

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ ТДС-ГРУПП"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7017405777

Код причины постановки на учет (КПП): 701701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность по управлению холдинг-компаниями (ОКВЭД 70.10.2).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ ТДС-ГРУПП"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

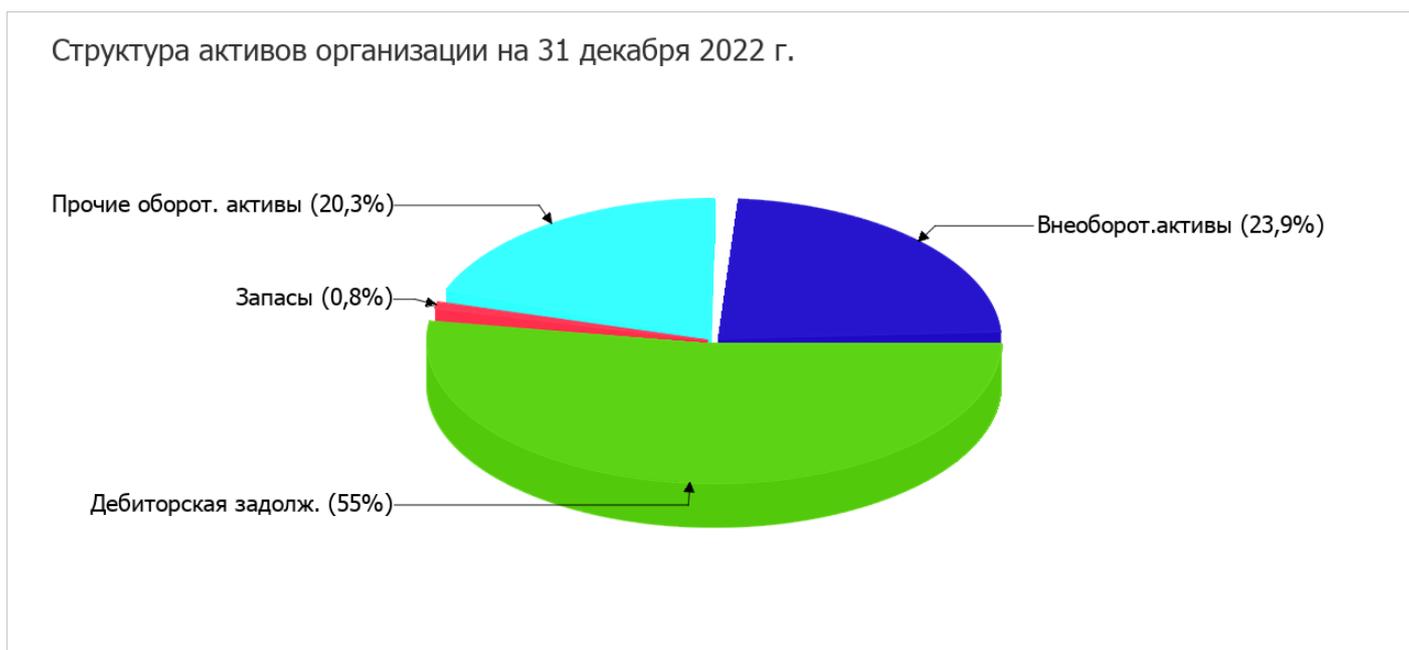
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	17 009	18 413	19,3	23,9	+1 404	+8,3
в том числе: основные средства	17 009	18 413	19,3	23,9	+1 404	+8,3
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	71 236	58 652	80,7	76,1	-12 584	-17,7
в том числе: запасы	752	646	0,9	0,8	-106	-14,1
дебиторская задолженность	44 937	42 397	50,9	55	-2 540	-5,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	25 547	15 570	29	20,2	-9 977	-39,1
Пассив						
1. Собственный капитал	34 052	19 775	38,6	25,7	-14 277	-41,9
Справочно: Чистые активы	34 052	19 774	38,6	25,7	-14 278	-41,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	35 764	2 758	40,5	3,6	-33 006	-92,3
в том числе: заемные средства	35 764	1 150	40,5	1,5	-34 614	-96,8

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	18 429	54 533	20,9	70,8	+36 104	+195,9
в том числе: заемные средства	12 907	43 350	14,6	56,3	+30 443	+3,4 раза
Валюта баланса	88 245	77 065	100	100	-11 180	-12,7

* 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 2022 г. в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну четвертую, а текущих активов – три четвертых. Активы организации за год уменьшились на **11 180** тыс. руб. (на **12,7%**). Учитывая уменьшение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на **41,9%**. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

