

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЛП МЕНЕДЖМЕНТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9703008560

Код причины постановки на учет (КПП): 770301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность по управлению финансово-промышленными группами (ОКВЭД 70.10.1).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЛП МЕНЕДЖМЕНТ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

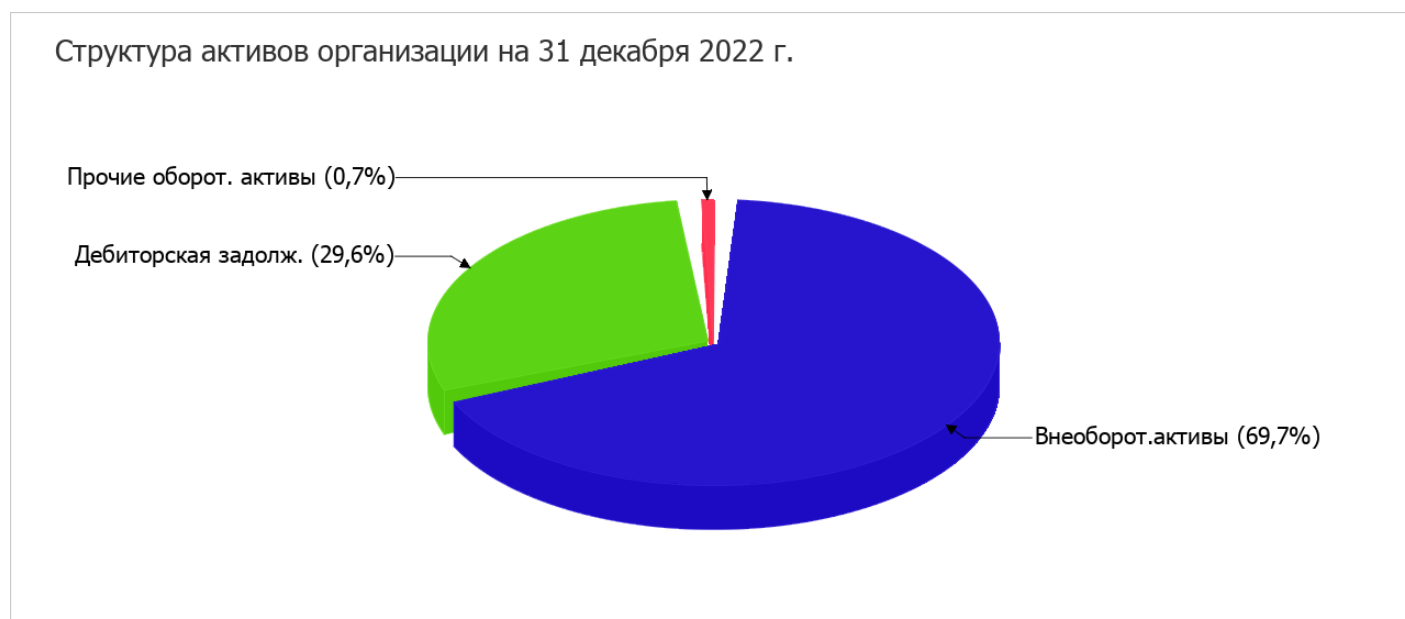
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|---|---------------------|------------|--|---|-----------------------------------|-----------------------------|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | на начало анализируемого периода (31.12.2021) | на конец анализируемого периода (31.12.2022) | | |
| Актив | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы | 1 178 681 | 1 175 751 | 99 | 69,7 | -2 930 | -0,2 |
| в том числе: основные средства | 14 024 | 11 385 | 1,2 | 0,7 | -2 639 | -18,8 |
| нематериальные активы | – | – | – | – | – | – |
| 2. Оборотные, всего | 12 478 | 510 768 | 1 | 30,3 | +498 290 | +40,9 раза |
| в том числе: запасы | 10 | 27 | <0,1 | <0,1 | +17 | +170 |
| дебиторская задолженность | 3 246 | 498 451 | 0,3 | 29,6 | +495 205 | +153,6 раза |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 8 428 | 11 496 | 0,7 | 0,7 | +3 068 | +36,4 |
| Пассив | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | 1 142 482 | 1 664 515 | 95,9 | 98,7 | +522 033 | +45,7 |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего | 434 | 744 | <0,1 | <0,1 | +310 | +71,4 |
| в том числе: заемные средства | – | – | – | – | – | – |

| 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) |
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | на начало анализируемого периода (31.12.2021) | на конец анализируемого периода (31.12.2022) | | |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 48 243 | 21 260 | 4,1 | 1,3 | -26 983 | -55,9 |
| в том числе: заемные средства | 18 159 | – | 1,5 | – | -18 159 | -100 |
| Валюта баланса | 1 191 159 | 1 686 519 | 100 | 100 | +495 360 | +41,6 |

