Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МИГДОРСТРОЙ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5259153839

Код причины постановки на учет (КПП): 526001001

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

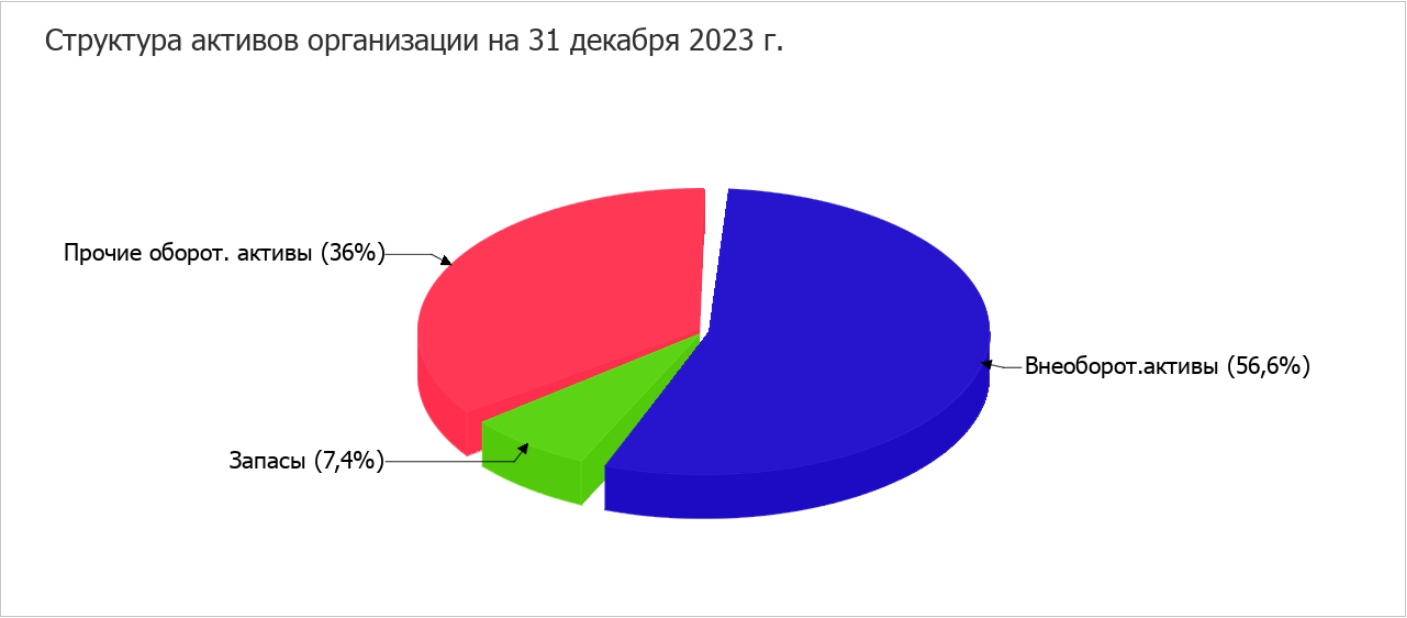
2.1. Структура имущества и источники его формирования

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	–	41 519	–	56,6	+41 519	–
Оборотные	664	31 873	100	43,4	+31 209	+48 раз
Пассив						
Собственный капитал	10	1 065	1,5	1,5	+1 055	+106,5 раза
Долгосрочные обязательства	–	29 281	–	39,9	+29 281	–
Краткосрочные обязательства	654	43 046	98,5	58,7	+42 392	+65,8 раза
Валюта баланса	664	73 392	100	100	+72 728	+110,5 раза

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31 декабря 2023 г. характеризуются таким соотношением: 56,6% внеоборотных активов и 43,4% текущих. Активы организации за весь период существенно увеличились (в 110,5 раза). Учитывая значительный рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – в 106,5 раза. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

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):

- материальные внеоборотные активы – 41 519 тыс. руб. (57,1%)
- финансовые и другие оборотные активы – 25 830 тыс. руб. (35,5%)
- запасы – 5 370 тыс. руб. (7,4%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

