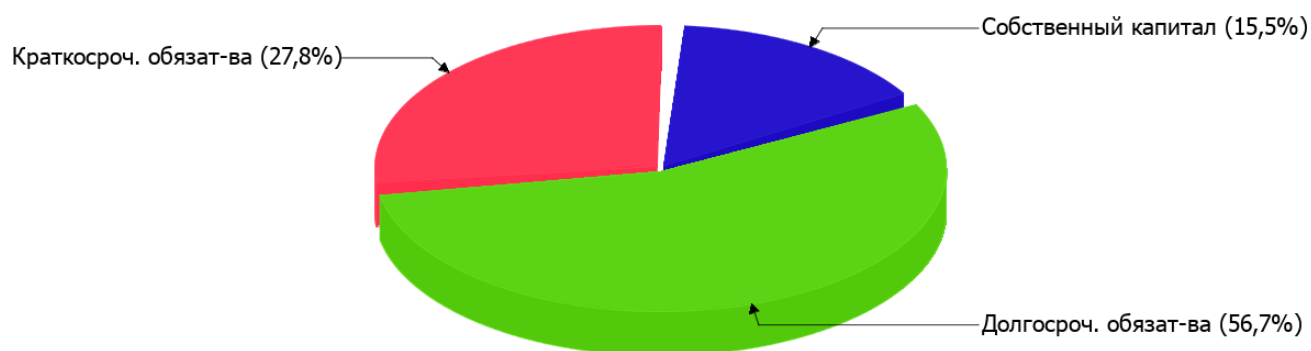
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

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	0,16	+0,08	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,21	-4,15	-3,94	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,74	0,72	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-1,88	-4,39	-2,51	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-344,88	-1 731,73	-1 386,85	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,29	0,33	+0,04	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2022 составил **0,16**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии стремительно вырос (**+0,08**).

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



на 31.12.2022 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **-4,15**, хотя по состоянию на 31.12.2021 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был больше – **-0,21** (т.е. уменьшение составило **3,94**). коэффициент на 31 декабря 2022 г. имеет крайне неудовлетворительное значение.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода практически не изменился, снизившись всего на **0,02**, до **0,72**. Значение коэффициента на 31.12.2022 ниже нормы.

за год коэффициент обеспеченности материальных запасов резко уменьшился – с **-344,88** до **-1 731,73** (т. е. на **1 386,85**). по состоянию на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является крайне негативным.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2022 доля краткосрочной задолженности составляет 1/3, а долгосрочной задолженности – 2/3. При этом за весь анализируемый период доля краткосрочной задолженности выросла на 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	2,86	0,59	-2,27	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,86	0,59	-2,27	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	2,6	0,09	-2,51	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**0,59** против нормативного значения 2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-2,27**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,59**) тоже оказалось ниже допустимого. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (**0,09**). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент снизился на **-2,51**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "СТ-НТ" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **111 147** тыс. руб., что составило 73,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **27 594** тыс. руб., или на **33%**.

