

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "ВЕГАЛАЙН"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6670492616

Код причины постановки на учет (КПП): 667001001

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

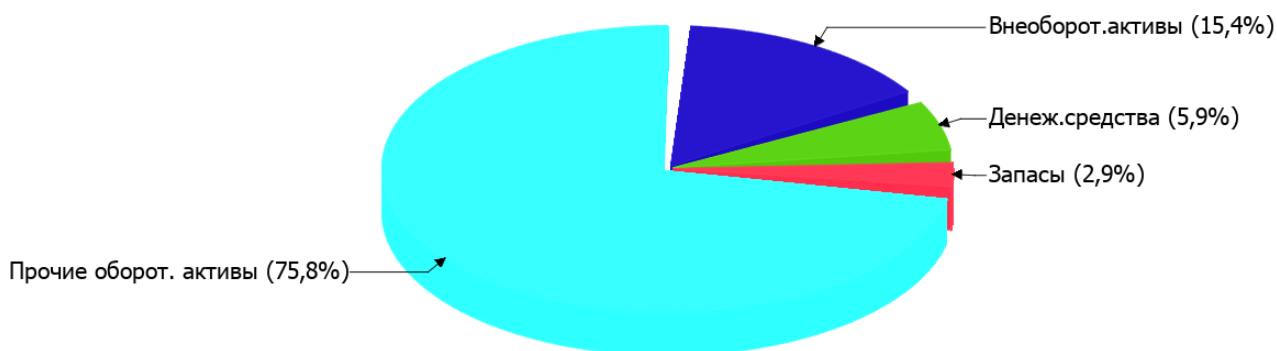
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
Внеоборотные активы	15 922	21 591	21,5	15,4	+5 669	+35,6
Оборотные	58 159	118 324	78,5	84,6	+60 165	+103,4
Пассив						
Собственный капитал	63 982	117 292	86,4	83,8	+53 310	+83,3
Долгосрочные обязательства	985	1 336	1,3	1	+351	+35,6
Краткосрочные обязательства	9 114	21 287	12,3	15,2	+12 173	+133,6
Валюта баланса	74 081	139 915	100	100	+65 834	+88,9

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31.12.2023 характеризуются следующим соотношением: 15,4% внеоборотных активов и 84,6% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода существенно увеличились (на 88,9%). Учитывая значительный рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 83,3%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

Структура активов организации на 31 декабря 2023 г.



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):

- финансовые и другие оборотные активы – 53 523 тыс. руб. (80,7%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 7 121 тыс. руб. (10,7%)
- материальные внеоборотные активы – 5 669 тыс. руб. (8,5%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – 53 310 тыс. руб. (81%)
- кредиторская задолженность – 12 154 тыс. руб. (18,5%)

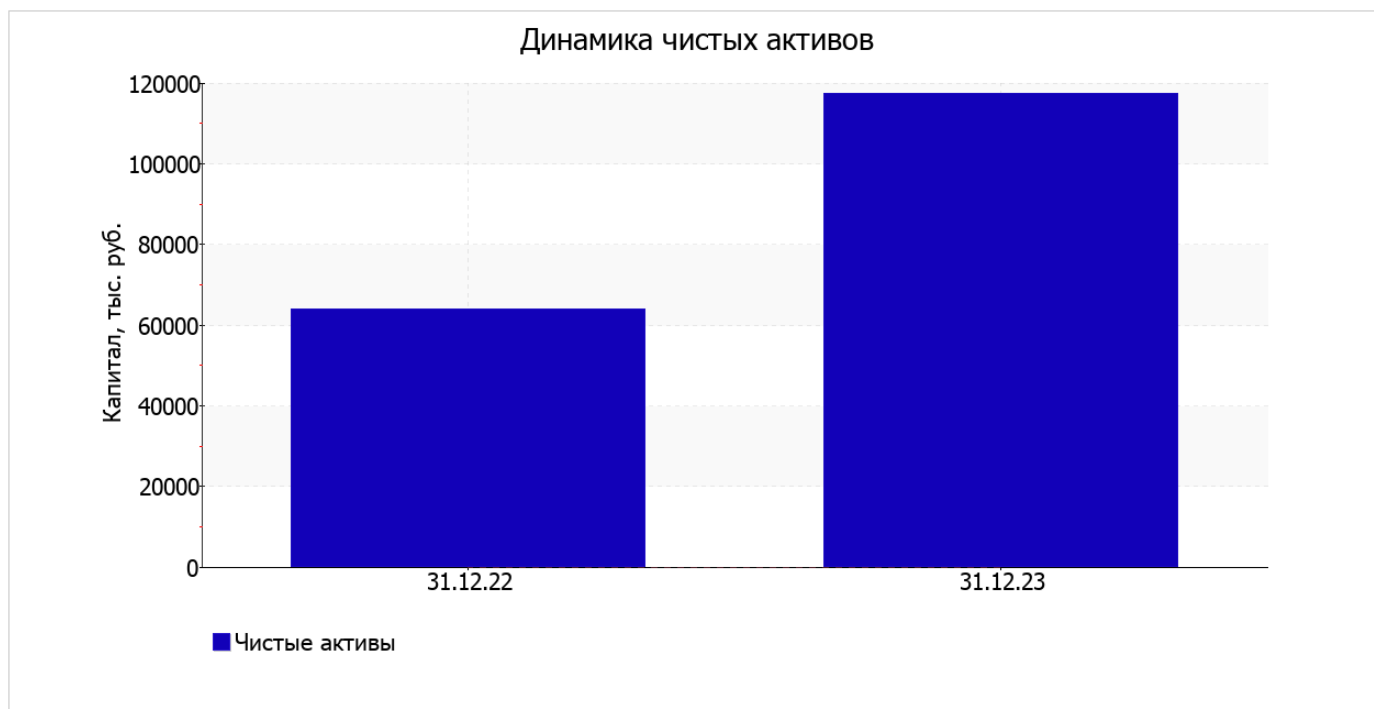
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе (-479 тыс. руб.).