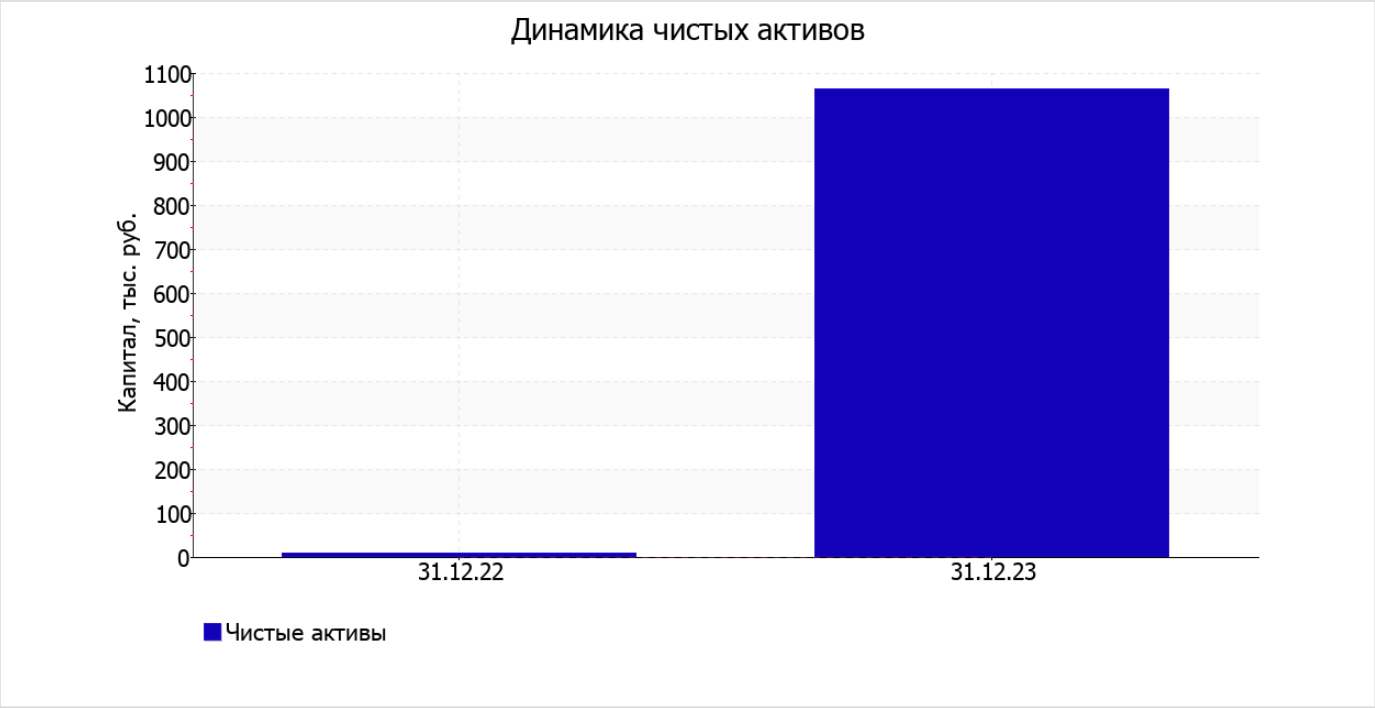
- кредиторская задолженность – 42 392 тыс. руб. (58,3%)
- другие долгосрочные обязательства – 29 281 тыс. руб. (40,3%)

собственный капитал организации за весь анализируемый период очень сильно увеличился в 107 раз и составил 1 065,0 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	10	1 065	1,5	1,5	+1 055	+106,5 раза

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов в 106,5 раза 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



