

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРИОЛ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7720858571

Код причины постановки на учет (КПП): 772001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является строительство жилых и нежилых зданий (ОКВЭД 41.20).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

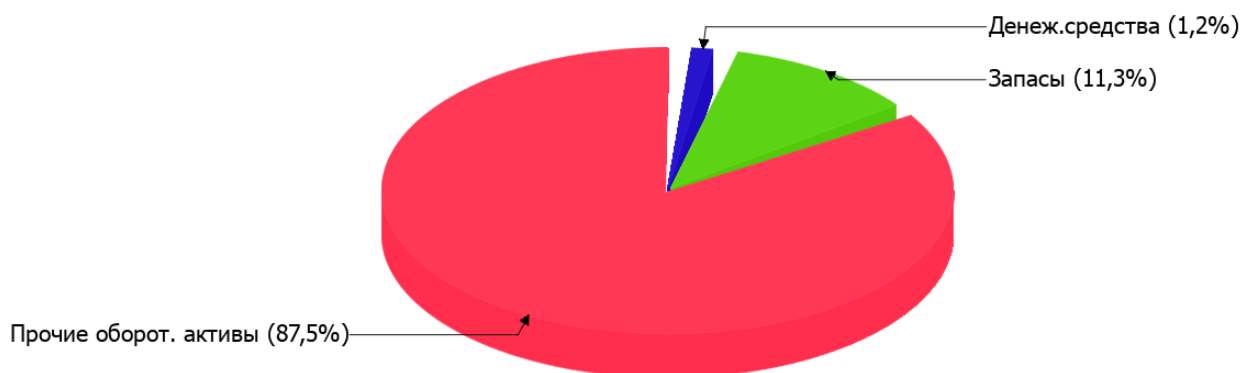
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	–	–	–	–	–	–
Оборотные	460	9 258	100	100	+8 798	+20,1 раза
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	123	5 641	26,7	60,9	+5 518	+45,9 раза
Долгосрочные обязательства	265	1 433	57,6	15,5	+1 168	+5,4 раза
Краткосрочные обязательства	72	2 184	15,7	23,6	+2 112	+30,3 раза
Валюта баланса	460	9 258	100	100	+8 798	+20,1 раза

\* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на 31 декабря 2023 г. характеризуется отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период существенно увеличились (в 20,1 раза). Учитывая значительный рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 45,9 раза. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

## 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 – 7 965 тыс. руб. (88,9%)
- запасы – 990 тыс. руб. (11,1%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – 5 518 тыс. руб. (62,7%)
- кредиторская задолженность – 2 112 тыс. руб. (24%)
- долгосрочные заемные средства – 1 168 тыс. руб. (13,3%)

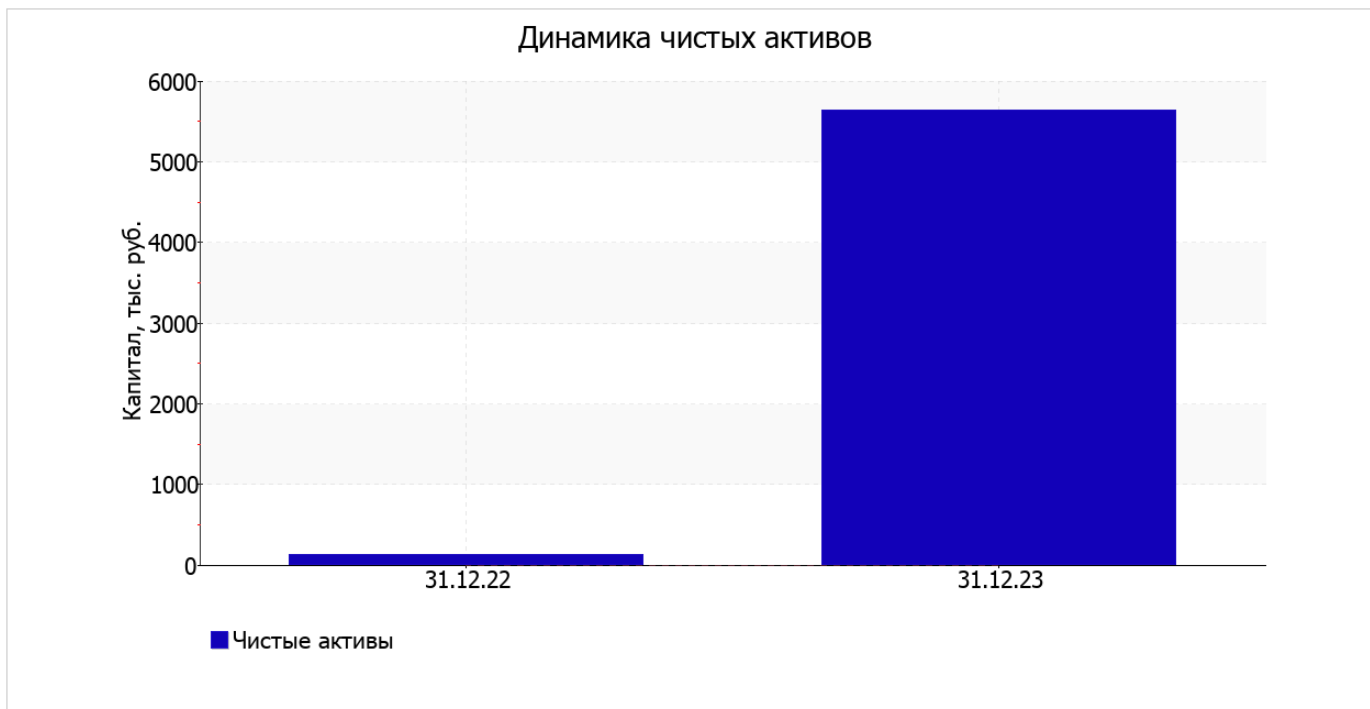
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (-157 тыс. руб. ).