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



Снижение величины активов организации связано, главным образом, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – **10 117** тыс. руб. (**79,3%**)
- дебиторская задолженность – **2 540** тыс. руб. (**19,9%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – **34 614** тыс. руб. (**67,4%**)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **14 277** тыс. руб. (**27,8%**)

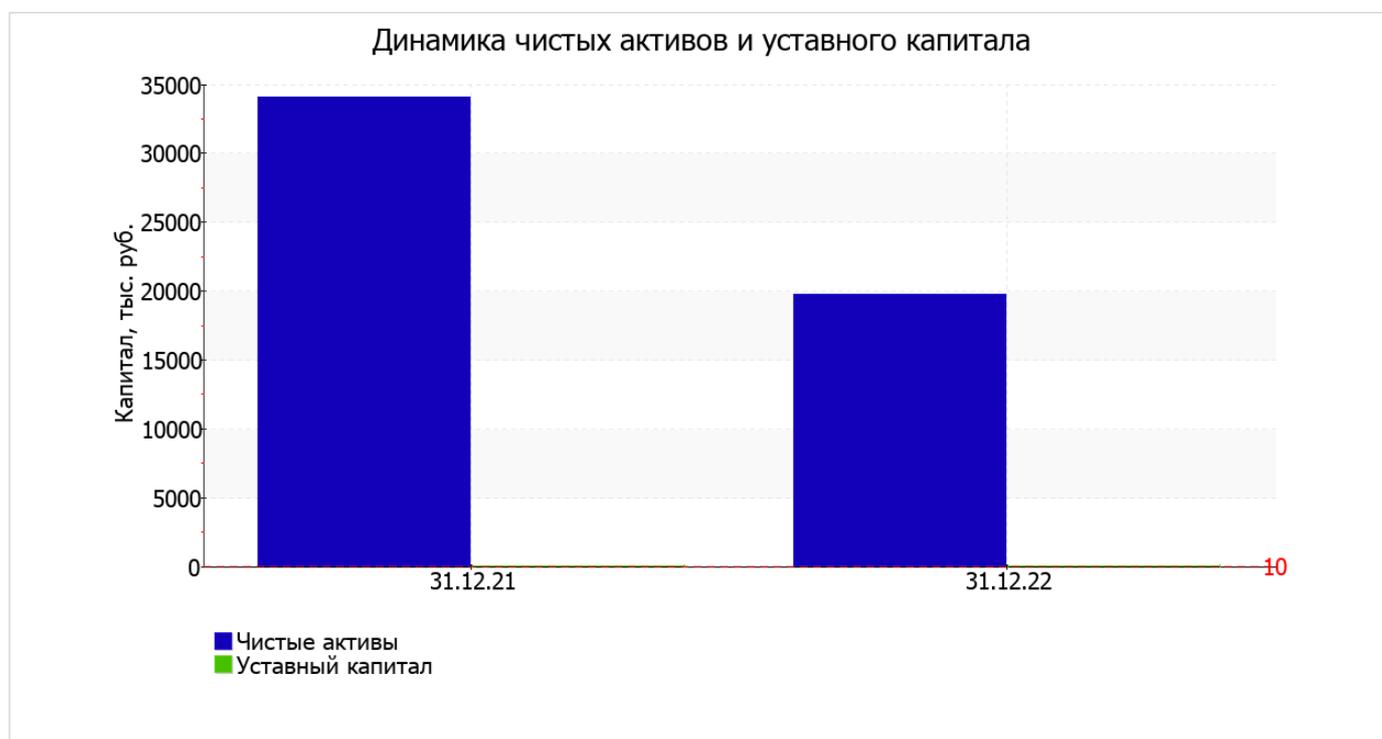
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (+1 404 тыс. руб. и +30 443 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2022 г. собственный капитал организации составил 19 775,0 тыс. руб., при том что на 31.12.2021 собственный капитал организации был значительно больше – 34 052,0 тыс. руб. (т.е. уменьшение составило 14 277,0 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	34 052	19 774	38,6	25,7	-14 278	-41,9
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	34 042	19 764	38,6	25,6	-14 278	-41,9

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 1 977,4 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом следует отметить снижение чистых активов на 41,9% за весь анализируемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



