

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КУБАНЬСТРОЙ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2323026539

Код причины постановки на учет (КПП): 232301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является строительство водных сооружений (ОКВЭД 42.91).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

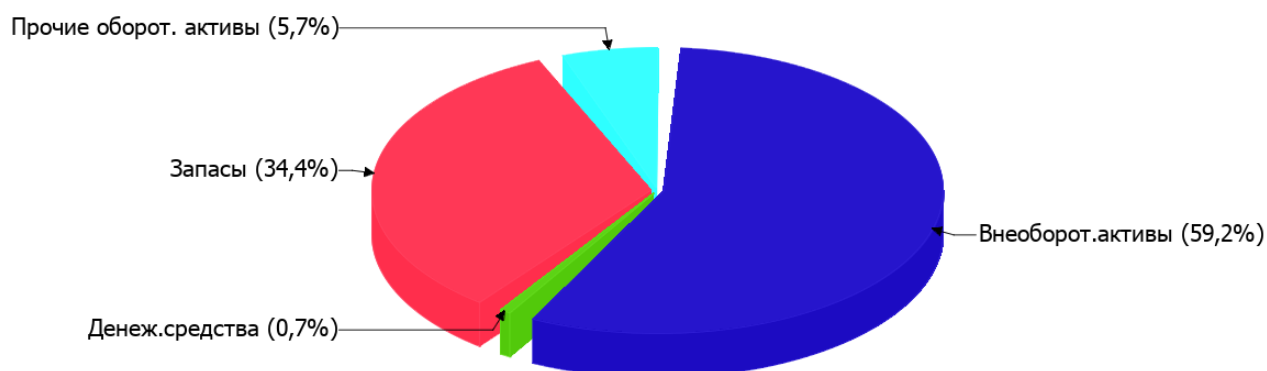
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
Внеоборотные активы	–	8 539	–	59,2	+8 539	–
Оборотные	5 776	5 890	100	40,8	+114	+2
Пассив						
Собственный капитал	3 713	5 636	64,3	39,1	+1 923	+51,8
Долгосрочные обязательства	–	7 136	–	49,5	+7 136	–
Краткосрочные обязательства	2 063	1 657	35,7	11,5	-406	-19,7
Валюта баланса	5 776	14 429	100	100	+8 653	+149,8

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется следующим соотношением: 59,2% внеоборотных активов и 40,8% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода существенно увеличились (на 149,8%). Учитывая значительный рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 51,8%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

Структура активов организации на 31 декабря 2023 г.



Рост активов организации связан, главным образом, с ростом показателя по строке "материальные внеоборотные активы" на **8 539** тыс. руб. (или **97,2%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- другие долгосрочные обязательства – **7 136** тыс. руб. (**74,4%**)
- капитал и резервы – **1 923** тыс. руб. (**20,1%**)
- краткосрочные заемные средства – **531** тыс. руб. (**5,5%**)

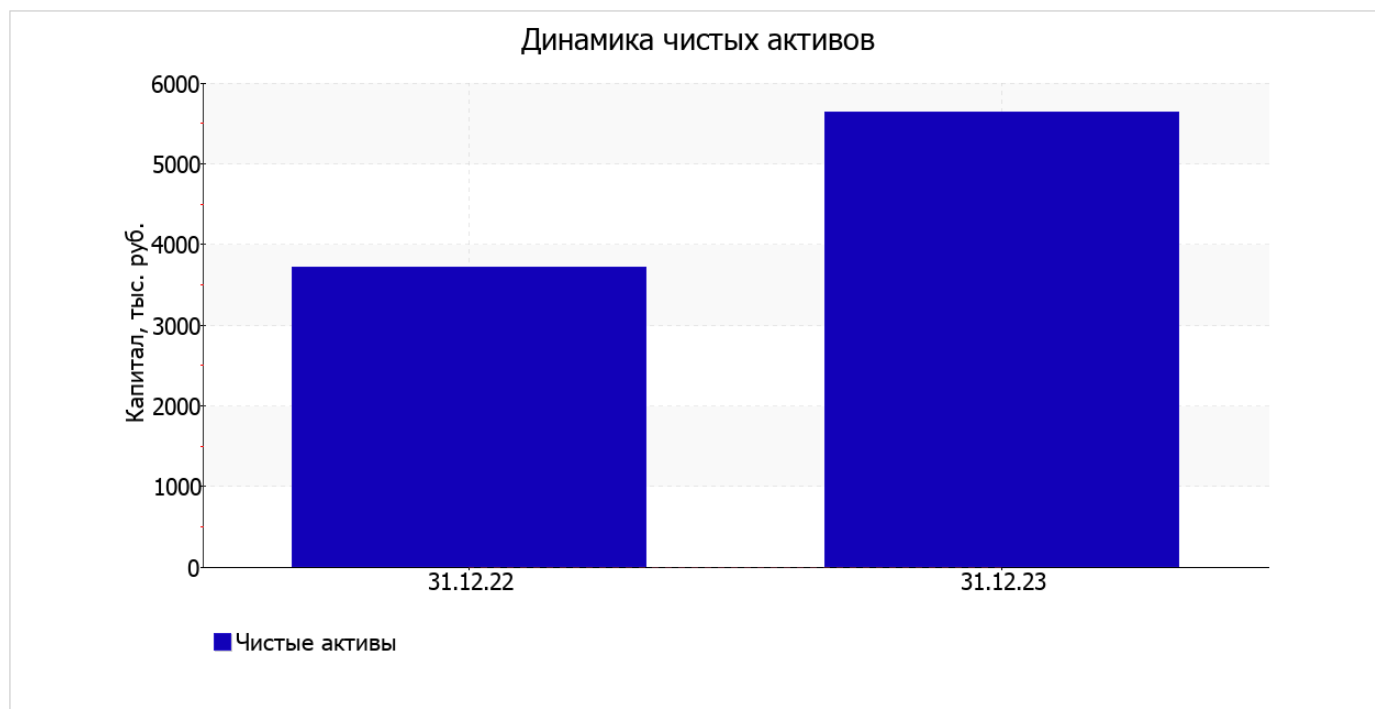
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (**-135** тыс. руб. и **-937** тыс. руб. соответственно).

