

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГОРИЗОНТ М"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9725039097

Код причины постановки на учет (КПП): 772501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная преимущественно пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями в неспециализированных магазинах (ОКВЭД 47.11).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГОРИЗОНТ М"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

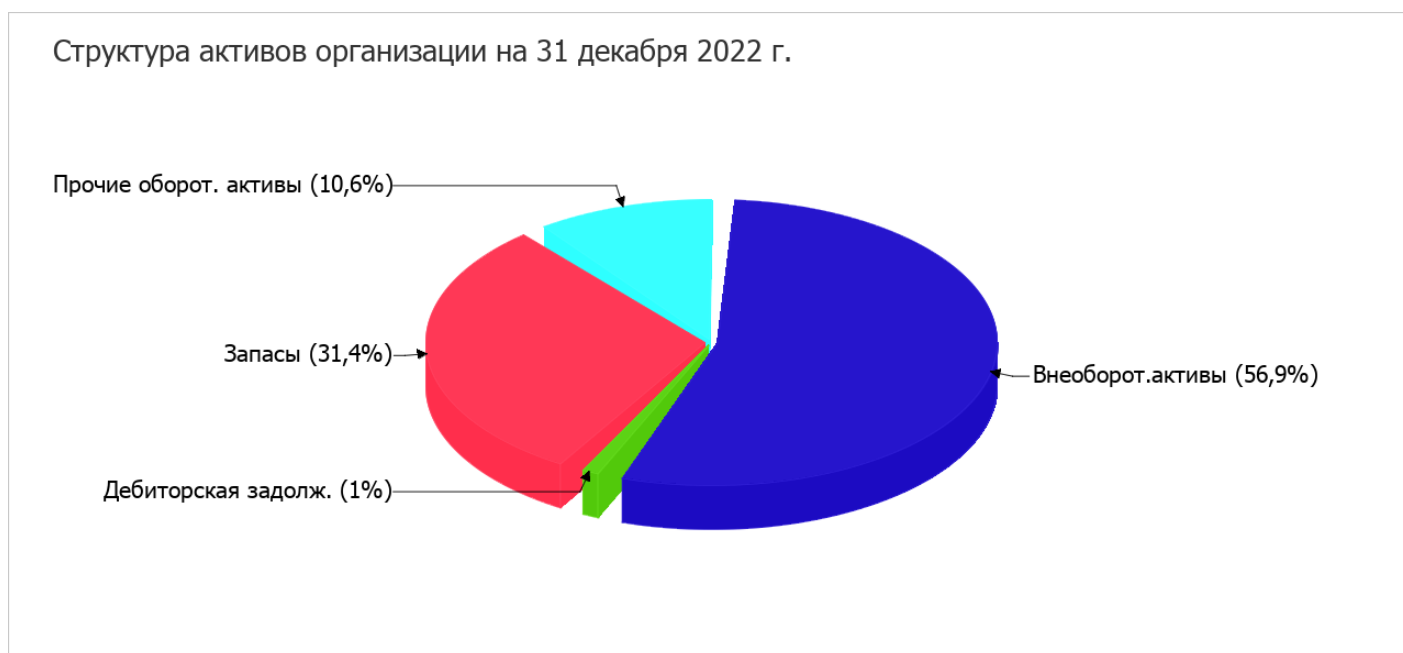
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	–	228 418	–	56,9	+228 418	–
в том числе: основные средства	–	228 418	–	56,9	+228 418	–
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	163 960	172 772	100	43,1	+8 812	+5,4
в том числе: запасы	130 004	126 127	79,3	31,4	-3 877	-3
дебиторская задолженность	15 756	4 086	9,6	1	-11 670	-74,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	18 200	37 622	11,1	9,4	+19 422	+106,7
Пассив						
1. Собственный капитал	-37 219	-32 485	-22,7	-8,1	+4 734	↑
2. Долгосрочные обязательства, всего	5 000	327 273	3	81,6	+322 273	+65,5 раза
в том числе: заемные средства	5 000	90 000	3	22,4	+85 000	+18 раз

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	196 179	106 402	119,7	26,5	-89 777	-45,8
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	163 960	401 190	100	100	+237 230	+144,7

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

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2022) характеризуются таким соотношением: 56,9% внеоборотных активов и 43,1% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода существенно увеличились (на 144,7%). Учитывая значительное увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 12,7%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



Рост активов организации связан, в основном, с ростом показателя по строке "основные средства" на 228 418 тыс. руб. (или 90,4% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- прочие долгосрочные обязательства – 237 273 тыс. руб. (72,6%)
- долгосрочные заемные средства – 85 000 тыс. руб. (26%)