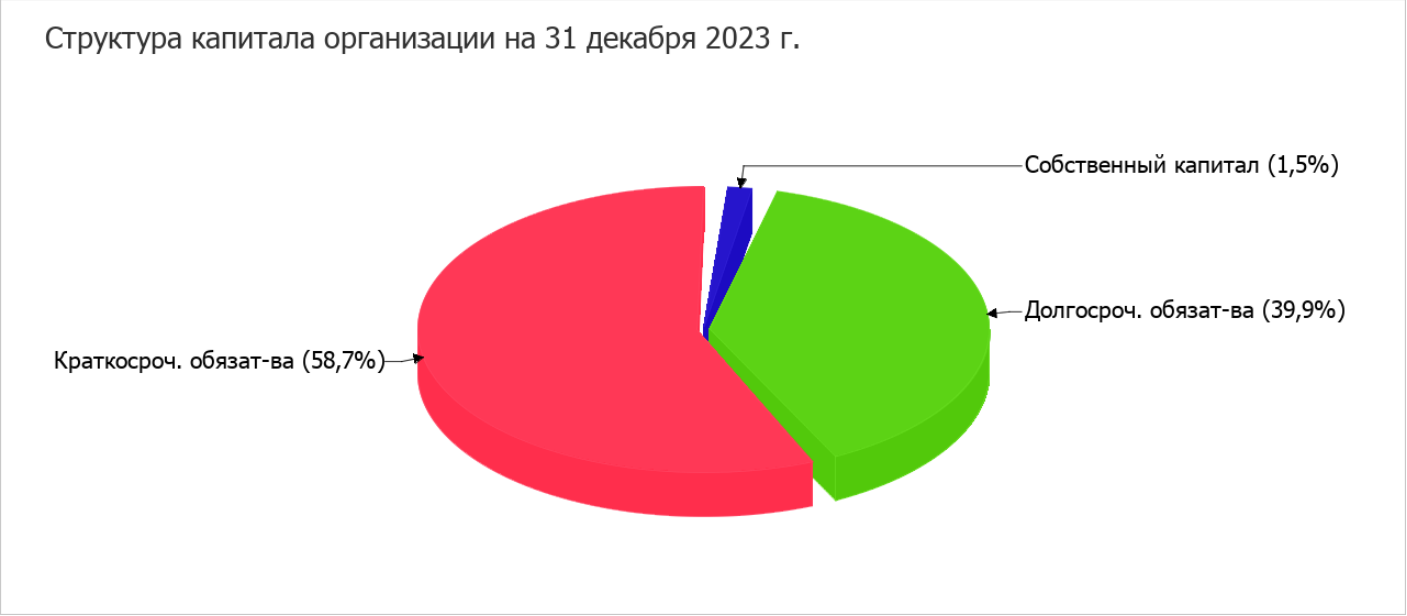
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,02	0,01	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,02	-1,27	-1,29	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,02	0,41	+0,39	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,19	-7,46	-7,65	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,6	-0,4	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2023 составил 0,01. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии за год уменьшился всего на 0,01.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



по состоянию на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил -1,27. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода очень сильно снизился на 1,29. на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода стремительно вырос – с 0,02 до 0,41 (т. е. +0,39). Значение коэффициента на 31 декабря 2023 г. значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 41%).

на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило -7,46. имело место весьма значительное уменьшение коэффициента обеспеченности материальных запасов за год – на 7,65. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2023 г. имеет критическое значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2023 г. доля долгосрочной задолженности в общих долгах ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МИГДОРСТРОЙ" составляет 40,5%. При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 40,5%.

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	1,02	0,74	-0,28	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	<0,01	-0,02	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (0,74) не соответствует норме. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент снизился на -0,28.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило <0,01. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,02.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

