

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТОПГАРАНТСТРОЙ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 0900005040

Код причины постановки на учет (КПП): 090001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство прочих отделочных и завершающих работ (ОКВЭД 43.39).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТОПГАРАНТСТРОЙ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

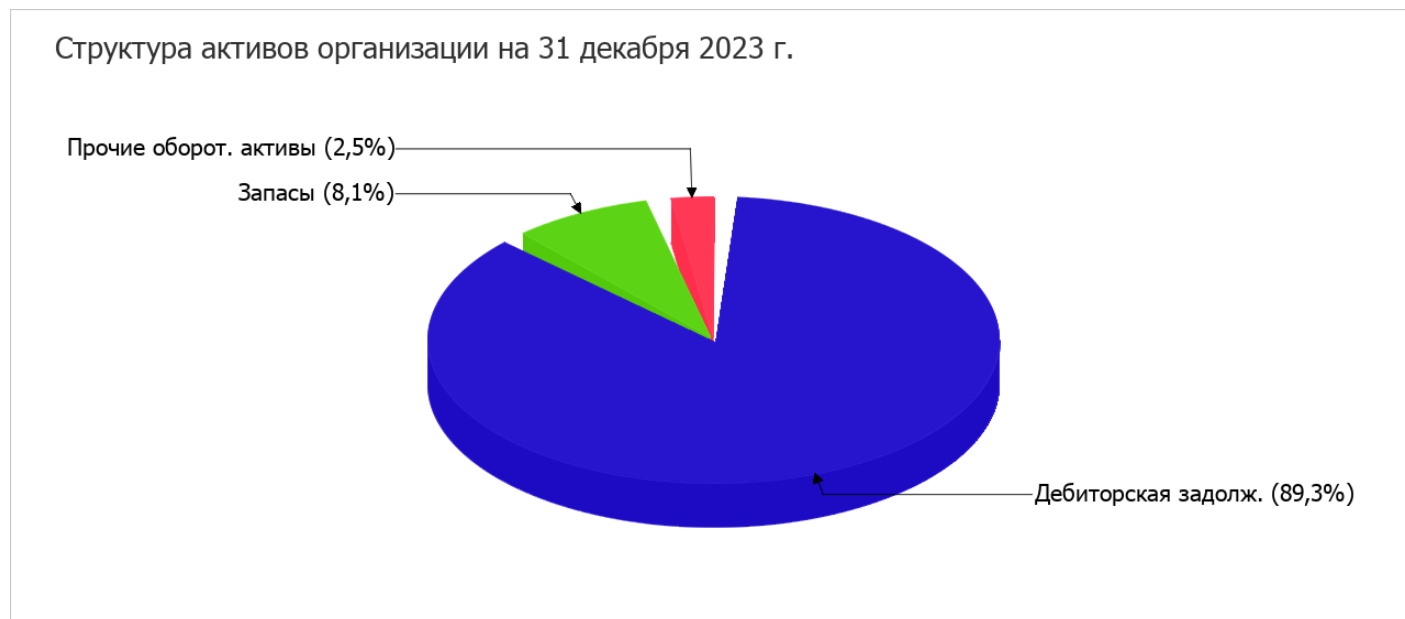
| Показатель                                            | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение за анализируемый период |                             |
|-------------------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                                       | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2)          | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                                       | 31.12.2022          | 31.12.2023 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2022) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2023) |                                   |                             |
| Актив                                                 |                     |            |                                                  |                                                 |                                   |                             |
| 1. Внеоборотные активы                                | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| в том числе: основные средства                        | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| нематериальные активы                                 | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| 2. Оборотные, всего                                   | 282                 | 4 504      | 100                                              | 100                                             | +4 222                            | +16 раз                     |
| в том числе: запасы                                   | 57                  | 367        | 20,2                                             | 8,1                                             | +310                              | +6,4<br>раза                |
| дебиторская задолженность                             | 37                  | 4 024      | 13,1                                             | 89,3                                            | +3 987                            | +108,8<br>раза              |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 188                 | 113        | 66,7                                             | 2,5                                             | -75                               | -39,9                       |
| Пассив                                                |                     |            |                                                  |                                                 |                                   |                             |
| 1. Собственный капитал                                | –                   | 245        | –                                                | 5,4                                             | +245                              | –                           |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего                  | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| в том числе: заемные средства                         | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |