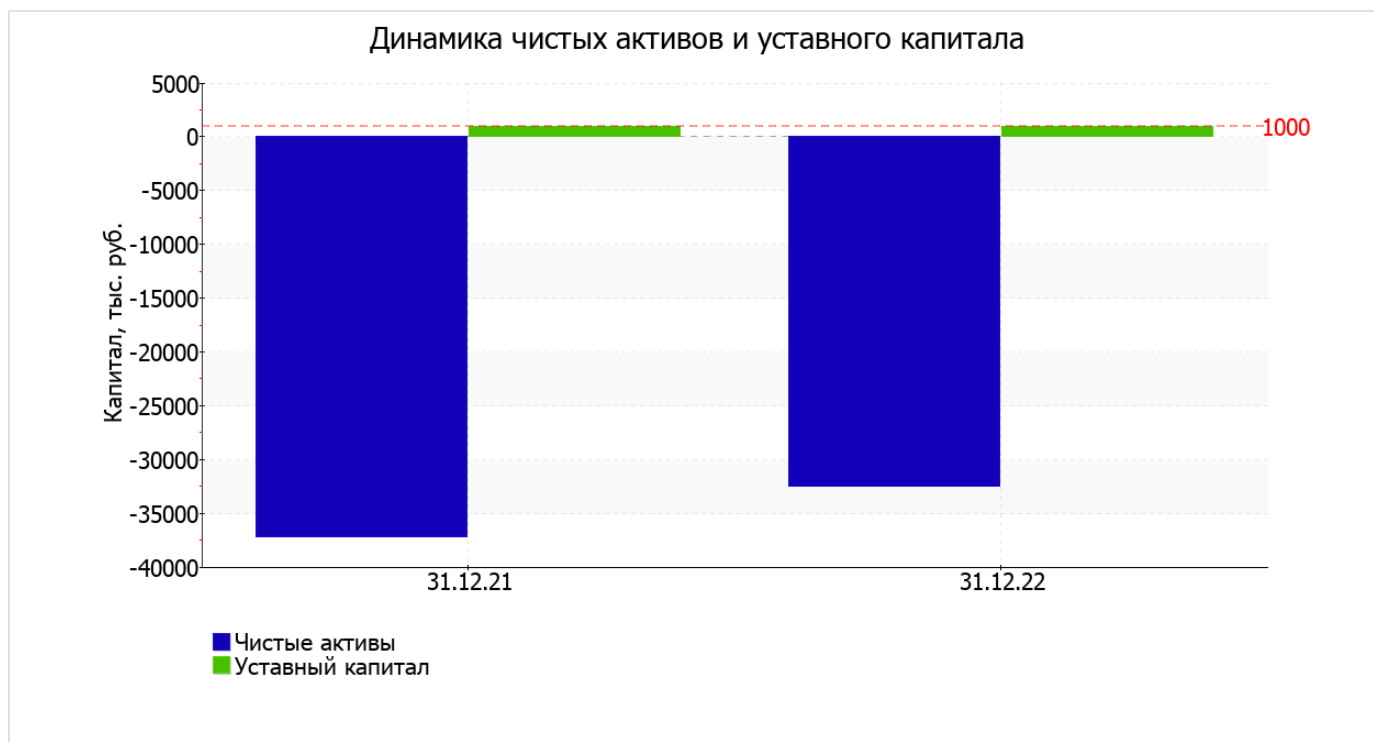
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-11 670 тыс. руб. и -89 777 тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2022 собственный капитал организации равнялся **-32 485,0** тыс. руб., но на первый день анализируемого периода собственный капитал организации был меньше – **-37 219,0** тыс. руб. (т.е. имел место рост на **4 734,0** 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	-37 219	-32 485	-22,7	-8,1	+4 734	↑
2. Уставный капитал	1 000	1 000	0,6	0,2	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-38 219	-33 485	-23,3	-8,3	+4 734	↑

[На конец периода] чистые активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГОРИЗОНТ М" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. В случае, если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего финансового года обязано уменьшить уставный капитал до размера, не превышающего стоимости его чистых активов, либо принять решение о ликвидации (п. 4 ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью"). При этом, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов в течение анализируемого периода. На конец отчетного периода не соблюдается базовое законодательное требование к величине чистых активов. Тем не менее, сохранение имевшей место тенденции способно в будущем вывести чистые активы предприятия на удовлетворительный уровень. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