собственный капитал организации на 31 декабря 2023 г. составил 5 641,0 тыс. руб. за год имело место очень сильное, в 46 раз, повышение собственного капитала.

## 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	123	5 641	26,7	60,9	+5 518	+45,9 раза

Имеющаяся величина чистых активов 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 в 45,9 раза за год. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

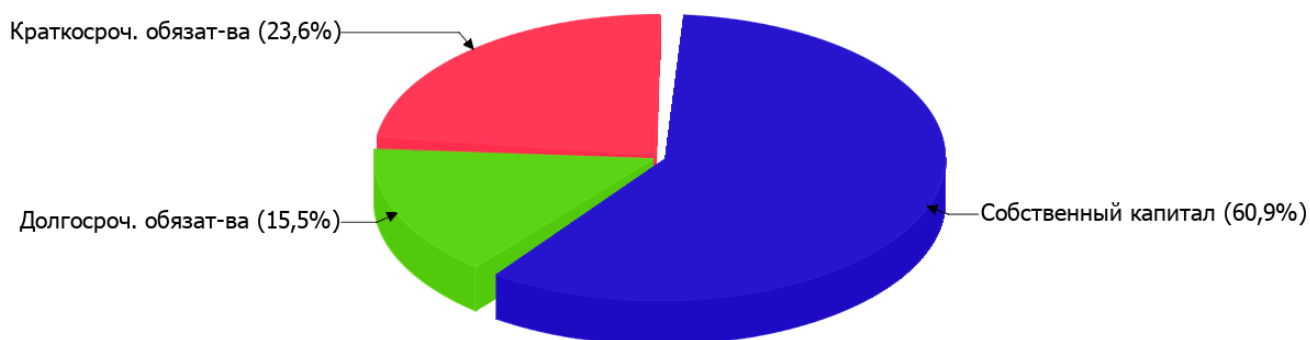
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,27	0,61	+0,34	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,4 (оптимальное 0,5-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,27	0,61	+0,34	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,84	0,76	-0,08	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент обеспеченности запасов	2,28	5,4	+3,12	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,21	0,6	+0,39	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,61**. Полученное значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (61% в общем капитале организации). за весь анализируемый период изменение коэффициента автономии составило **+0,34**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

## Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2023 составил **0,61**, при том что по состоянию на 31.12.2022 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был намного ниже – **0,27** (рост составил **0,34**). на 31.12.2023 значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

за весь рассматриваемый период произошло заметное падение коэффициента покрытия инвестиций до **0,76** (на **0,08**). Значение коэффициента на 31 декабря 2023 г. вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **76%**).

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31.12.2023 составило **5,4**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за последний год резко вырос (на **3,12**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2023 г. доля долгосрочной задолженности в общих долгах организации составляет **39,6%**. При этом за последний год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на **39%**.

