Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТАЛЬ-ИНВЕСТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7404065630

Код причины постановки на учет (КПП): 740401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая черными металлами в первичных формах (ОКВЭД 46.72.21).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТАЛЬ-ИНВЕСТ"

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						
1. Внеоборотные активы	10 218	30 107	3,4	7	+19 889	+194,6
в том числе: основные средства	10 218	30 107	3,4	7	+19 889	+194,6
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	293 302	403 007	96,6	93	+109 705	+37,4
в том числе: запасы	132 713	168 593	43,7	38,9	+35 880	+27
дебиторская задолженность	147 019	229 687	48,4	53	+82 668	+56,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	10 954	3 020	3,6	0,7	-7 934	-72,4
Пассив						
1. Собственный капитал	88 142	160 420	29	37	+72 278	+82
2. Долгосрочные обязательства, всего	80 170	83 790	26,4	19,3	+3 620	+4,5
в том числе: заемные средства	80 170	82 178	26,4	19	+2 008	+2,5
3. Краткосрочные обязательства*, всего	135 208	188 904	44,5	43,6	+53 696	+39,7

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)		
в том числе: заемные средства	82 769	69 957	27,3	16,2	-12 812	-15,5
Валюта баланса	303 520	433 114	100	100	+129 594	+42,7

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

Структура активов организации на 31.12.2023 характеризуется большой долей (93%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за год увеличились на 129 594 тыс. руб. (на 42,7%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 82%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



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):

- дебиторская задолженность – 82 668 тыс. руб. (59,7%)
- запасы – 35 880 тыс. руб. (25,9%)
- основные средства – 19 889 тыс. руб. (14,4%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 72 278 тыс. руб. (50,8%)
- кредиторская задолженность – 65 131 тыс. руб. (45,7%)

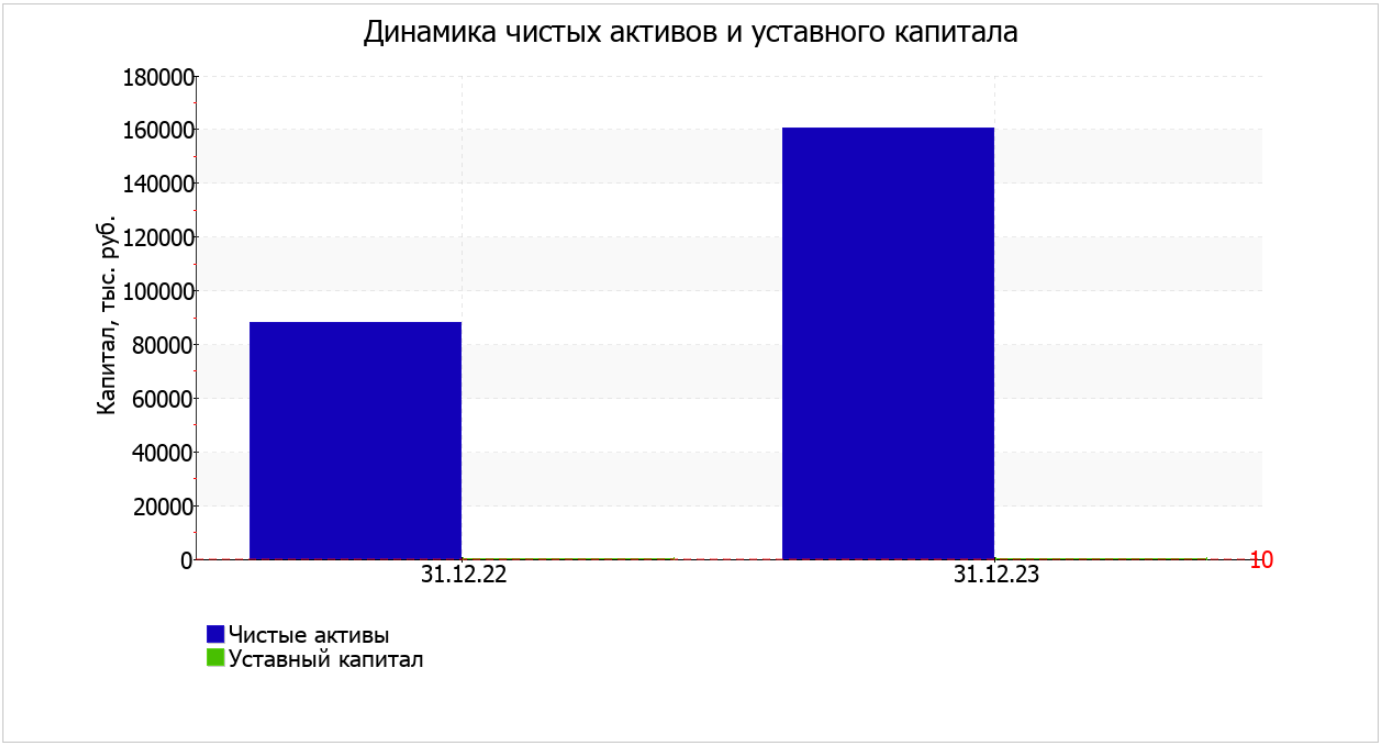
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-7 801 тыс. руб. и -12 812 тыс. руб. соответственно).