* 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 31.12.2022 в активах организации доля текущих активов составляет одну треть, а внеоборотных средств – две третьих. Активы организации за последний год увеличились на 495 360 тыс. руб. (на 41,6%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 45,7%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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



Рост активов организации связан, главным образом, с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на 495 205 тыс. руб. (или 99,2% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (+522 033 тыс. руб., или 99,9% вклада в прирост пассивов организации за весь рассматриваемый период).

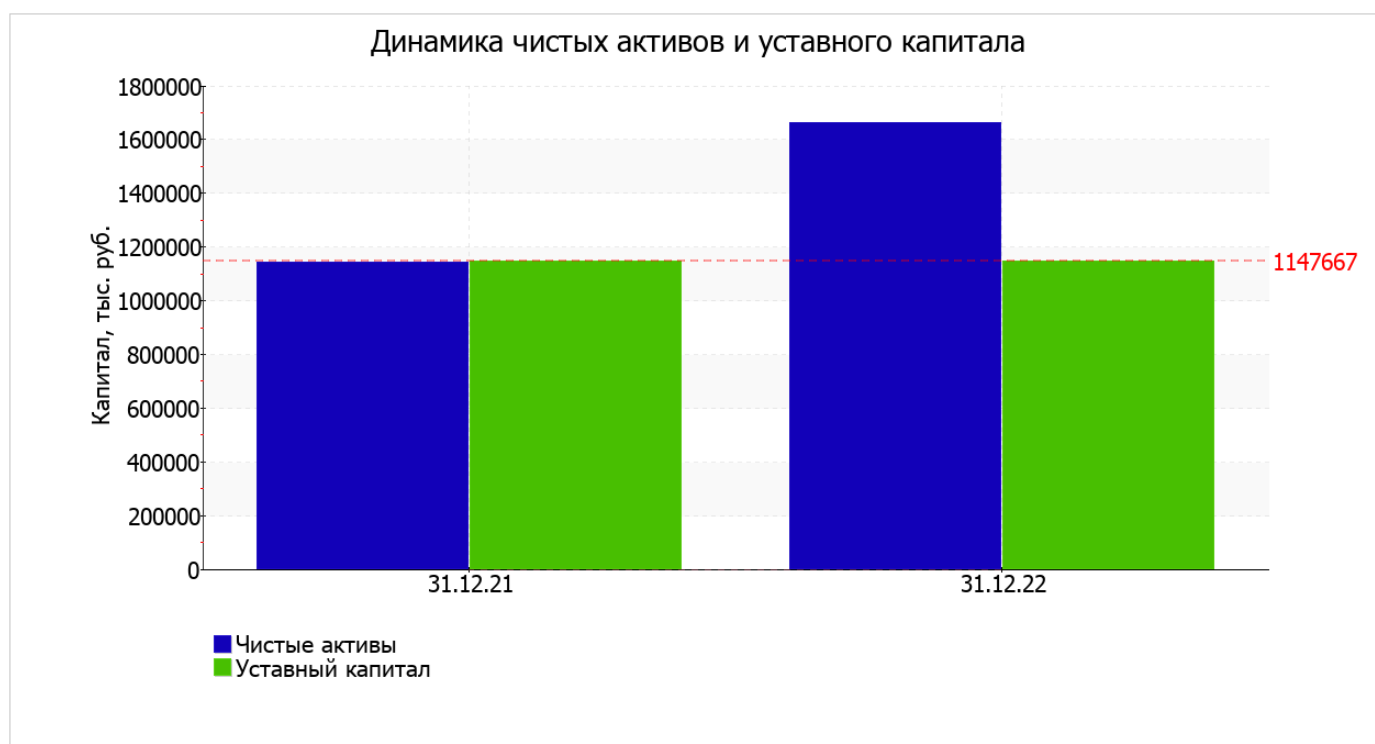
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-2 639 тыс. руб. и -18 159 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации за весь анализируемый период существенно вырос (на 522 033,0 тыс. руб.), составив 1 664 515,0 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) |
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | на начало анализируемого периода (31.12.2021) | на конец анализируемого периода (31.12.2022) | | |
| 1. Чистые активы | 1 142 482 | 1 664 515 | 95,9 | 98,7 | +522 033 | +45,7 |
| 2. Уставный капитал | 1 147 667 | 1 147 667 | 96,3 | 68 | – | – |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | -5 185 | 516 848 | -0,4 | 30,6 | +522 033 | ↑ |