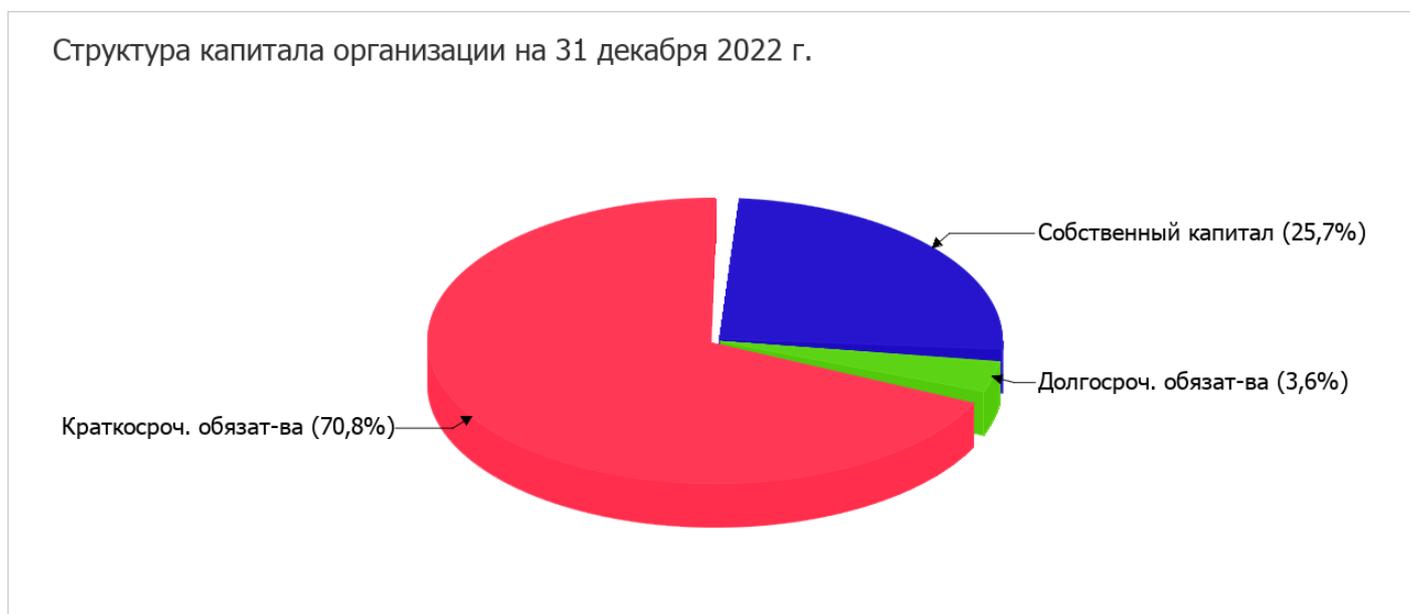
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,39	0,26	-0,13	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	0,24	0,02	-0,22	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,79	0,29	-0,5	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,5	0,07	-0,43	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	22,66	2,11	-20,55	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,34	0,95	+0,61	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2022 г. составил **0,26**. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**26%**) в общем капитале организации. за весь анализируемый период коэффициент автономии значительно снизился (на **0,13**).

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:



на 31.12.2022 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,02**. за весь рассматриваемый период имело место стремительное снижение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **0,22**. на 31.12.2022 значение коэффициента является не соответствующим принятому нормативу.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций очень сильно уменьшился на **0,5** и составил **0,29**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже допустимой величины.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода равнялся **2,11**, но на начало анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов был больше – **22,66** (т.е. снижение составило **20,55**). на 31 декабря 2022 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует очень хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (95,2% и 4,8% соответственно). При этом за последний год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 61,2%.

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	3,87	1,08	-2,79	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	3,82	1,06	-2,76	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,39	0,29	-1,1	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,08**) не соответствует норме. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности снизился на **-2,79**.

Коэффициент быстрой ликвидности имеет значение, укладывающееся в норму (**1,06**). Это свидетельствует о достаточности 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 **0,29**. Несмотря на это следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-1,1**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ ТДС-ГРУПП" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