| Показатель                             | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение за анализируемый период |                             |
|----------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                        | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2)          | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                        | 31.12.2022          | 31.12.2023 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2022) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2023) |                                   |                             |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 282                 | 4 259      | 100                                              | 94,6                                            | +3 977                            | +15,1<br>раза               |
| в том числе: заемные средства          | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| Валюта баланса                         | 282                 | 4 504      | 100                                              | 100                                             | +4 222                            | +16 раз                     |

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

Активы на 31.12.2023 характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период значительно увеличились (в 16 раз).

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



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

- дебиторская задолженность – 3 987 тыс. руб. (92,8%)
- запасы – 310 тыс. руб. (7,2%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 3 977 тыс. руб. (94,2%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 245 тыс. руб. (5,8%)

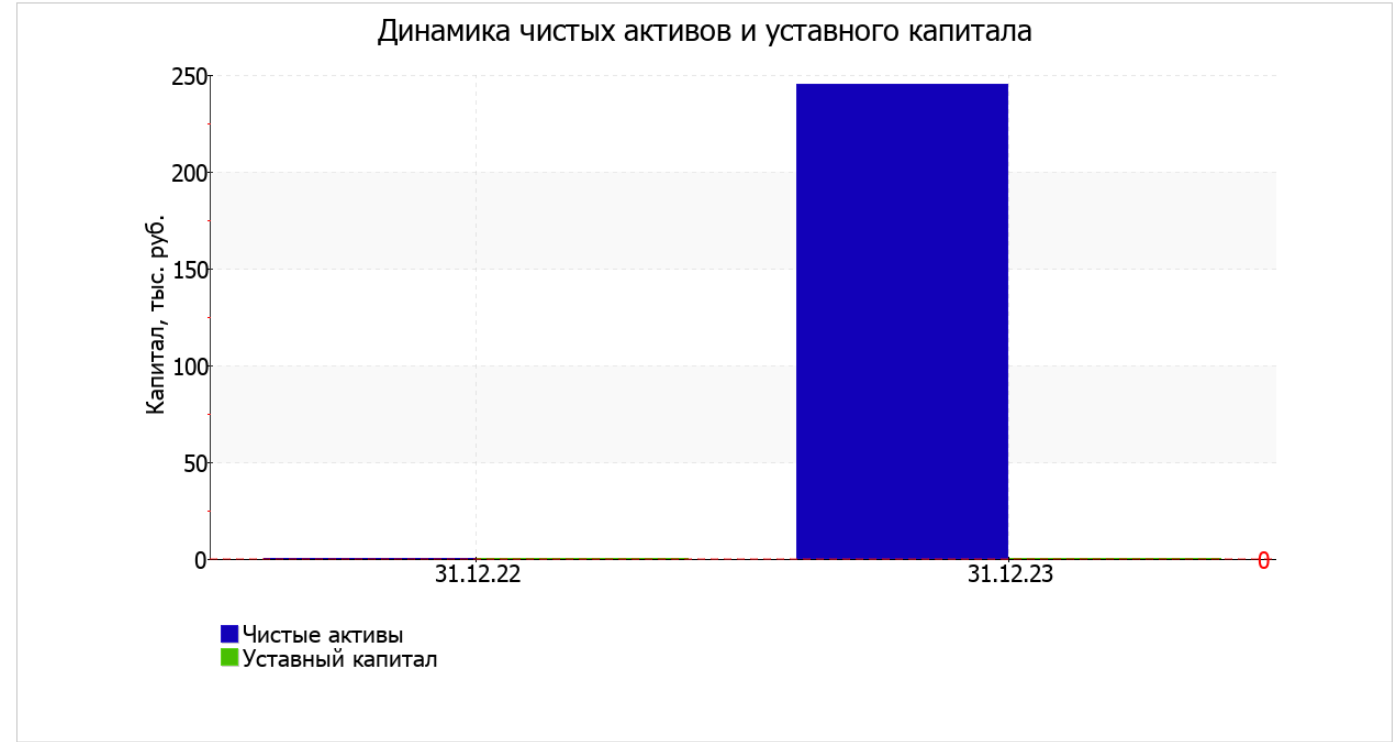
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (-75 тыс. руб. ).