Чистые активы организации на 31 декабря 2022 г. превышают уставный капитал на 45%. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 45,7% за последний 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

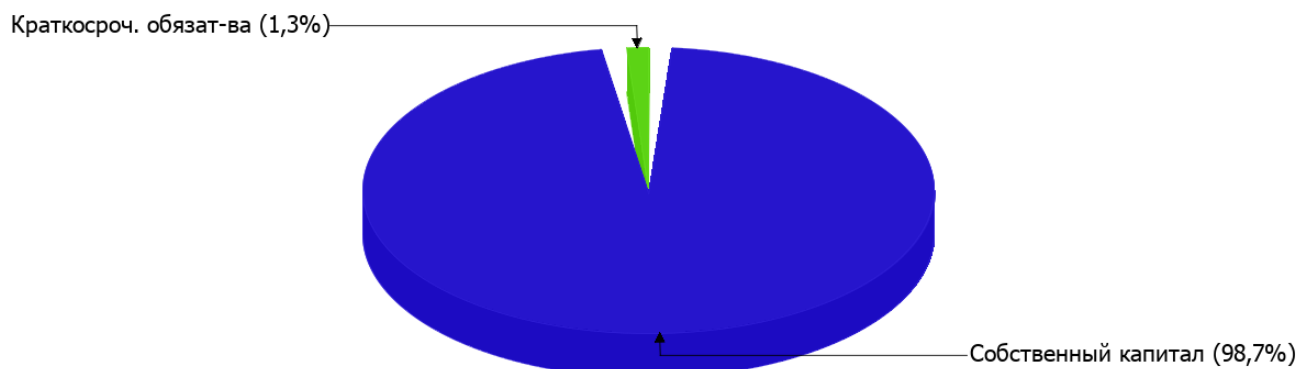
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|--|
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | | |
| Коэффициент автономии | 0,96 | 0,99 | +0,03 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -2,9 | 0,96 | +3,86 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,96 | 0,99 | +0,03 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | -0,03 | 0,29 | +0,32 | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | -3 619,90 | 18 102,37 | +21 722,27 | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 0,99 | 0,97 | -0,02 | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2022 составил 0,99. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЛП МЕНЕДЖМЕНТ" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 99% в общем капитале организации). коэффициент автономии за весь анализируемый период слабо вырос (на 0,03).

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку имеют незначительную долю (менее 0,1%).

Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2022 г. составил **0,96**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами стремительно вырос за весь рассматриваемый период (**+3,86**). по состоянию на 31.12.2022 значение коэффициента можно охарактеризовать как очень хорошее.

за последний год имело место некоторое повышение коэффициента покрытия инвестиций с **0,96** до **0,99** (**+0,03**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2022) полностью соответствует нормативному значению.

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2022 составил **18 102,37**. в течение анализируемого периода наблюдалось весьма значительное, на **21 722,27**, повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. на 31 декабря 2022 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является вполне соответствующее нормальному.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (96,6% и 3,4% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности выросла на 2,5%.

2.4. Ликвидность

| Показатель ликвидности | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение |
|--|---------------------|--------------|------------------------------------|---|
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | | |
| 1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 0,26 | 24,02 | +23,76 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,24 | 23,99 | +23,75 | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более. |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,17 | 0,54 | +0,37 | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более. |

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **24,02**. При этом за последний год коэффициент текущей ликвидности вырос на **23,76**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – **23,99** при норме 1. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,54** при норме 0,2). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,37**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

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

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за последний год организация получила прибыль от продаж в размере **654 676** тыс. руб., что равняется 81,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **653 381** тыс. руб., или в **505,5** раза.