## 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	<b>6,39</b>	<b>4,24</b>	<b>-2,15</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>3,78</b>	<b>0,05</b>	<b>-3,73</b>	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**4,24**) соответствует норме. При этом за весь рассматриваемый период имело место ухудшение значения показателя – коэффициент снизился на **-2,15**.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,05** при норме 0,2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-3,73**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

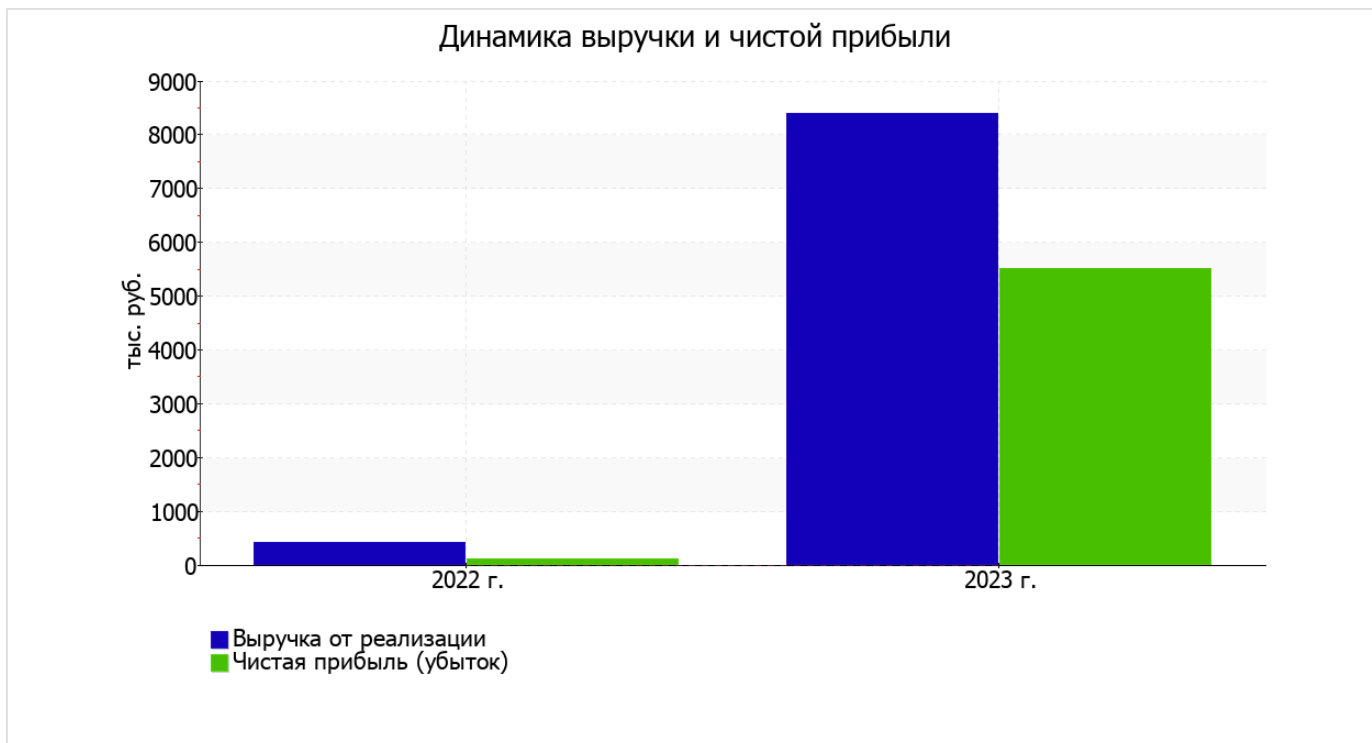
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРИОЛ" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 6 057 тыс. руб., что составляет 72,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 5 818 тыс. руб., или в 25,3 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 7 988 и 2 170 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+1 934,1%) опережает изменение расходов (+1 247,1%)

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	413	8 401	+7 988	+20,3 раза	4 407
2. Расходы по обычным видам деятельности	174	2 344	+2 170	+13,5 раза	1 259
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	239	6 057	+5 818	+25,3 раза	3 148
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-126	-171	-45	↓	-149
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	113	5 886	+5 773	+52,1 раза	3 000
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	-	367	+367	-	184
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	113	5 519	+5 406	+48,8 раза	2 816