по состоянию на 31.12.2023 собственный капитал организации равнялся 160 420,0 тыс. руб. за весь анализируемый период собственный капитал организации стремительно вырос (+72 278,0 тыс. руб.).

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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
1. Чистые активы	88 142	160 420	29	37	+72 278	+82
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	88 132	160 410	29	37	+72 278	+82

Чистые активы организации на 31 декабря 2023 г. намного (в 16 042,0 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение 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 82% 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



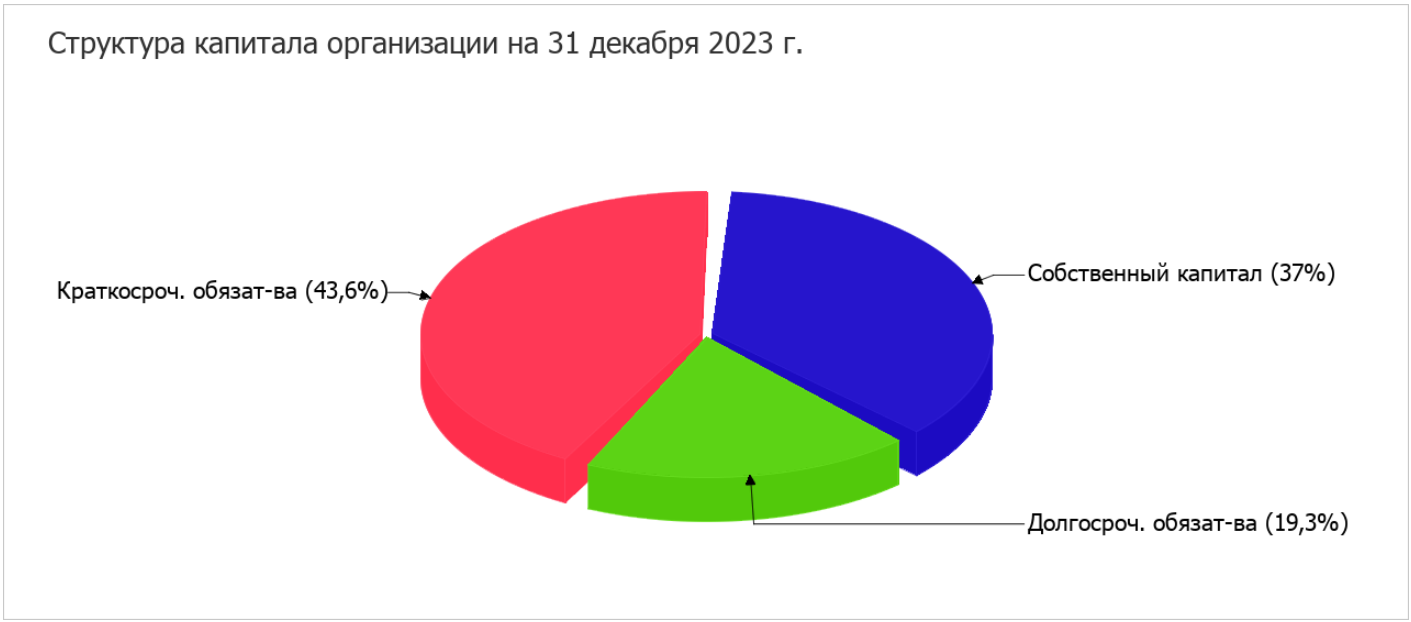
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,29	0,37	+0,08	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	0,27	0,32	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,55	0,56	+0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,88	0,81	-0,07	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,59	0,77	+0,18	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,63	0,69	+0,06	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2023 составил 0,37. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (37%) в общем капитале организации. за год имел место значительный рост коэффициента автономии, на 0,08.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на 31 декабря 2023 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся 0,32. за весь анализируемый период произошел существенный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, на 0,05. коэффициент на последний день анализируемого периода демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций увеличился всего на 0,01, до 0,56. Значение коэффициента на 31.12.2023 ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только 56%).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2023 составил 0,77. коэффициент обеспеченности материальных запасов значительно вырос за весь анализируемый период (на 0,18). на 31 декабря 2023 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2023) доля долгосрочной задолженности составляет 1/3, а краткосрочной задолженности – 2/3. При этом за год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 6,5%.