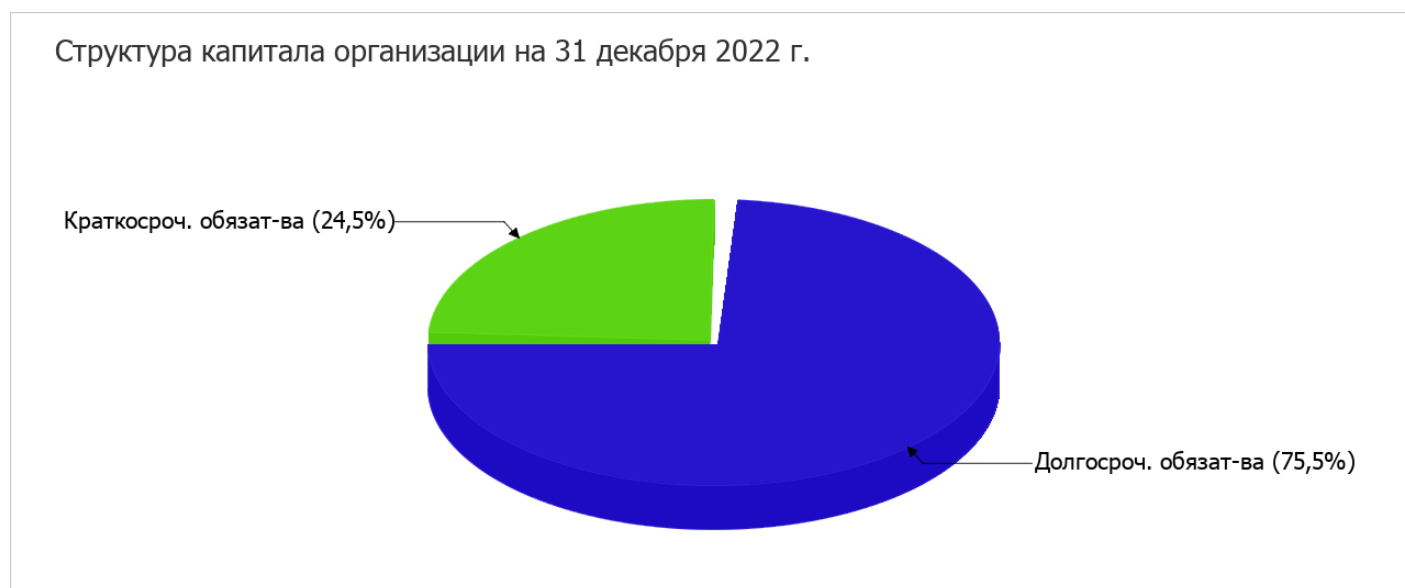
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	-0,23	-0,08	+0,15	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,23	-1,51	-1,28	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	-0,2	0,73	+0,93	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,29	-2,07	-1,78	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,98	0,25	-0,73	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2022 г. составил **-0,08**. Полученное значение свидетельствует о всецелой зависимости организации от заемного капитала. коэффициент автономии в течение анализируемого периода очень сильно вырос (**+0,15**).

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует отметить, что собственный капитал на диаграмме не отражен, поскольку полностью отсутствует.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2022) составило **-1,51**, что на **1,28** меньше, чем на 31.12.2021. на 31 декабря 2022 г. значение коэффициента не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

за год коэффициент покрытия инвестиций стремительно вырос – с **-0,2** до **0,73** (на **0,93**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **73%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2022 г. составил **-2,07**. падение коэффициента обеспеченности материальных запасов в течение анализируемого периода составило **1,78**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является крайне неудовлетворительным.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2022 доля краткосрочной задолженности составляет 1/4, а долгосрочной задолженности, соответственно, 3/4. При этом за весь анализируемый период доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 73%.

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	0,84	1,62	+0,78	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,17	0,39	+0,22	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,09	0,35	+0,26	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (1,62 против нормативного значения 2). При этом следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,78.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,8. В данном случае его значение составило 0,39. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,35. При этом за год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,26.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГОРИЗОНТ М" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере 30 131 тыс. руб., что составило 6,8% от выручки. В прошлом периоде, напротив, имел место убыток в сумме 31 723 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 283 958 и 222 104 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+175,2%) опережает изменение расходов (+114,6%)

