

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РИСКО"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 1516617342

Код причины постановки на учет (КПП): 151301001

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 ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РИСКО"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

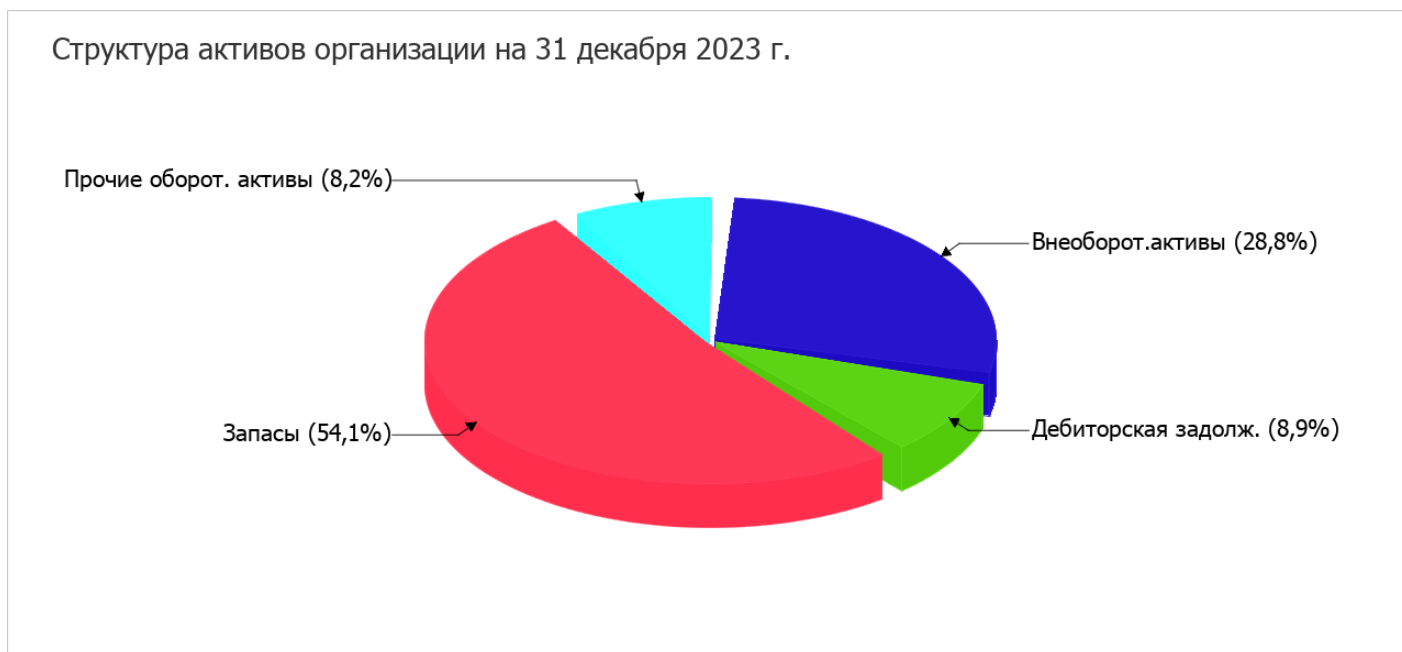
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	1 667	15 854	5,4	28,8	+14 187	+9,5 раза
в том числе: основные средства	1 667	15 854	5,4	28,8	+14 187	+9,5 раза
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	29 199	39 185	94,6	71,2	+9 986	+34,2
в том числе: запасы	9 745	29 779	31,6	54,1	+20 034	+3,1 раза
дебиторская задолженность	15 128	4 885	49	8,9	-10 243	-67,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	2 598	1 608	8,4	2,9	-990	-38,1
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	8 322	12 386	27	22,5	+4 064	+48,8
Справочно: Чистые активы	8 322	12 385	27	22,5	+4 063	+48,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	987	5 488	3,2	10	+4 501	+5,6 раза

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	987	1 332	3,2	2,4	+345	+35
3. Краткосрочные обязательства*, всего	21 558	37 166	69,8	67,5	+15 608	+72,4
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	30 867	55 039	100	100	+24 172	+78,3

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31 декабря 2023 г. в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов – две третьих. Активы организации за весь рассматриваемый период значительно увеличились (на 78,3%). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 48,8%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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