за весь рассматриваемый период произошло сильное повышение собственного капитала до **5 636,0** тыс. руб. (**+1 923,0** тыс. руб.).

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	3 713	5 636	64,3	39,1	+1 923	+51,8

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на **51,8%** 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

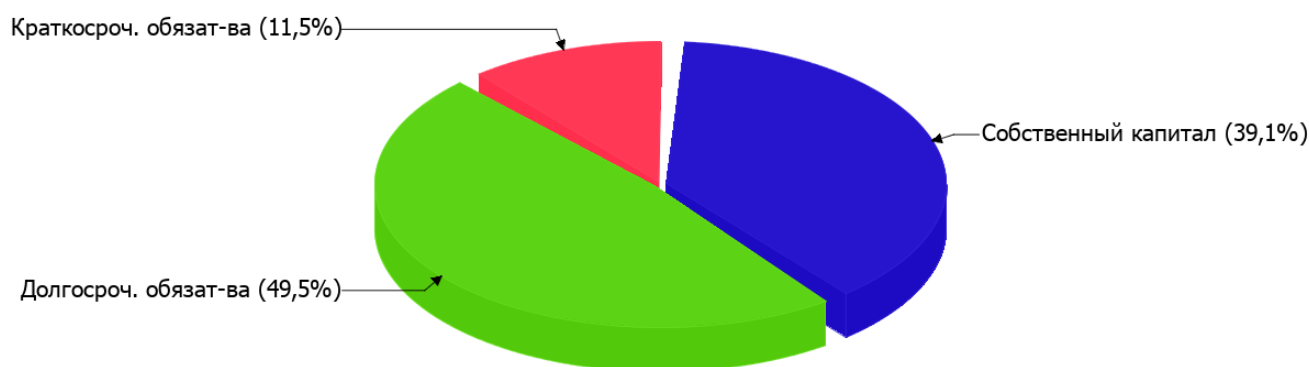
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,64	0,39	-0,25	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,64	-0,49	-1,13	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,64	0,89	+0,25	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,73	-0,58	-1,31	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,19	-0,81	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2023 составил **0,39**. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**39%**) в общем капитале организации. коэффициент автономии за весь рассматриваемый период снизился на **0,25**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2023 составило **-0,49**. падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами за последний год составило **1,13**. на последний день анализируемого периода (31.12.2023) коэффициент имеет критическое значение.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций существенно вырос (на **0,25**), составив **0,89**. Значение коэффициента на 31 декабря 2023 г. полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **89%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2023 г. составил **-0,58**. отмечено очень сильное уменьшение коэффициента обеспеченности материальных запасов за весь анализируемый период – на **1,31**. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2023 имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (81,2% и 18,8% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 81,2%.