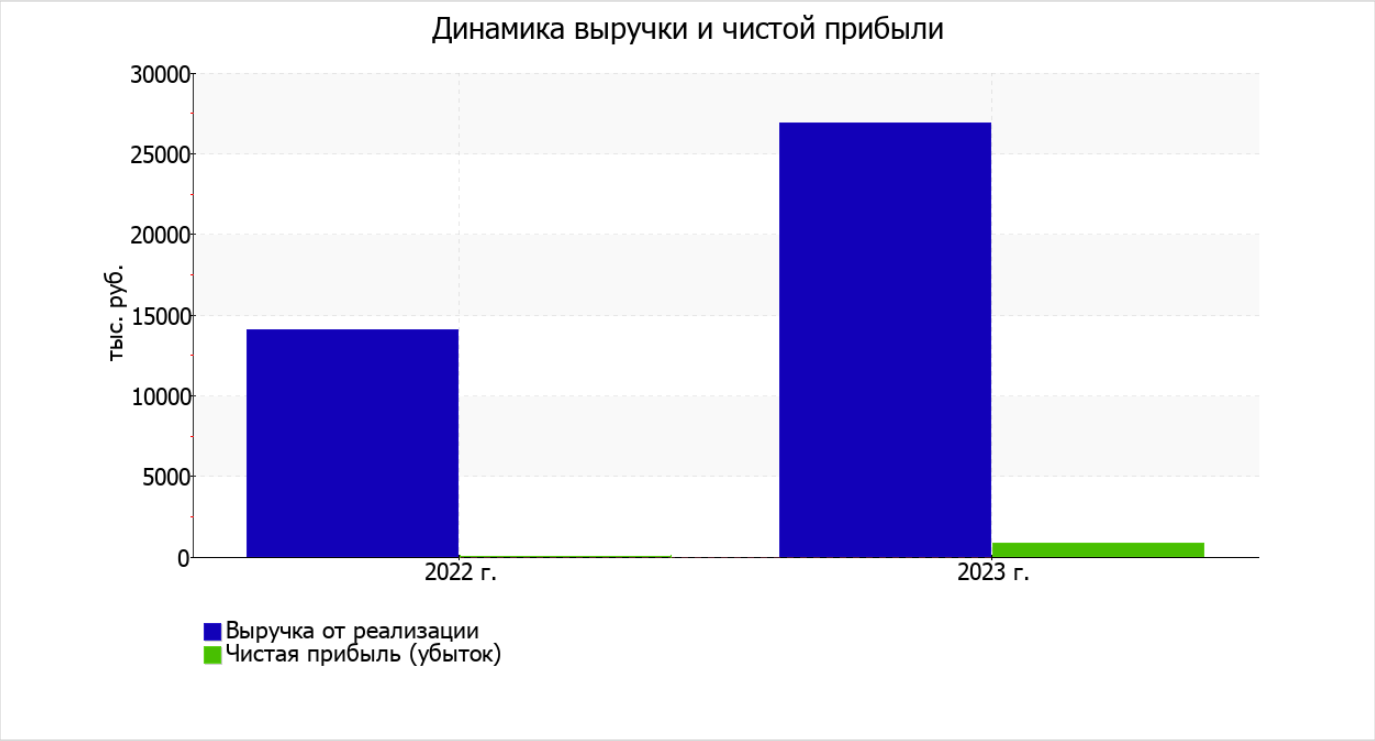
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МИГДОРСТРОЙ" за последний год приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила убыток от продаж в размере 1 689 тыс. руб., что составило 6,3% от выручки. В прошлом периоде, наоборот, имела место прибыль в размере 204 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 12 797 и 14 690 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+105,9%) опережает изменение выручки (+90,9%)

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	14 078	26 875	+12 797	+90,9	20 477
2. Расходы по обычным видам деятельности	13 874	28 564	+14 690	+105,9	21 219
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	204	-1 689	-1 893	↓	-743
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	15	2 779	+2 764	+185,3 раза	1 397
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	219	1 090	+871	+5 раз	655
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налоги на прибыль (доходы)	189	214	+25	+13,2	202
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	30	876	+846	+29,2 раза	453