Рост величины активов организации связан, в основном, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- запасы – 20 034 тыс. руб. (54,3%)
- основные средства – 14 187 тыс. руб. (38,4%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 15 608 тыс. руб. (64,6%)
- прочие долгосрочные обязательства – 4 155 тыс. руб. (17,2%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 4 064 тыс. руб. (16,8%)

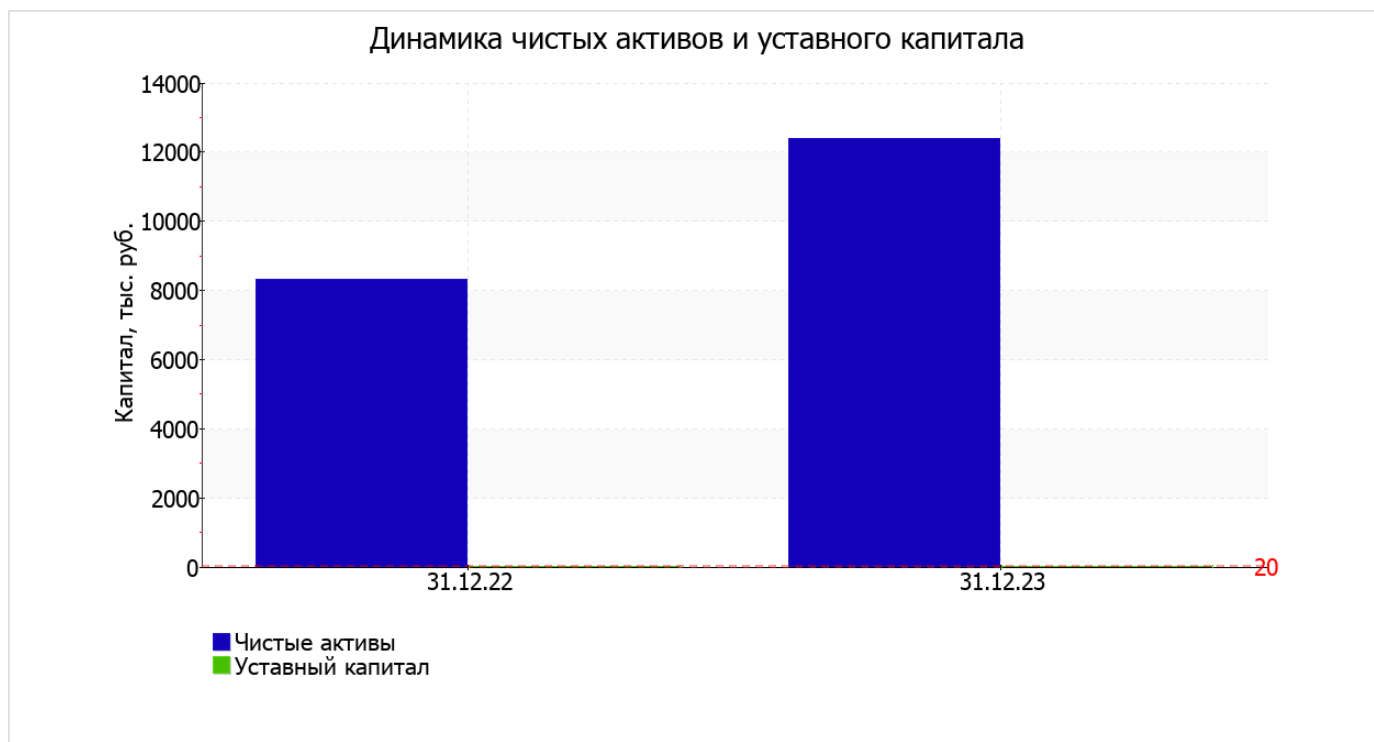
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе (-10 243 тыс. руб. ).