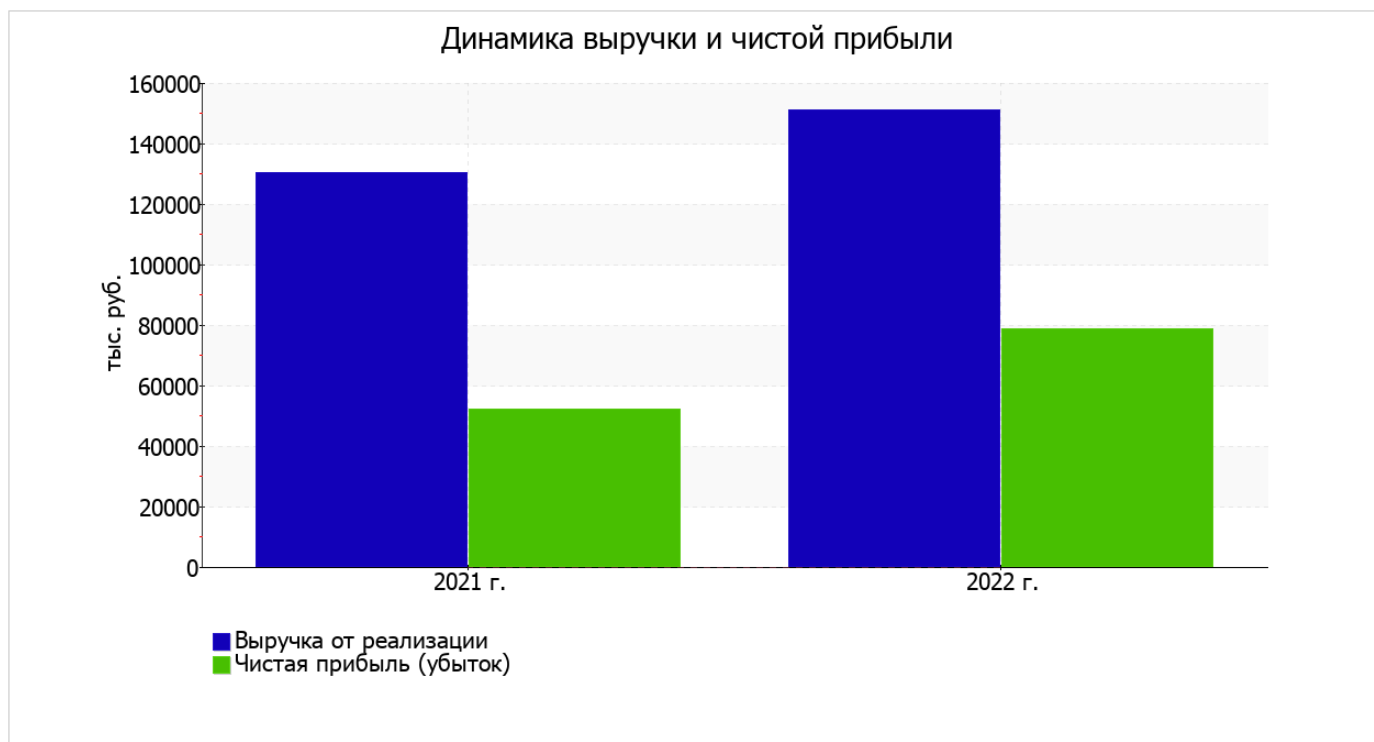
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось увеличение выручки от продаж на **20 849** тыс. руб. при одновременном снижении на **6 745** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

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.

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 12 442 тыс. руб., что на 6 731 тыс. руб. (35,1%) меньше, 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	130 265	151 114	+20 849	+16	140 690
2. Расходы по обычным видам деятельности	46 712	39 967	-6 745	-14,4	43 340
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	83 553	111 147	+27 594	+33	97 350
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-2 142	58 088	+60 230	↑	27 973
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	81 411	169 235	+87 824	+107,9	125 323
6. Проценты к уплате	17 031	70 530	+53 499	+4,1 раза	43 781
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-12 139	-19 924	-7 785	↓	-16 032
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	52 241	78 781	+26 540	+50,8	65 511
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	52 241	75 120	+22 879	+43,8	63 681
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	75 120	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