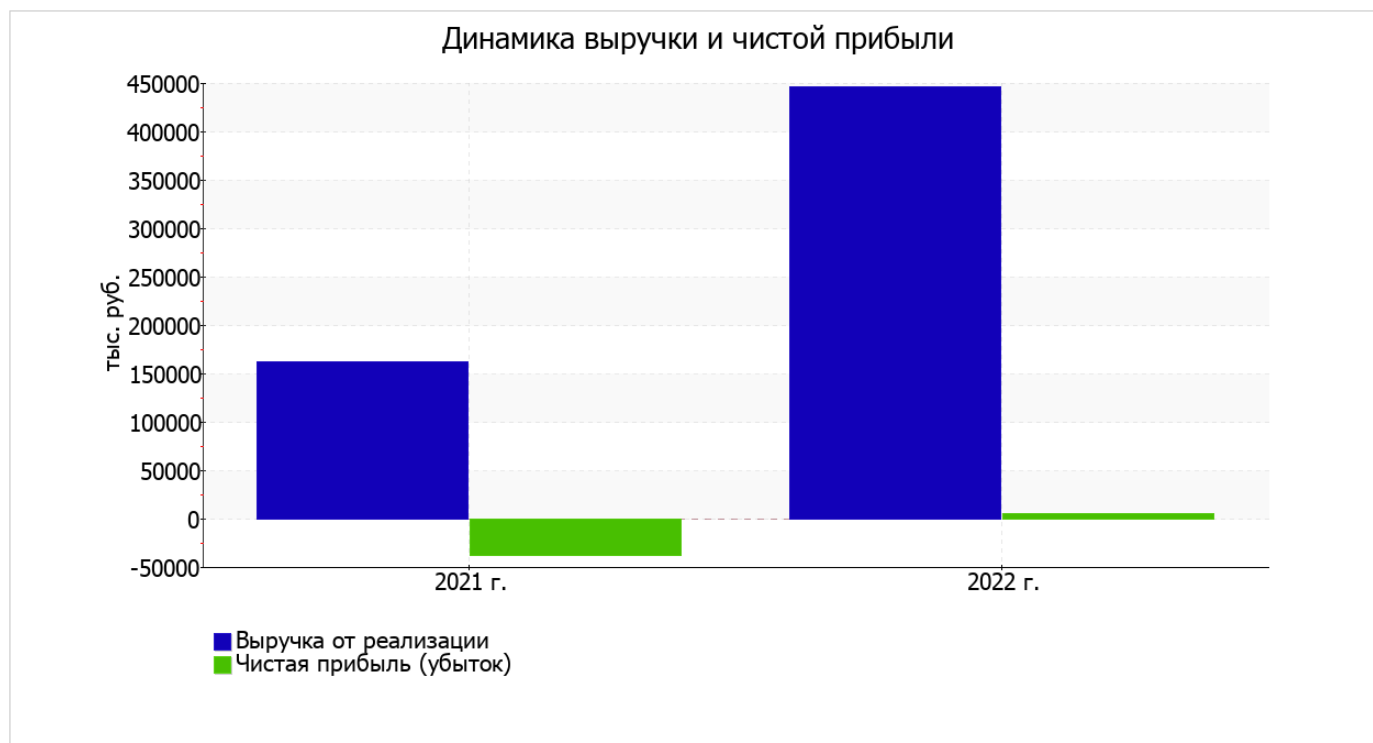
Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому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

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 21 130 тыс. руб., что на 19 181 тыс. руб. (в 10,8 раза) больше, 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	162 115	446 073	+283 958	+175,2	304 094
2. Расходы по обычным видам деятельности	193 838	415 942	+222 104	+114,6	304 890
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-31 723	30 131	+61 854	↑	-796
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-1 943	-5 123	-3 180	↓	-3 533
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-33 666	25 008	+58 674	↑	-4 329
6. Проценты к уплате	6	16 007	+16 001	+2 667,8 раза	8 007
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-3 922	-4 267	-345	↓	-4 095
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-37 594	4 734	+42 328	↑	-16 430
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-37 594	4 734	+42 328	↑	-16 430

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)	
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	4 734	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