собственный капитал организации за весь рассматриваемый период вырос с 0 тыс. руб. до 245 тыс. руб. (т. е. +245 тыс. руб.).

2.2. Чистые активы организации

| Показатель                                                        | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение                |                             |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
|                                                                   | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2) | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                                                   | 31.12.2022          | 31.12.2023 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2022) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2023) |                          |                             |
| 1. Чистые активы                                                  | 0                   | 245        | –                                                | 5,4                                             | +245                     | –                           |
| 2. Уставный капитал                                               | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                        | –                           |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 0                   | 245        | –                                                | 5,4                                             | +245                     | –                           |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

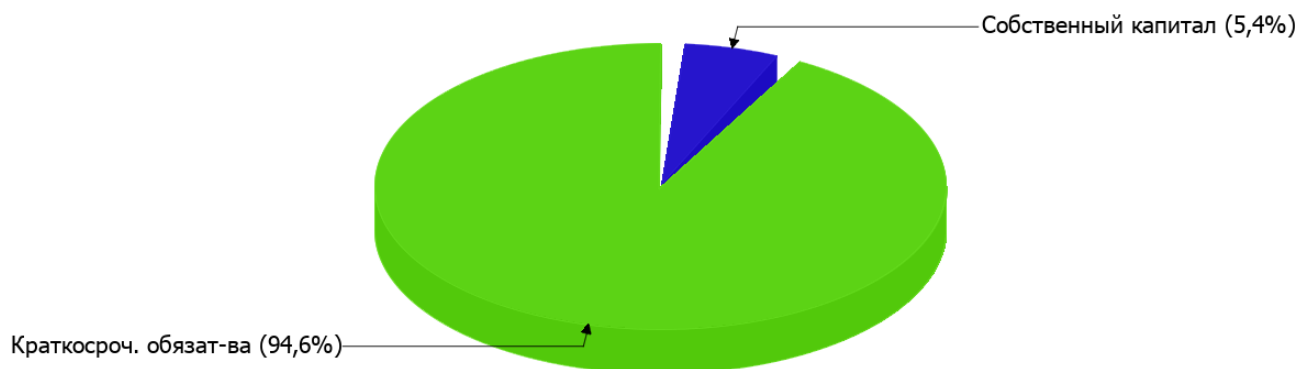
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель                                                    | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение                                                                                                                                                         |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                               | 31.12.2022          | 31.12.2023 |                                  |                                                                                                                                                                                                        |
| Коэффициент автономии                                         | 0                   | 0,05       | +0,05                            | 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                   | 0,05       | +0,05                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.                                                                                                         |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0                   | 0,05       | +0,05                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.                                                              |
| Коэффициент маневренности собственного капитала               | –                   | 1          | +1                               | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале) |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | 0                   | 0,67       | +0,67                            | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.                                                                                                        |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 1                   | 1          | –                                | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.                                                                                                                                     |

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2023) составил **0,05**. 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 изменение коэффициента автономии составило **+0,05**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Следует отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

## Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами увеличился на **0,05** и составил **0,05**. на последний день анализируемого периода (31.12.2023) значение коэффициента соответствует норме.