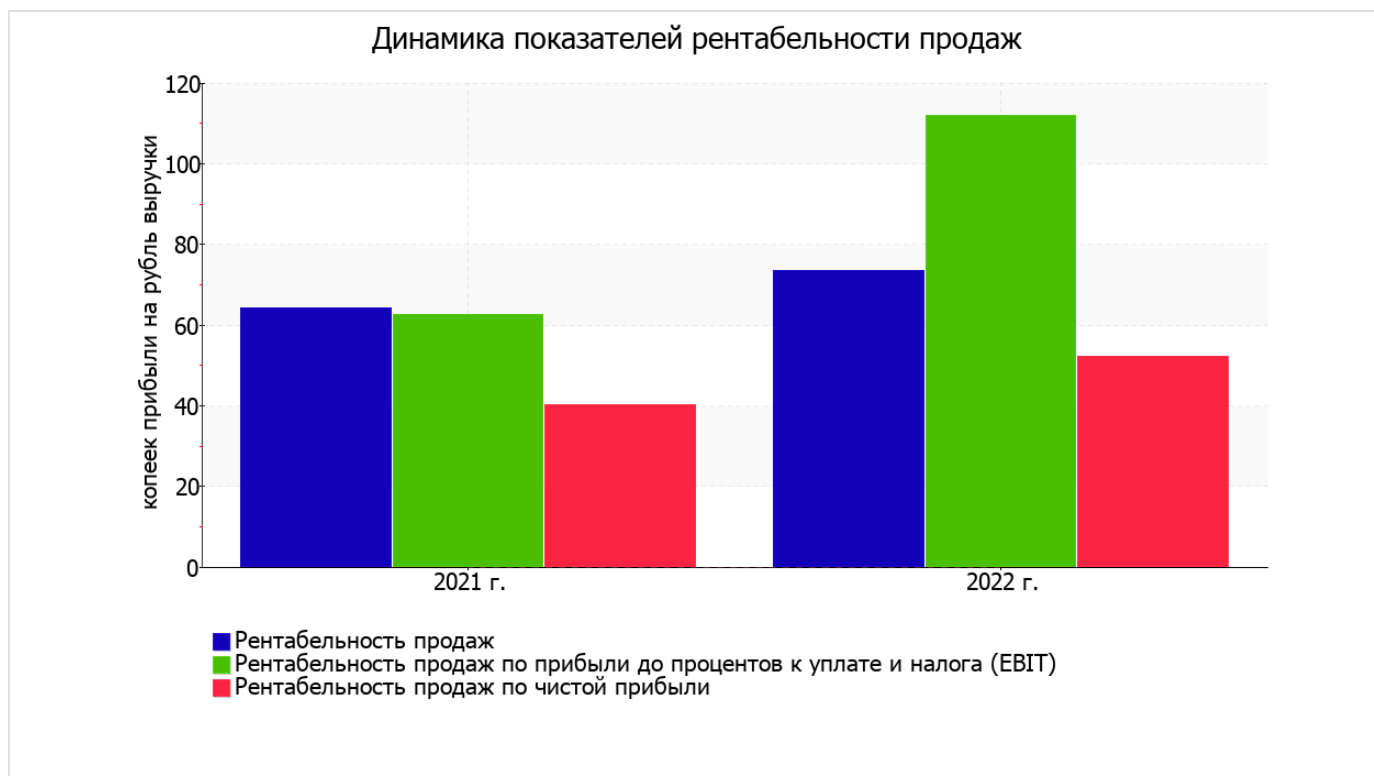
3.2. Анализ рентабельности

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 13%.	64,1	73,6	+9,5	+14,7
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	62,5	112	+49,5	+79,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	40,1	52,1	+12	+30

Все три показателя рентабельности за последний год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет **73,6%** от полученной выручки. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (**+9,5%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2022 год составил **112%**. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "СТ-НТ" содержалось **112** 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)	76,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	9,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	27,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере **0,768** руб.

значение рентабельности активов за 2022 год, равное **9,4%**, можно характеризовать как положительное.

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: 153 и менее дн.)	880	0,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	3	112,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 82 и менее дн.)	214	1,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	537	0,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 449 и менее дн.)	2 018	0,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	248	1,5

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 2018 календарных дней (т.е. 6 лет). При этом требуется 3 дня, 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 "СТ-НТ".

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- рост рентабельности продаж (+9,5 процентных пункта от рентабельности 64,1% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за последний год получена прибыль от продаж (111 147 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+27 594 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 78 781 тыс. руб. (+26 540 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+49,5 коп. к 62,5 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

Следующие 5 показателей финансового положения организации имеют отрицательные значения:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (16%);
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже принятой нормы;
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значения;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 72% от общего капитала организации).

Среди показателей финансового положения организации, имеющих критические значения, можно выделить следующие:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами можно считать критическим (-4,15);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Положительно характеризующим результаты деятельности организации показателем является следующий – существенная, по сравнению с общей стоимостью активов организации чистая прибыль (9,4% за последний год).

Как видно из приведенного анализа, основная масса финансовых показателей укладывается в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у Общества с ограниченной ответственностью "СТ-НТ" имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.