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	2,17	2,13	-0,04	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,17	1,23	+0,06	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,08	0,02	-0,06	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (2,13) соответствует норме. При этом в течение анализируемого периода имело место ухудшение значения показателя – коэффициент снизился на -0,04.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 1,23. Это свидетельствует о достаточности 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 (0,02). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,06.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТАЛЬ-ИНВЕСТ" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 100 415 тыс. руб., что равняется 15,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 42 199 тыс. руб., или на 72,5%.

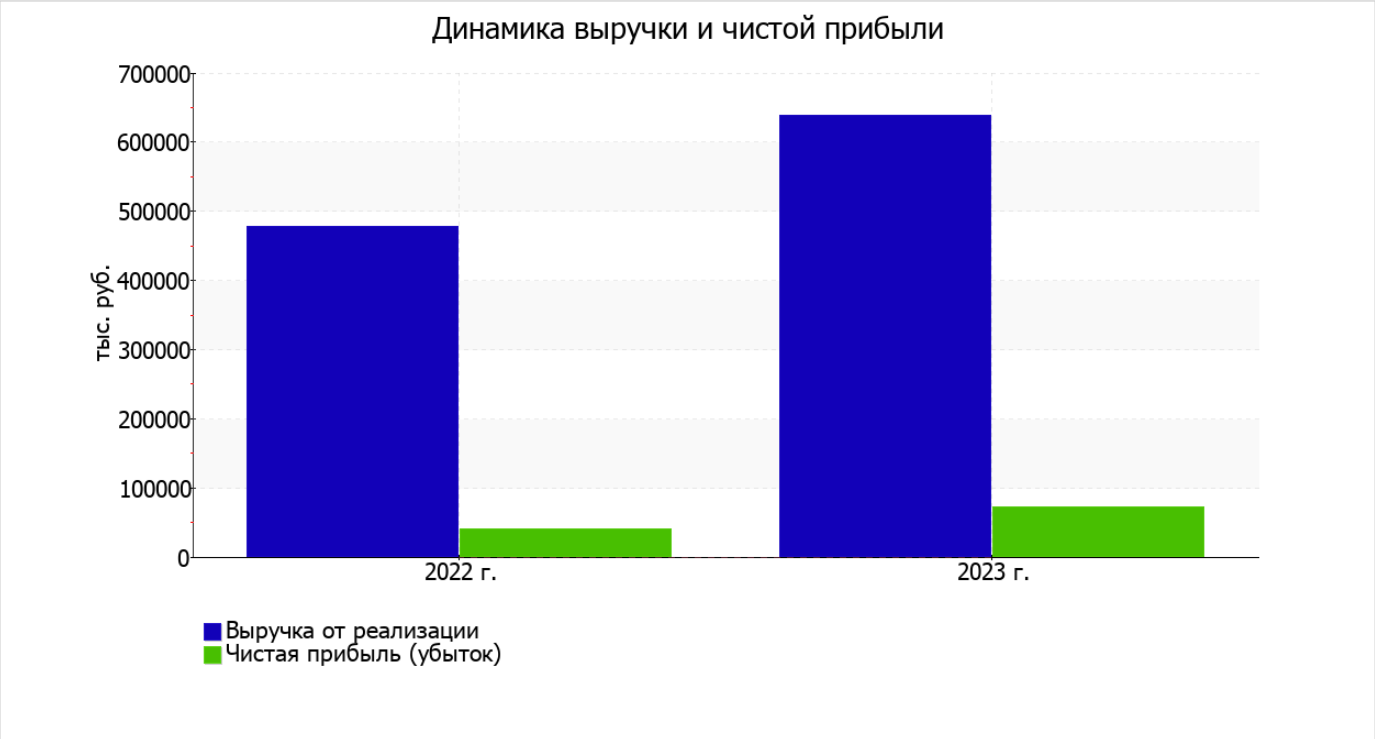
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 159 411 и 117 212 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+33,3%) опережает изменение расходов (+27,9%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 9 989 тыс. руб.,что на 1 547 тыс. руб. (18,3%) 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	478 650	638 061	+159 411	+33,3	558 356
2. Расходы по обычным видам деятельности	420 434	537 646	+117 212	+27,9	479 040
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	58 216	100 415	+42 199	+72,5	79 316
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	261	-329	-590	↓	-34
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	58 477	100 086	+41 609	+71,2	79 282
6. Проценты к уплате	8 703	9 660	+957	+11	9 182
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-9 525	-18 148	-8 623	↓	-13 837
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	40 249	72 278	+32 029	+79,6	56 264
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	40 249	72 278	+32 029	+79,6	56 264
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	72 278	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