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2023 составил 117 292,0 тыс. руб., что на 53 310,0 тыс. руб., или на 83% больше значения на первый день анализируемого периода.

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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
1. Чистые активы	63 982	117 292	86,4	83,8	+53 310	+83,3

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 83,3% в течение анализируемого периода. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

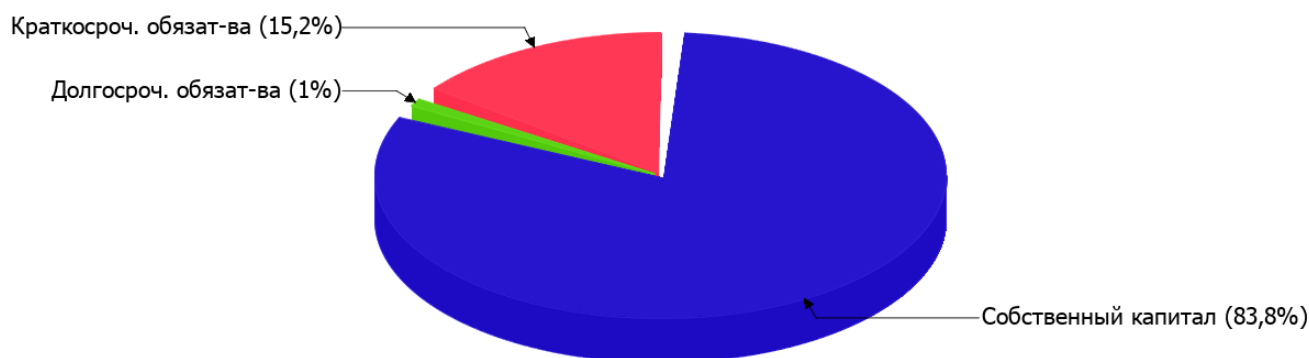
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,86	0,84	-0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,83	0,81	-0,02	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,88	0,85	-0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент обеспеченности запасов	10,62	23,66	+13,04	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,9	0,94	+0,04	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2023 г. составил **0,84**. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении Общество с ограниченной ответственностью "ВЕГАЛАЙН" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **84%** в общем капитале организации). в течение анализируемого периода коэффициент автономии несильно уменьшился (на **0,02**).

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составил **0,81**, что на **0,02** меньше, чем на начало анализируемого периода (31.12.2022). по состоянию на 31.12.2023 значение коэффициента является вполне соответствующее нормальному.

за год произошло слабое, но падение коэффициента покрытия инвестиций с **0,88** до **0,85**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2023 полностью соответствует нормативному значению.