за весь анализируемый период имело место значительное повышение собственного капитала до 12 386,0 тыс. руб. (+4 064,0 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	8 322	12 385	27	22,5	+4 063	+48,8
2. Уставный капитал	20	20	0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	8 302	12 365	26,9	22,5	+4 063	+48,9

Чистые активы организации на 31 декабря 2023 г. намного (в 619,3 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на 48,8% 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



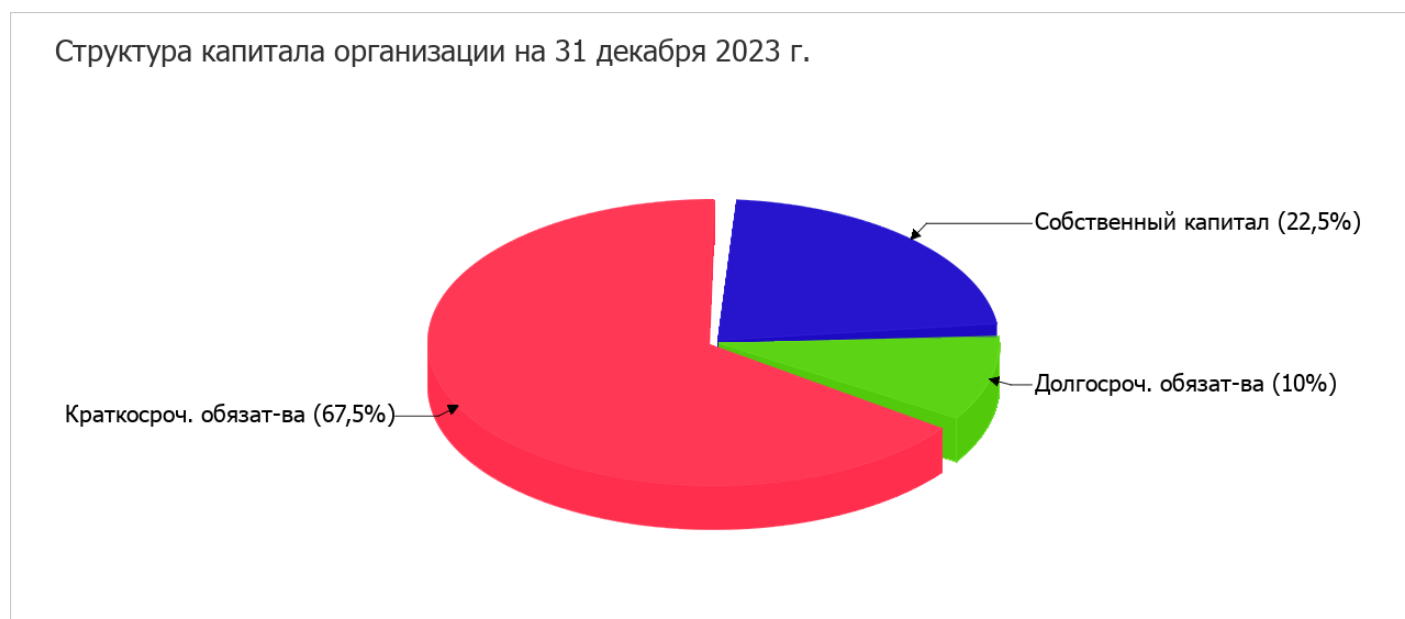
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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	0,27	0,23	-0,04	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	0,23	-0,09	-0,32	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,3	0,32	+0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,8	-0,28	-1,08	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,68	-0,12	-0,8	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,96	0,87	-0,09	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2023 г. составил **0,23**. 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 последний год уменьшился на **0,04**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **-0,09**, что намного (на **0,32**) ниже значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на первый день анализируемого периода. на последний день анализируемого периода (31.12.2023) значение коэффициента соответствует норме.

за весь анализируемый период наблюдался явный рост коэффициента покрытия инвестиций до **0,32 (+0,02)**. Значение коэффициента на 31.12.2023 значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **32%**).

на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **-0,12**, что намного (на **0,8**) меньше значения коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2022 г. на 31.12.2023 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно охарактеризовать как явно не соответствующее норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (87,1% и 12,9% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 8,5%.

## 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	1,35	1,05	-0,3	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,82	0,17	-0,65	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,12	0,04	-0,08	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (1,05 против нормативного значения 1,7). При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,3.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 0,17. Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РИСКО" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (0,04). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на -0,08.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РИСКО" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 6 128 тыс. руб., что составляет 5,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 5 024 тыс. руб., или в 5,6 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 32 385 и 37 409 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-27,8%) опережает изменение выручки (-23,8%)