в течение анализируемого периода наблюдался рост коэффициента покрытия инвестиций на **0,05** (до **0,05**). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2023 значительно ниже нормативного значения.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2023 равнялся **0,67**. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов увеличился на **0,67**. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2023 г. демонстрирует исключительно хорошее значение.

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                                                                               |
|----------------------------------------------------|---------------------|-------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                    | 31.12.2022          | 31.12.2023  |                                    |                                                                                                                |
| 1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности         | <b>1</b>            | <b>1,06</b> | <b>+0,06</b>                       | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | <b>0,8</b>          | <b>0,97</b> | <b>+0,17</b>                       | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.                    |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности              | <b>0,67</b>         | <b>0,03</b> | <b>-0,64</b>                       | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.           |

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,06**) не соответствует норме. При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент вырос на **0,06**.

Коэффициент быстрой ликвидности на последний день анализируемого периода (31.12.2023) также оказался ниже нормы (**0,97**). Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (0,03) ниже допустимого предела (норма: 0,2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент снизился на -0,64.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТОПГАРАНТСТРОЙ" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 386 тыс. руб., что составляет 2,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 338 тыс. руб., или в 8 раз.

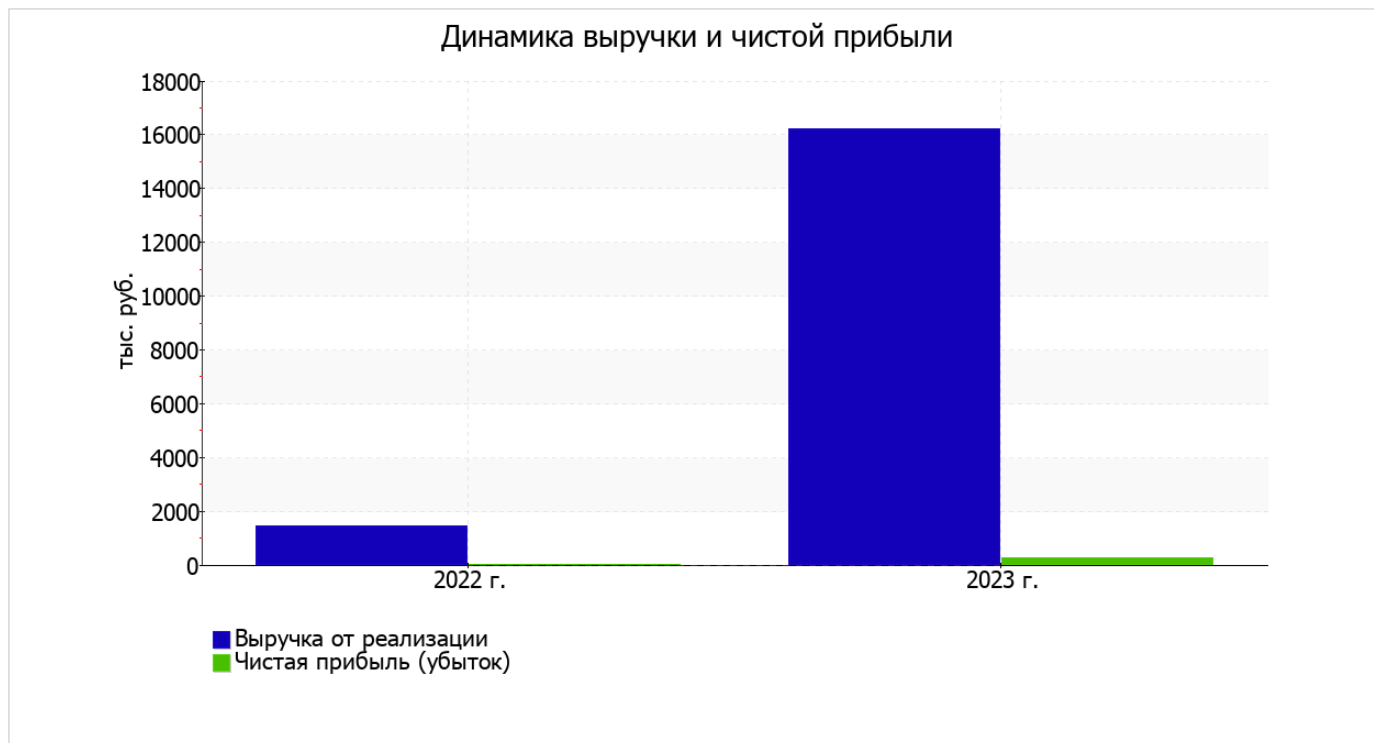
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 14 774 и 14 436 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+1 030,4%) опережает изменение выручки (+1 019,6%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация, в отличие от прошлого года, учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций за год составил 76 тыс. руб., что на 28 тыс. руб. (58,3%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