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



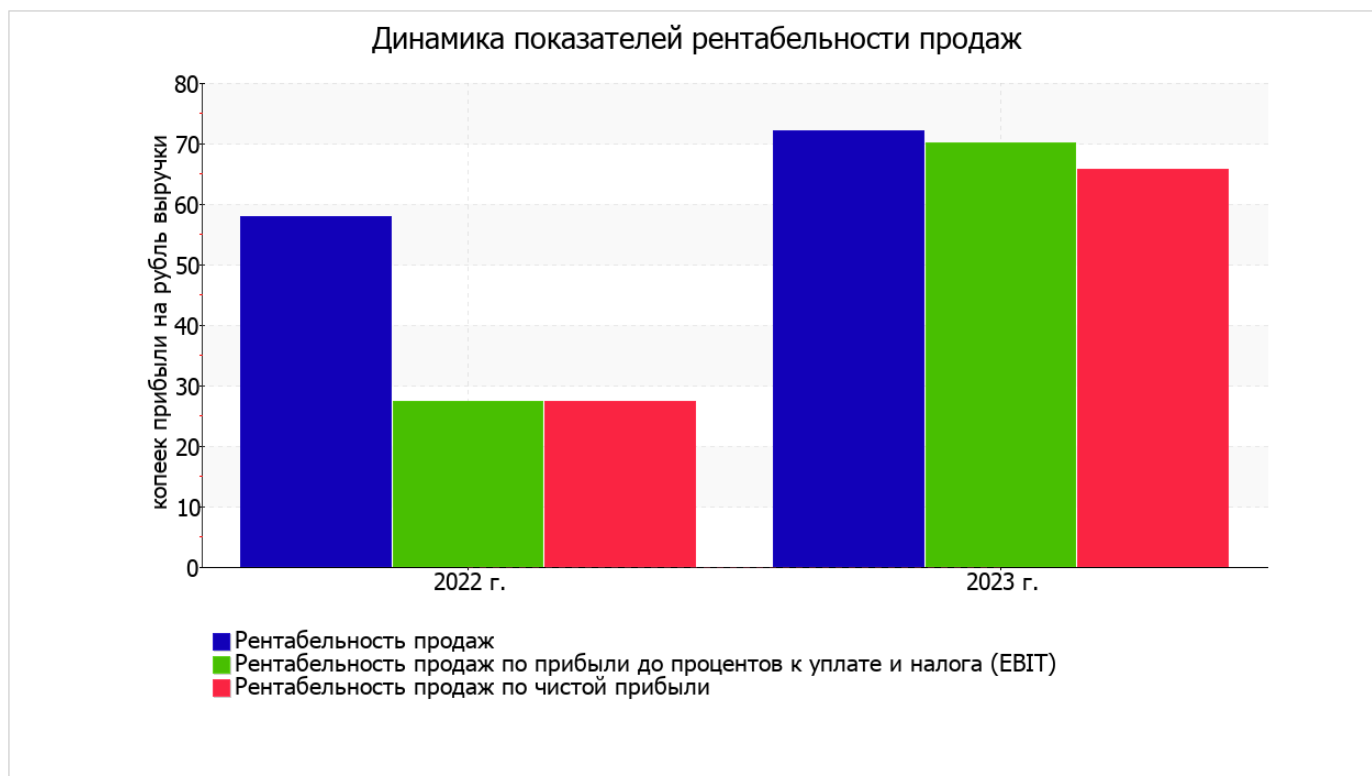
### 3.2. Анализ рентабельности

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.	57,9	72,1	+14,2	+24,6
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	27,4	70,1	+42,7	+156,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	27,4	65,7	+38,3	+140,1

Все три показателя рентабельности за период с 01.01.2023 по 31.12.2023, 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 72,1% от полученной выручки. К тому же имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2022) (+14,2%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕБИТ) к выручке организации, за последний год составила 70,1%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 70,1 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)	191,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 10%.
Рентабельность активов (ROA)	113,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	157,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРИОЛ" обеспечил 1,915 руб. чистой прибыли.

за 2023 год рентабельность активов демонстрирует очень хорошее значение – 113,6%.

### 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: не более 156 дн.)	211	1,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 19 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	49	7,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 181 дн.)	211	1,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	125	2,9

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 211 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРИОЛ" за год

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

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,61);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,61, характеризуется как исключительно хорошее;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- отличная рентабельность активов (113,6% за 2023 год);
- положительная динамика рентабельности продаж (+14,2 процентных пункта от рентабельности 57,9% за аналогичный период прошлого года);
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 76% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (6 057 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+5 818 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2023 год составила 5 519 тыс. руб. (+5 406 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+42,7 коп. к 27,4 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Негативно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – коэффициент абсолютной ликвидности не укладывается в нормативное значение.

Анализ свидетельствует об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам перед кредиторами. При данных финансовых показателях ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРИОЛ" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.