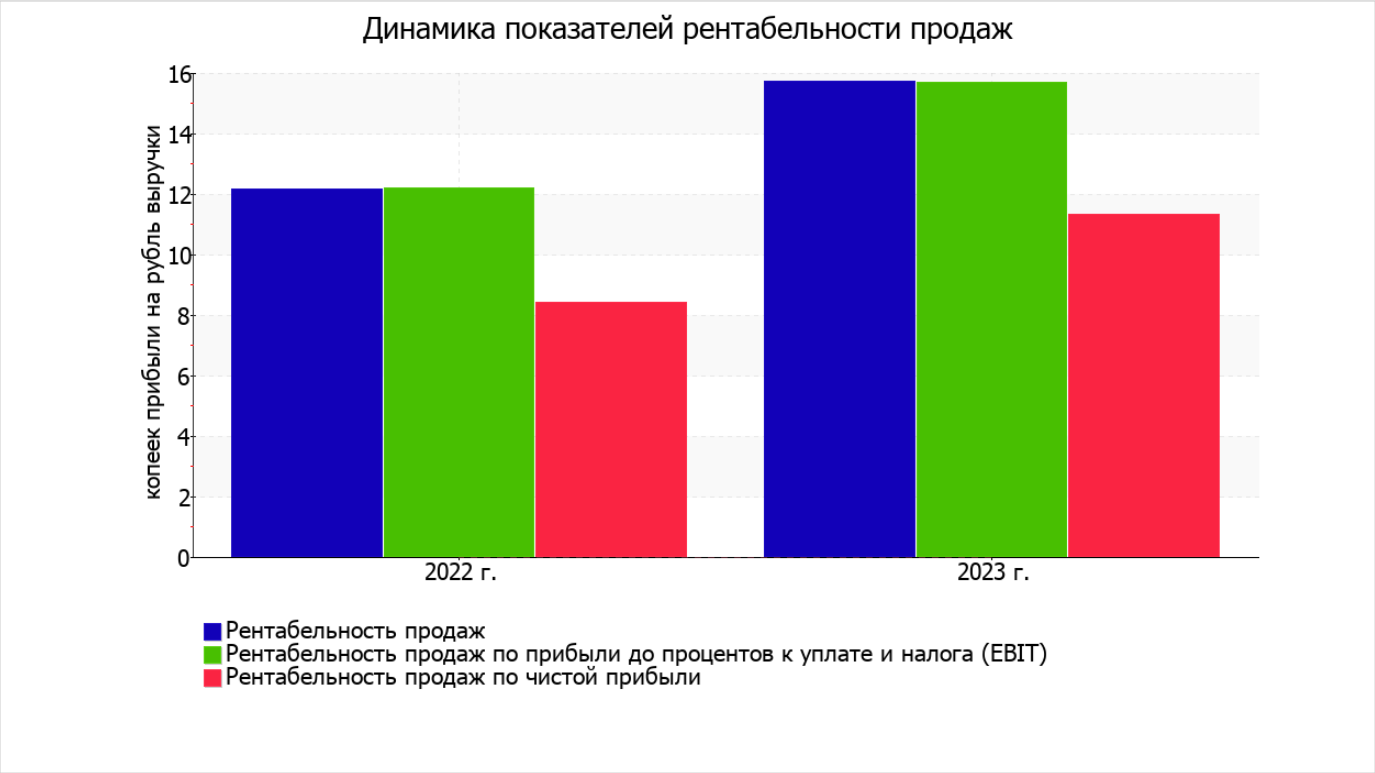
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	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 для данной отрасли: 4% и более.	12,2	15,7	+3,5	+29,4
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	12,2	15,7	+3,5	+28,4
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	8,4	11,3	+2,9	+34,7

Все три показателя рентабельности за 2023 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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 15,7 копеек с каждого рубля выручки от реализации. К тому же имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+3,5 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 15,7%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 15,7 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)	58,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 14%.
Рентабельность активов (ROA)	19,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	48,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТАЛЬ-ИНВЕСТ" принес 0,582 руб. чистой прибыли.

за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 рентабельность активов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение – 19,6%.

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. 2023 г.
	2023 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 109 и менее дн.)	199	1,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	102	3,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.)	108	3,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	48	7,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 117 и менее дн.)	211	1,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	71	5,1

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 211 календарных дней. При этом требуется 102 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 "СТАЛЬ-ИНВЕСТ".

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение, равное 0,32;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (19,6% за период с 01.01.2023 по 31.12.2023);
- рост рентабельности продаж (+3,5 процентных пункта от рентабельности 12,2% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за последний год получена прибыль от продаж (100 415 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+42 199 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 72 278 тыс. руб. (+32 029 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+3,5 коп. к 12,2 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение организации:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (37%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 56% от общего капитала организации).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В ходе анализа был получен следующий показатель, имеющий критическое значение – коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормального значения.

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями относятся к категории заемщиков с хорошей кредитоспособностью.