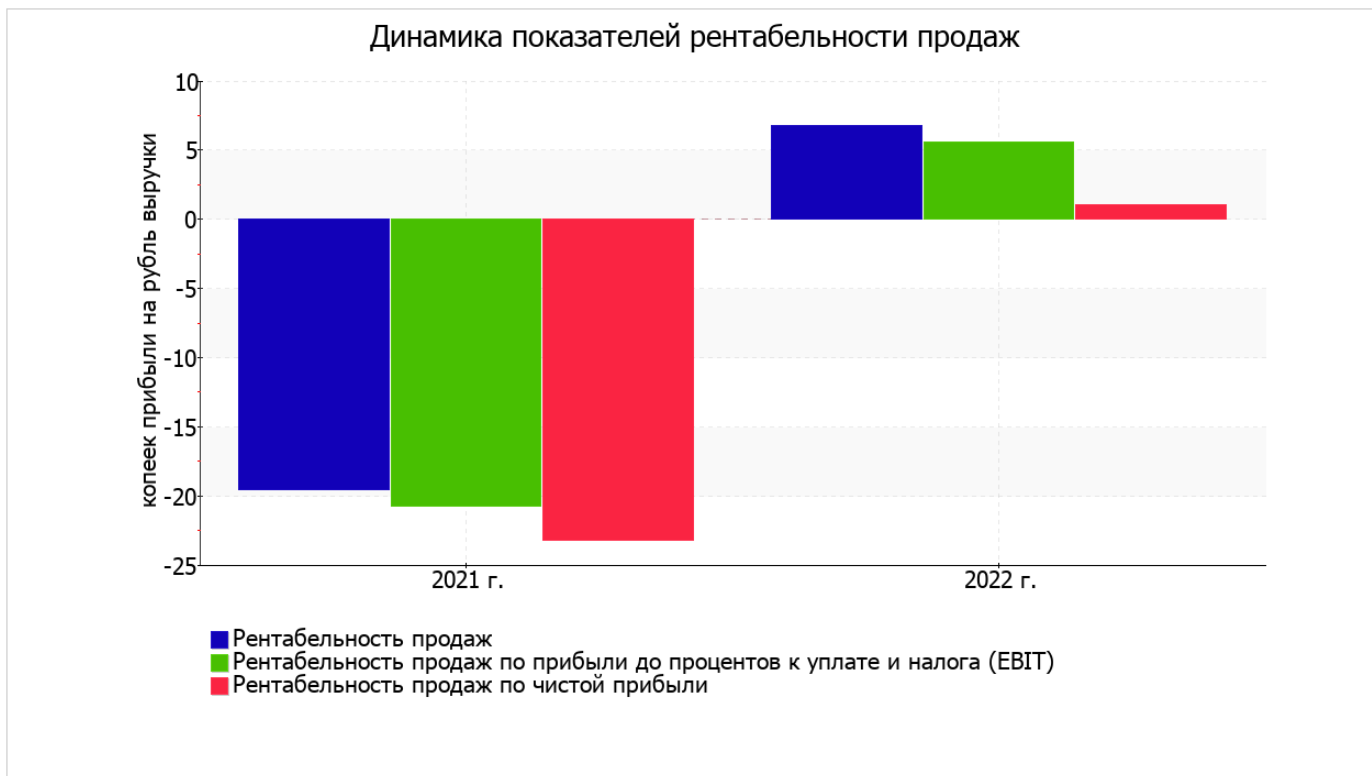
3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	-19,6	6,8	+26,4	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-20,8	5,6	+26,4	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	-23,2	1,1	+24,3	↑

[За последний период] организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

Рентабельность продаж за последний год составила 6,8%. При этом имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (+26,4%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за 2022 год составил 5,6%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 5,6 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)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 18%.
Рентабельность активов (ROA)	1,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	19	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за 2022 год рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: -32 485 тыс. руб. на последний день анализируемого периода (31.12.2022) и -37 219 тыс. руб. на 31 декабря 2021).

за последний год значение рентабельности активов, равное **1,7%**, можно охарактеризовать как не соответствующее принятому нормативу.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных 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: 86 и менее дн.)	138	2,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 45 дн.)	112	3,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 11 и менее дн.)	8	45
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	124	2,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 104 и менее дн.)	231	1,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	–	–

* 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 231 календарный день. При этом требуется 112 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГОРИЗОНТ М" за последний год.

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

- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- рост рентабельности продаж (**+26,4** процентных пункта от рентабельности **-19,6%** за аналогичный период прошлого года);
- за 2022 год получена прибыль от продаж (**30 131** тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+61 854 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2022 год составила **4 734** тыс. руб. (+42 328 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**+26,4** коп. к **-20,8** коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Анализ выявил следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период чистые активы увеличились;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- недостаточная рентабельность активов (1,7% за 2022 год);
- отстающее увеличение 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 следующие показатели:

- критическое значение коэффициента автономии (-0,08), из-за фактического отсутствия собственного капитала);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -1,51, не соответствует нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 73% в общей сумме капитала организации).

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГОРИЗОНТ М" не в полной мере соответствует общепринятым нормам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. При этом у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.