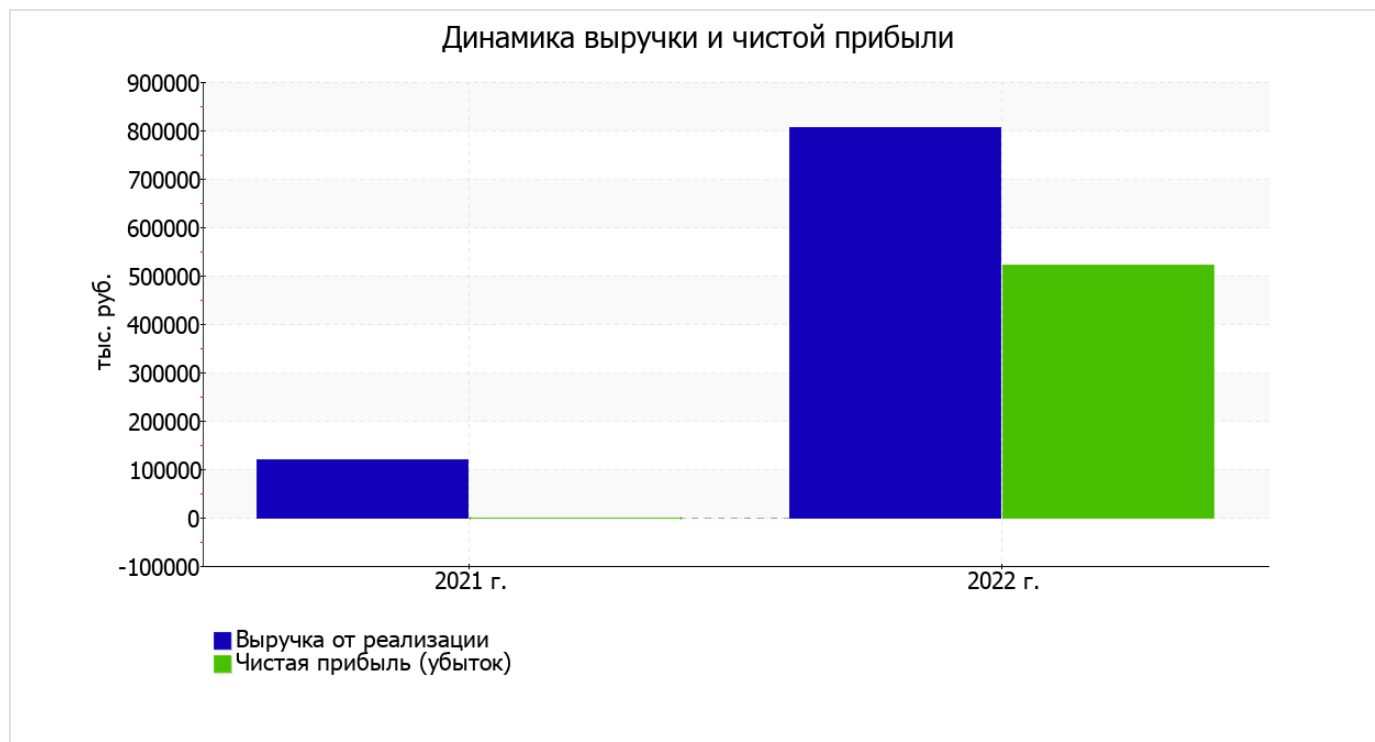
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **687 599** и **34 218** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**+581,6%**) опережает изменение расходов (**+29,3%**)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует 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 в течение анализируемого периода составил **1 754** тыс. руб., что на 64 тыс. руб. (3,5%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

| Показатель | Значение показателя, тыс. руб. | | Изменение показателя | | Средне-годовая величина, тыс. руб. |
|---|--------------------------------|----------|-------------------------|-----------------|------------------------------------|
| | 2021 г. | 2022 г. | тыс. руб. (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) | |
| 1. Выручка | 118 234 | 805 833 | +687 599 | +6,8 раза | 462 034 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 116 939 | 151 157 | +34 218 | +29,3 | 134 048 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 1 295 | 654 676 | +653 381 | +505,5 раза | 327 986 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -1 751 | -760 | +991 | ↑ | -1 256 |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | -456 | 653 916 | +654 372 | ↑ | 326 730 |
| 6. Проценты к уплате | 67 | 994 | +927 | +14,8 раза | 531 |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее | -51 | -130 889 | -130 838 | ↓ | -65 470 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7) | -574 | 522 033 | +522 607 | ↑ | 260 730 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода | -574 | 522 033 | +522 607 | ↑ | 260 730 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x | 522 033 | x | x | x |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