| Показатель                                                                                                            | Значение показателя, тыс. руб. |         | Изменение показателя    |                 | Средне- годовая величина, тыс. руб. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------|-------------------------|-----------------|-------------------------------------|
|                                                                                                                       | 2022 г.                        | 2023 г. | тыс. руб. (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) |                                     |
| 1. Выручка                                                                                                            | 1 449                          | 16 223  | +14 774                 | +11,2<br>раза   | 8 836                               |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности                                                                              | 1 401                          | 15 837  | +14 436                 | +11,3<br>раза   | 8 619                               |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                                                                                   | 48                             | 386     | +338                    | +8<br>раз       | 217                                 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате                                                                  | -48                            | -76     | -28                     | ↓               | -62                                 |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)                                                                 | –                              | 310     | +310                    | –               | 155                                 |
| 6. Проценты к уплате                                                                                                  | –                              | –       | –                       | –               | –                                   |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее                                                             | –                              | -62     | -62                     | –               | -31                                 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)                                                                                    | –                              | 248     | +248                    | –               | 124                                 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода                                                                    | –                              | 248     | +248                    | –               | 124                                 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x                              | 245     | x                       | x               | x                                   |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



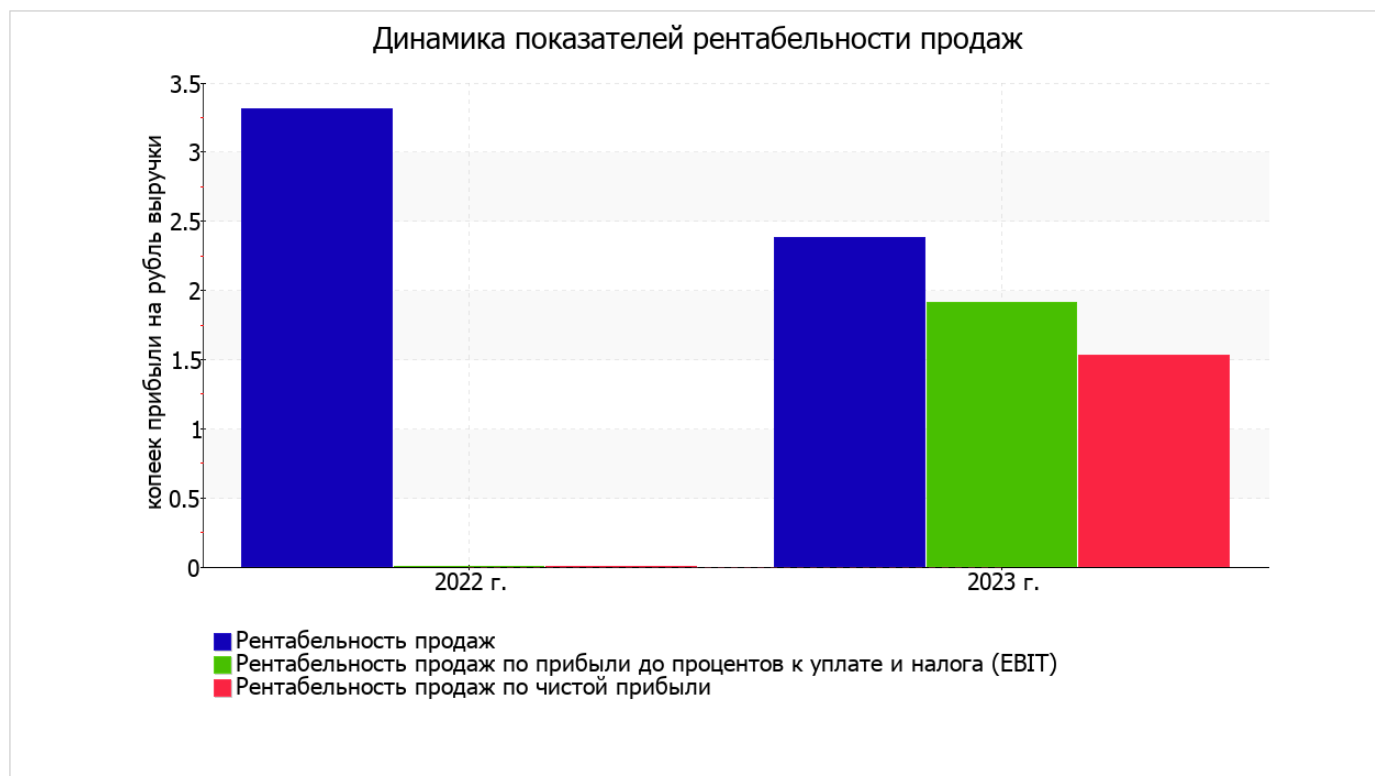
### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности                                                                                                                        | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с<br>рубля) |         | Изменение<br>показателя   |                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------|---------------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                                  | 2022 г.                                                 | 2023 г. | коп.,<br>(гр.3 -<br>гр.2) | ± %<br>((3-2)<br>: 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.               | 3,3                                                     | 2,4     | -0,9                      | -28,2                 |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                              | –                                                       | 1,9     | +1,9                      | –                     |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более. | –                                                       | 1,5     | +1,5                      | –                     |