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода составило **23,66**. за год наблюдался весьма значительный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **13,04**. на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (94,1% и 5,9% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 3,8%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	6,38	5,56	-0,82	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,12	0,39	+0,27	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **5,56**. В тоже время за последний год коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,82**.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,39**. При этом за весь анализируемый период коэффициент вырос на **0,27**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

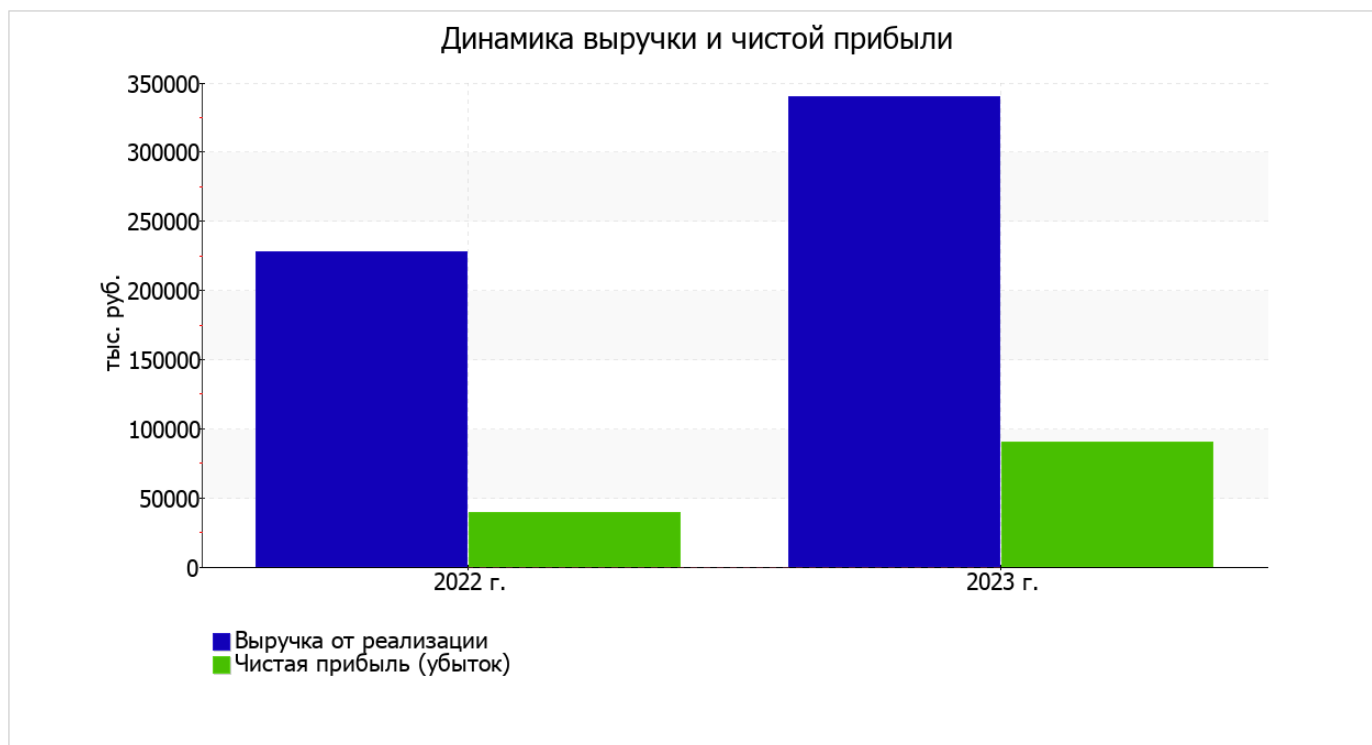
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "ВЕГАЛАЙН" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 111 486 тыс. руб., что составило 32,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 63 280 тыс. руб., или на 131,3%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 112 691 и 49 411 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+49,5%) опережает изменение расходов (+27,6%)

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	227 510	340 201	+112 691	+49,5	283 856
2. Расходы по обычным видам деятельности	179 304	228 715	+49 411	+27,6	204 010
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	48 206	111 486	+63 280	+131,3	79 846
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	1 210	1 843	+633	+52,3	1 527
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	49 416	113 329	+63 913	+129,3	81 373
6. Проценты к уплате	296	213	-83	-28	255
7. Налоги на прибыль (доходы)	9 895	22 724	+12 829	+129,7	16 310
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	39 225	90 392	+51 167	+130,4	64 809

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "ВЕГАЛАЙН" в течение всего анализируемого периода.