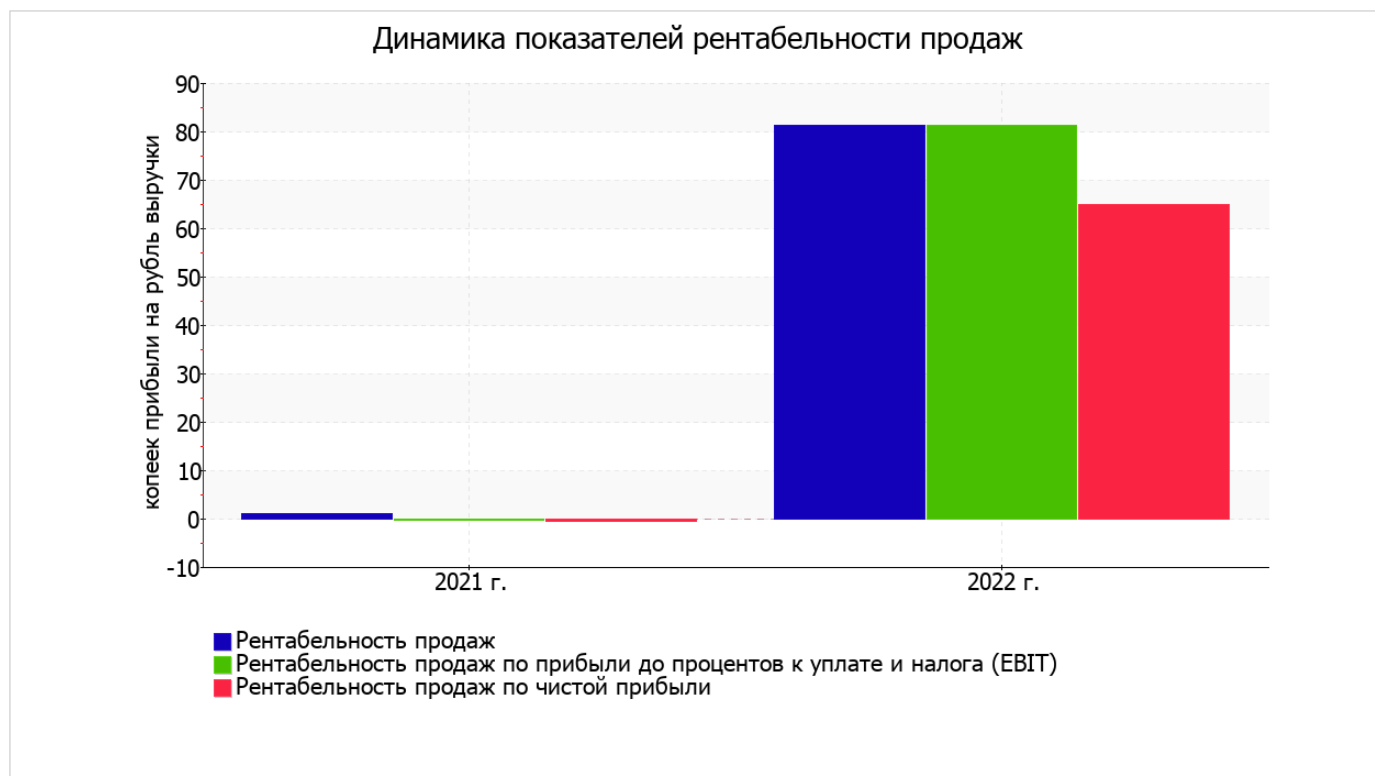
3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности | Значения показателя (в %, или в копейках с рубля) | | Изменение показателя | |
|---|--|---------|------------------------|--------------------|
| | 2021 г. | 2022 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 10%. | 1,1 | 81,2 | +80,1 | +74,2 раза |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | -0,4 | 81,1 | +81,5 | ↑ |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%. | -0,5 | 64,8 | +65,3 | ↑ |

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

Рентабельность продаж за последний год составила 81,2%. При этом имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+80,1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил 81,1%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 81,1 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

| Показатель рентабельности | Значение показателя, % | Расчет показателя |
|--|------------------------|---|
| | 2022 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 37,2 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 36,3 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 46,6 | 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 **0,372** руб.

за последний год значение рентабельности активов (**36,3%**) можно характеризовать 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. 2022 г. |
|--|--------------------|-------------------|
| | 2022 г. | |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 173 дн.) | 119 | 3,1 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.) | <1 | 8 170,6 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 83 и менее дн.) | 114 | 3,2 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 9 | 40,3 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 284 дн.) | 652 | 0,6 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 636 | 0,6 |

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 652 календарных дня.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЛП МЕНЕДЖМЕНТ".

Показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЛП МЕНЕДЖМЕНТ", имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,96) можно характеризовать как исключительно хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- отличная рентабельность активов (36,3% за последний год);
- рост рентабельности продаж (+80,1 процентных пункта от рентабельности 1,1% за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2021));
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 99% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 получена прибыль от продаж (654 676 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+653 381 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 522 033 тыс. руб. (+522 607 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЛП МЕНЕДЖМЕНТ" (+81,5 коп. к -0,4 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2021)).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – доля собственного капитала неоправданно высока (99%).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

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