[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 2,4 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-0,9 коп.).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2023 год составила 1,9%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 1,9 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

| Показатель рентабельности                  | Значение показателя, % | Расчет показателя                                                                                                       |
|--------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                            | 2023 г.                |                                                                                                                         |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 202,4                  | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 18% и более. |
| Рентабельность активов (ROA)               | 10,4                   | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.               |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 253,1                  | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.           |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 2,024 руб.

за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 рентабельность активов имеет нормальное значение (10,4%).

### 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<br>в днях | Коэфф.<br>2023 г. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                                                  | 2023 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 139 и менее дн.)               | 54                 | 6,8               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 19 и менее дн.)            | 5                  | 74,7              |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 68 и менее дн.) | 46                 | 8                 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)                                                       | 51                 | 7,1               |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 159 дн.)                                  | 54                 | 6,8               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)                                                                 | 3                  | 132,4             |

\* 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 54 календарных дня. При этом требуется 5 дней, 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 "ТОПГАРАНТСТРОЙ".

Среди неудовлетворительных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить такие:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (5%);
- на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет неудовлетворительное значение (0,05);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-0,9 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной 3,3%).

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- за 2023 год получена прибыль от продаж (386 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+338 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01–31.12.2023 составила 248 тыс. руб.;
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+1,9 коп. к – коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

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

- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормы;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **5%** (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Положительно характеризующим результаты деятельности организации показателем является следующий – хорошая рентабельность активов (**10,4%** за последний год).

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

Согласно полученным показателям финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТОПГАРАНТСТРОЙ" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.