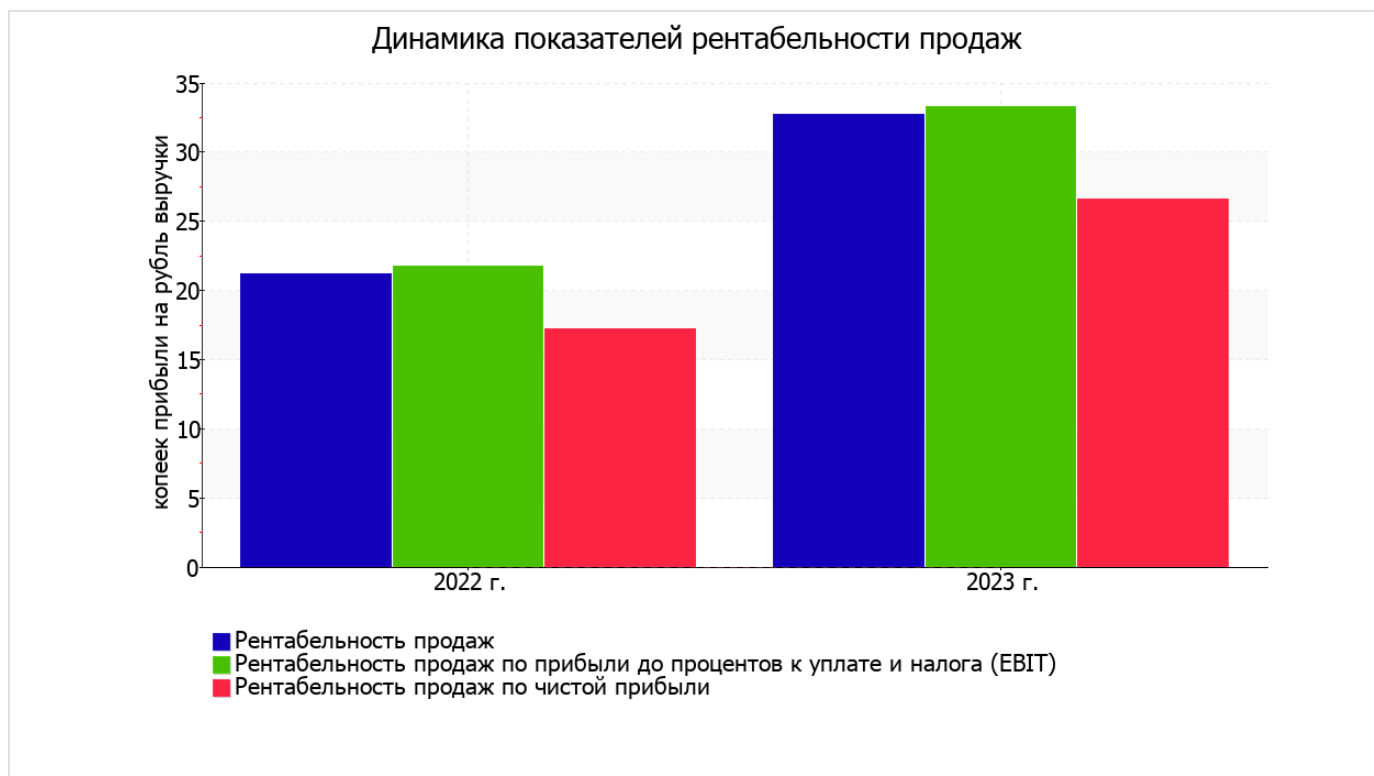
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2022 г.	2023 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 4%.	21,2	32,8	+11,6	+54,7
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	21,7	33,3	+11,6	+53,4
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	17,2	26,6	+9,4	+54,1

Представленные в таблице показатели рентабельности за период 01.01–31.12.2023 имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "ВЕГАЛАЙН".

Рентабельность продаж за 2023 год составила **32,8%**. К тому же имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (+11,6%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил **33,3%**. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "ВЕГАЛАЙН" содержалось **33,3** 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)	99,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Рентабельность активов (ROA)	84,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	123,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **0,997** руб. чистой прибыли. за 2023 год значение рентабельности активов, равное **84,5%**, является вполне соответствующее нормальному.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2023 г.
	2023 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 158 и менее дн.)	95	3,9
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)	16	22,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 208 и менее дн.)	115	3,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	97	3,8

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 115 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на 31.12.2023) и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "ВЕГАЛАЙН" за год.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,81) можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (84,5% за последний год);
- положительная динамика рентабельности продаж (+11,6 процентных пункта от рентабельности 21,2% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 85% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (111 486 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+63 280 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2023 год составила 90 392 тыс. руб. (+51 167 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+11,6 коп. к 21,7 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – коэффициент автономии неоправданно высок (0,84).

Показателем, негативно характеризующим финансовое положение организации, является следующий – отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Приведенные выше показатели свидетельствуют об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях Общество с ограниченной ответственностью "ВЕГАЛАЙН" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.