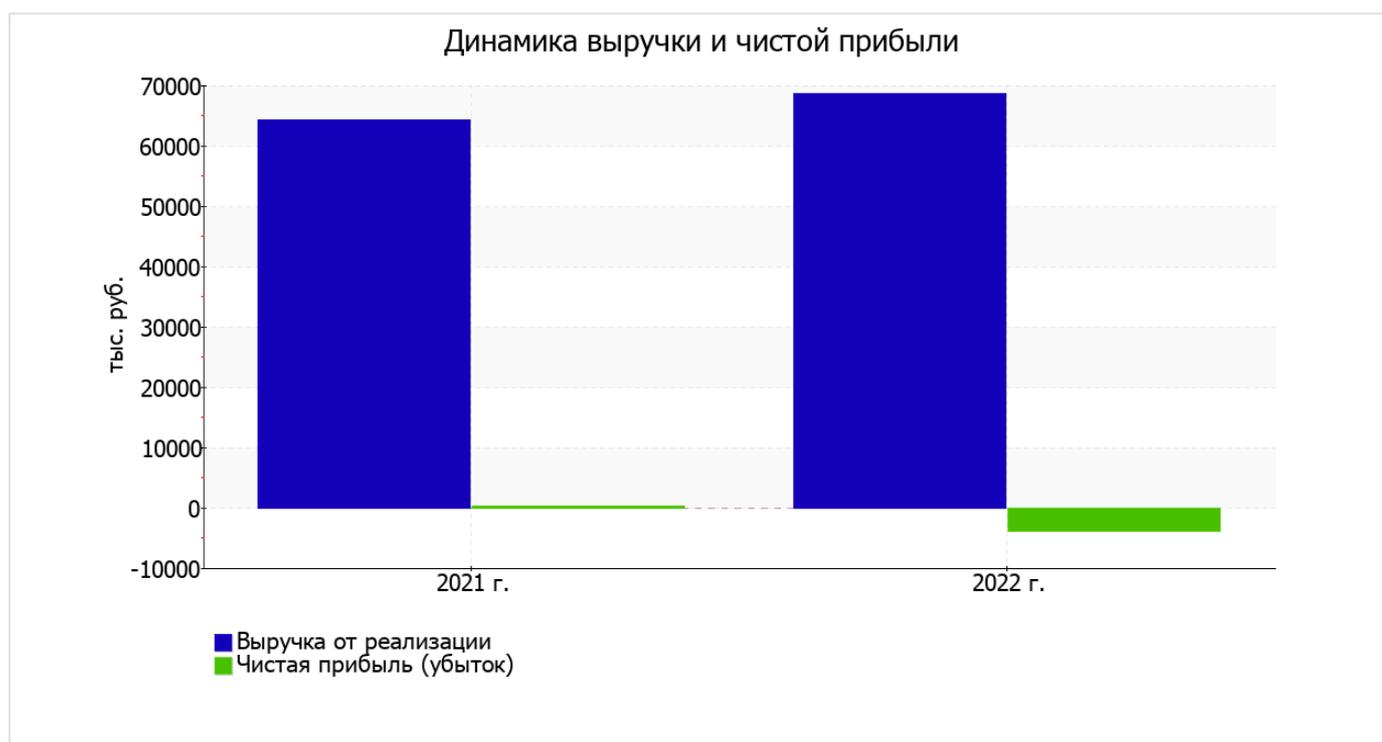
По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **2 124** тыс. руб., что равняется 3,1% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда был получен убыток в размере **458** тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 4 377 и 1 795 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+6,8%) опережает изменение расходов (+2,8%)

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 4 890 тыс. руб., что на 6 374 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.
	2021 г.	2022 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	64 301	68 678	+4 377	+6,8	66 490
2. Расходы по обычным видам деятельности	64 759	66 554	+1 795	+2,8	65 657
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-458	2 124	+2 582	↑	833
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	10 514	2 153	-8 361	-79,5	6 334
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	10 056	4 277	-5 779	-57,5	7 167
6. Проценты к уплате	9 030	7 043	-1 987	-22	8 037
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-687	-1 071	-384	↓	-879
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	339	-3 837	-4 176	↓	-1 749
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	339	-3 837	-4 176	↓	-1 749
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-14 277	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ ТДС-ГРУПП" в течение всего анализируемого периода.



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: 10% и более.	-0,7	3,1	+3,8	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	15,6	6,2	-9,4	-60,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	0,5	-5,6	-6,1	↓

Два первых показателя рентабельности за последний год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организация практически вышла в данном периоде на границу окупаемости. Однако расходы в виде процентов и налог на прибыль не позволили ей получить чистую прибыль.

Рентабельность продаж за 2022 год составила 3,1%. При этом имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (+3,8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил 6,2%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 6,2 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
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-14,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 18%.
Рентабельность активов (ROA)	-4,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 8%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	9,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,143** руб. убытка.

за последний год значение рентабельности активов (-4,6%) не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

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 средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 173 и менее дн.)	345	1,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	4	95,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 83 и менее дн.)	232	1,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	38	9,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 284 и менее дн.)	439	0,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	143	2,6

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 439 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 4 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка 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 "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ ТДС-ГРУПП" в течение анализируемого периода.

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

- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- рост рентабельности продаж (+3,8 процентных пункта от рентабельности -0,7% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (2 124 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+2 582 тыс. руб.).

Среди отрицательных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить такие:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 26%);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,02, не укладывается в норму;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-9,4 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

С хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует нормальному значению;
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В ходе анализа были получены следующие показатели, критически характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 29% (нормальное значение: 75% и более);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2022 год составил -3 837 тыс. руб.

Согласно полученным показателям финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ ТДС-ГРУПП" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в нормативные значения, либо близки к нормативу. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.