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

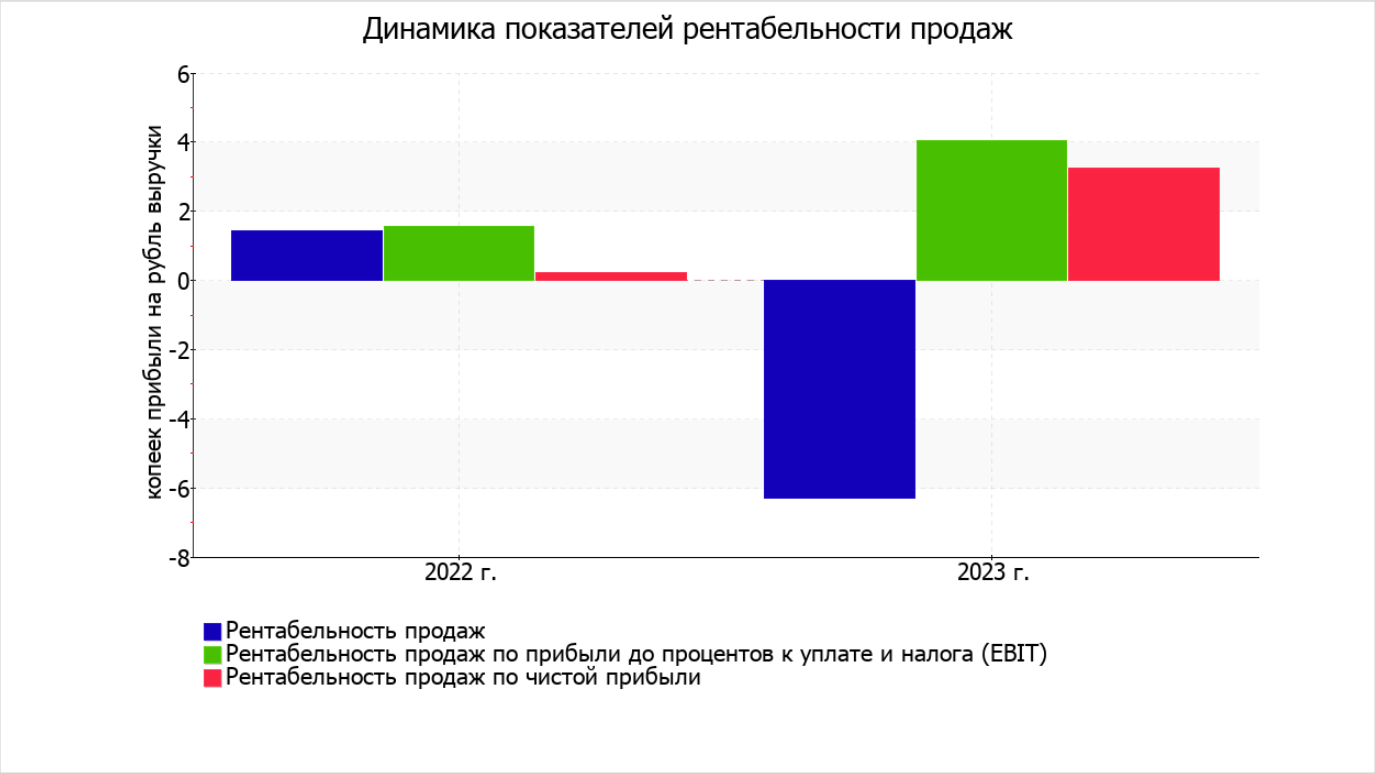


3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	1,4	-6,3	-7,7	↓
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,6	4,1	+2,5	+160,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	0,2	3,3	+3,1	+15,3 раза

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере -6,3 копеек с каждого рубля выручки от реализации. К тому же имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-7,7 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 составил 4,1%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 4,1 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2023 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	163	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 10%.
Рентабельность активов (ROA)	2,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	7,2	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 1,63 руб.

за последний год значение рентабельности активов (2,4%) соответствует норме.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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 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 158 дн.)	221	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)	297	1,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 208 дн.)	503	0,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	7	50

* 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 503 календарных дня.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МИГДОРСТРОЙ" за весь анализируемый период

Анализ выявил следующие показатели, критически храктеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -1,27, не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормы;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормального значения;
- падение рентабельности продаж (-7,7 процентных пункта от рентабельности 1,4% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 41% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (-1 689 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-1 893 тыс. руб.).

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- чистая прибыль за последний год составила 876 тыс. руб. (+846 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+2,5 коп. к 1,6 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

В ходе анализа были получены следующие отрицательные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (1%);
- недостаточная рентабельность активов (2,4% за 2023 год);
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МИГДОРСТРОЙ" не в полной мере соответствует принятым нормативам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Однако у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.