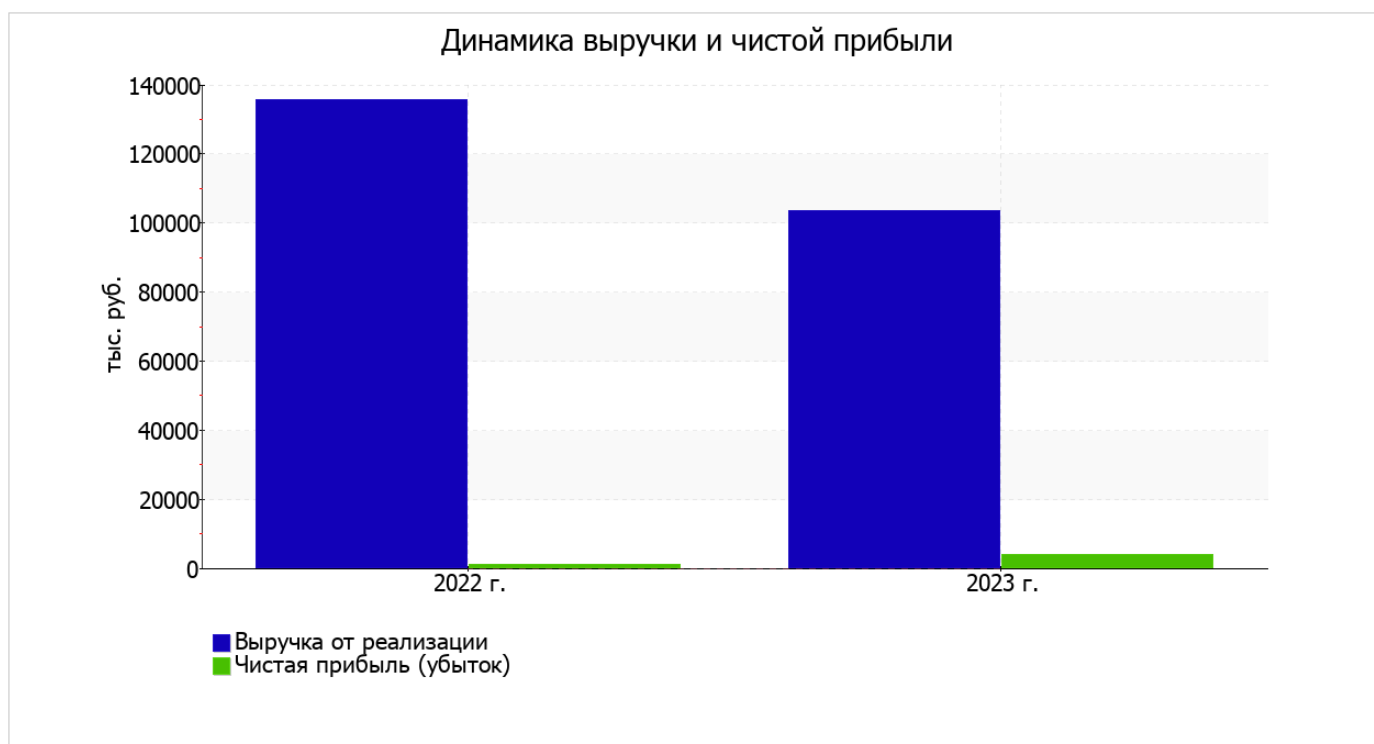
Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций за год составил 1 432 тыс. руб., что на 1 523 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов 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	135 829	103 444	-32 385	-23,8	119 637
2. Расходы по обычным видам деятельности	134 725	97 316	-37 409	-27,8	116 021
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	1 104	6 128	+5 024	+5,6 раза	3 616
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	91	-1 432	-1 523	↓	-671

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)	
5. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 195	4 696	+3 501	+3,9 раза	2 946
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-178	-631	-453	↓	-405
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	1 017	4 065	+3 048	+4 раза	2 541
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	1 017	4 065	+3 048	+4 раза	2 541
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	4 064	x	x	x