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	2,8	3,55	+0,75	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,06	+0,04	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**3,55**) соответствует норме. При этом в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,75**.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,06**). При этом следует отметить, что за последний год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,04**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

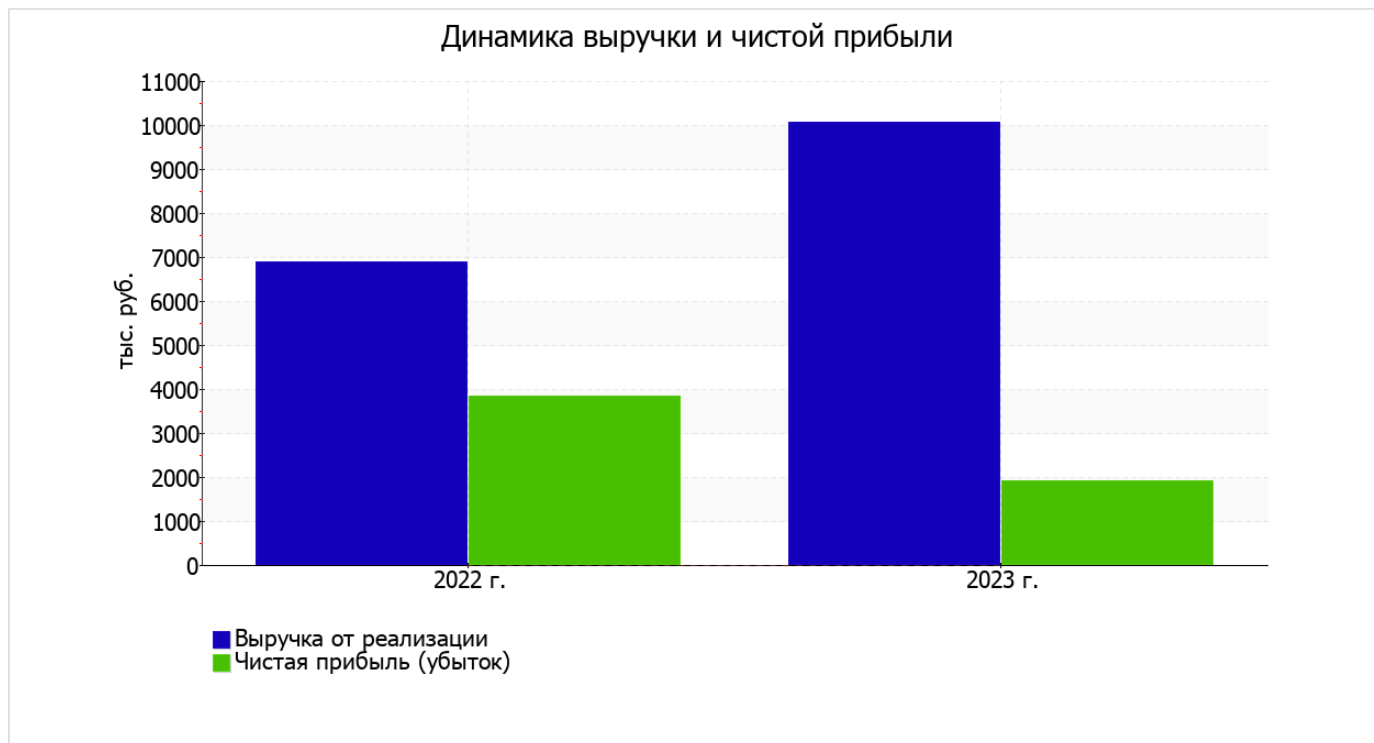
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КУБАНЬСТРОЙ" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила прибыль от продаж в размере 2 059 тыс. руб., что равняется 20,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 1 856 тыс. руб., или на 47,4%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 3 173 и 5 029 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+169,7%) опережает изменение выручки (+46,1%)

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	6 878	10 051	+3 173	+46,1	8 465
2. Расходы по обычным видам деятельности	2 963	7 992	+5 029	+169,7	5 478
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	3 915	2 059	-1 856	-47,4	2 987
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-21	-31	-10	↓	-26
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	3 894	2 028	-1 866	-47,9	2 961
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налоги на прибыль (доходы)	67	106	+39	+58,2	87
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	3 827	1 922	-1 905	-49,8	2 875

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КУБАНЬСТРОЙ" в течение всего анализируемого периода.