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



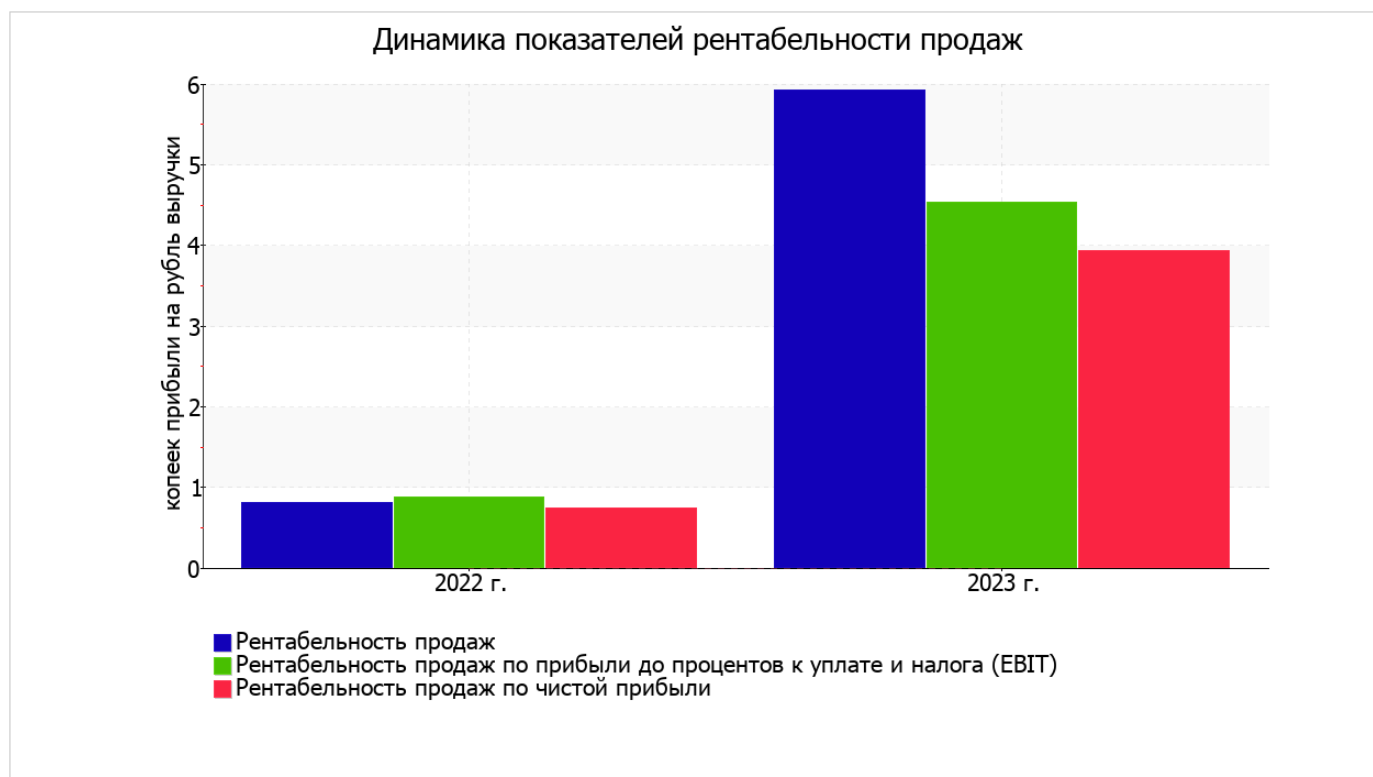
### 3.2. Анализ рентабельности

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 для данной отрасли: не менее 4%.	0,8	5,9	+5,1	+7,3 раза
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,9	4,5	+3,6	+5,2 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	0,7	3,9	+3,2	+5,2 раза

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

Рентабельность продаж за 2023 год составила 5,9%. К тому же имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2022) (+5,1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2023 составил 4,5%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 4,5 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)	39,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Рентабельность активов (ROA)	9,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	34,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,393** руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов, равное **9,5%**, характеризуется как исключительно хорошее.

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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 среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 156 и менее дн.)	121	3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 19 и менее дн.)	74	4,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 80 и менее дн.)	35	10,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	104	3,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 181 дн.)	152	2,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	37	10

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 152 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 74 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РИСКО".

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- чиста прибыль составляет значительный процент от совокупной стоимости активов организации (9,5% за 2023 год);
- положительная динамика рентабельности продаж (+5,1 процентных пункта от рентабельности 0,8% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- за 2023 год получена прибыль от продаж (6 128 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+5 024 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2023 год составила 4 065 тыс. руб. (+3 048 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+3,6 коп. к 0,9 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2022)).

Среди неудовлетворительных показателей финансового положения организации можно выделить следующие:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 23%);
- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,09, является не соответствующим норме;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- значительно ниже нормального значения коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 32% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 65%);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Согласно полученным показателям финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РИСКО" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.