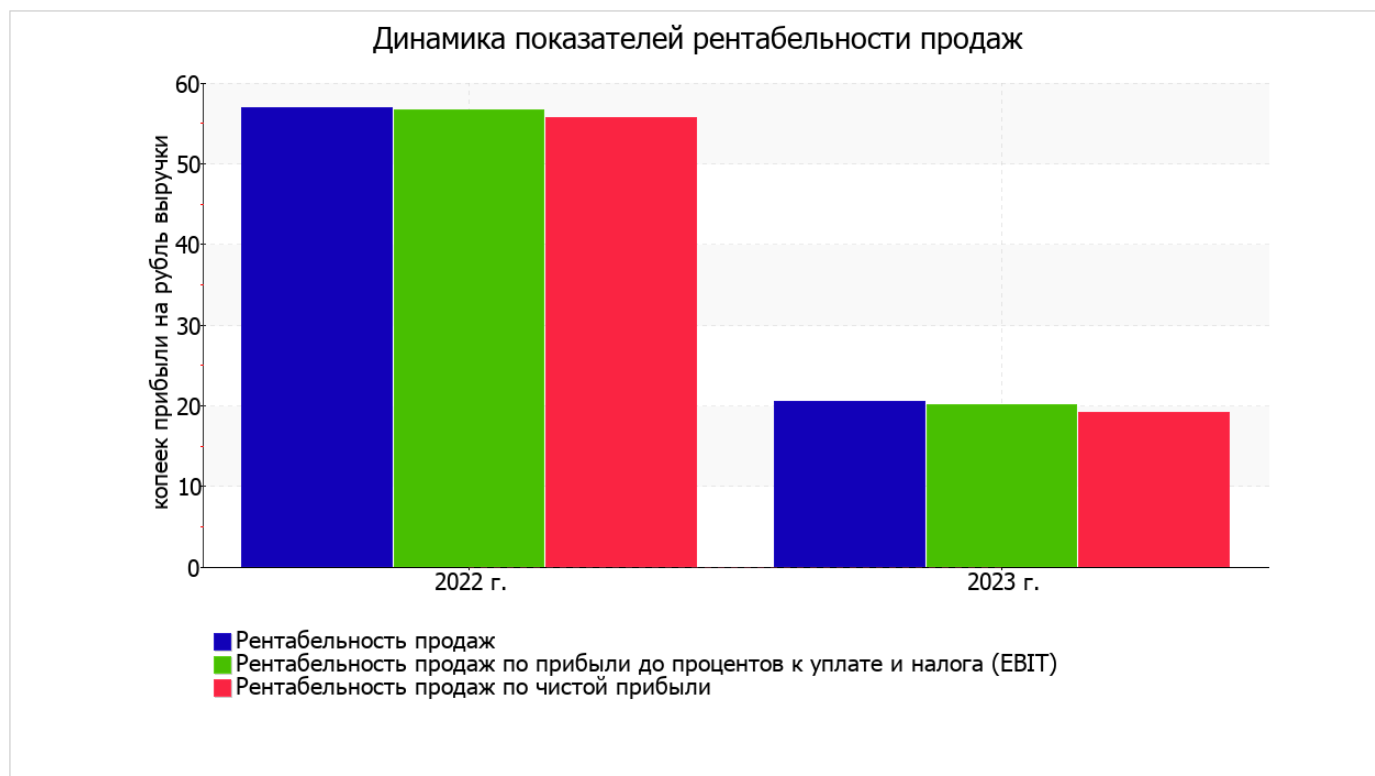
3.2. Анализ рентабельности

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%.	56,9	20,5	-36,4	-64
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	56,6	20,2	-36,4	-64,4
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	55,6	19,1	-36,5	-65,6

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2023 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КУБАНЬСТРОЙ".

Рентабельность продаж за 2023 год составила **20,5%**. Тем не менее, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, **(-36,4%)**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **20,2%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **20,2** 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
	2023 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	41,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Рентабельность активов (ROA)	19	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	24,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере **0,411** руб.

за период 01.01–31.12.2023 значение рентабельности активов, равное **19%**, можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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. 2023 г.
	2023 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 158 и менее дн.)	212	1,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 25 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	54	6,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 208 и менее дн.)	367	1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	170	2,2

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

Данные об оборачиваемости активов за весь анализируемый период свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 367 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 декабря 2023 г.) и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КУБАНЬСТРОЙ" за весь рассматриваемый период.

Среди показателей, неудовлетворительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 39%);
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значения;
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-36,4 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной 56,9%);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (-36,4 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (19% за 2023 год);
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 89% от общего капитала организации).

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,49, является крайне неудовлетворительным;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Положительно характеризующим результаты деятельности организации показателем является следующий – прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 составила 1 922 тыс. руб.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за 2023 год получена прибыль от продаж (2 059 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-1 856 тыс. руб.).

Приведенный анализ свидетельствует о положительном финансовом состоянии ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КУБАНЬСТРОЙ", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.