

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ САНАТОРИЙ "ХОПРОВСКИЕ ЗОРИ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5817000430

Код причины постановки на учет (КПП): 581701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность санаторно-курортных организаций (ОКВЭД 86.90.4).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ САНАТОРИЙ "ХОПРОВСКИЕ ЗОРИ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

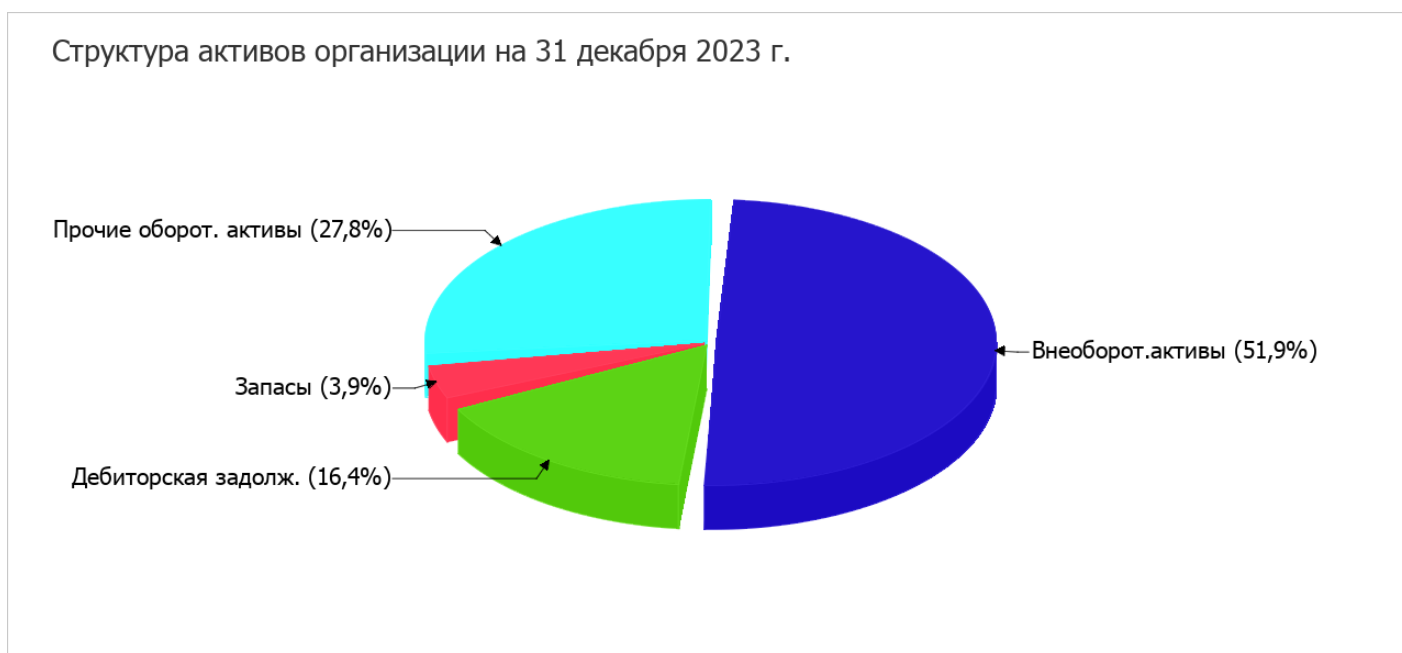
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	46 756	45 746	73,4	51,9	-1 010	-2,2
в том числе: основные средства	45 082	44 099	70,8	50,1	-983	-2,2
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	16 952	42 326	26,6	48,1	+25 374	+149,7
в том числе: запасы	5 032	3 442	7,9	3,9	-1 590	-31,6
дебиторская задолженность	10 048	14 434	15,8	16,4	+4 386	+43,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 463	24 114	2,3	27,4	+22 651	+16,5 раза
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	38 981	58 572	61,2	66,5	+19 591	+50,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	8 208	1 016	12,9	1,2	-7 192	-87,6
в том числе: заемные средства	7 150	–	11,2	–	-7 150	-100
3. Краткосрочные обязательства*, всего	16 519	28 484	25,9	32,3	+11 965	+72,4

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	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	63 708	88 072	100	100	+24 364	+38,2

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (51,9% и 48,1% соответственно). Активы организации за весь анализируемый период увеличились на 24 364 тыс. руб. (на 38,2%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 50,3%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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



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

- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 17 540 тыс. руб. (64,9%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 5 111 тыс. руб. (18,9%)
- дебиторская задолженность – 4 386 тыс. руб. (16,2%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 19 591 тыс. руб. (62,1%)
- кредиторская задолженность – 8 071 тыс. руб. (25,6%)
- доходы будущих периодов – 3 067 тыс. руб. (9,7%)

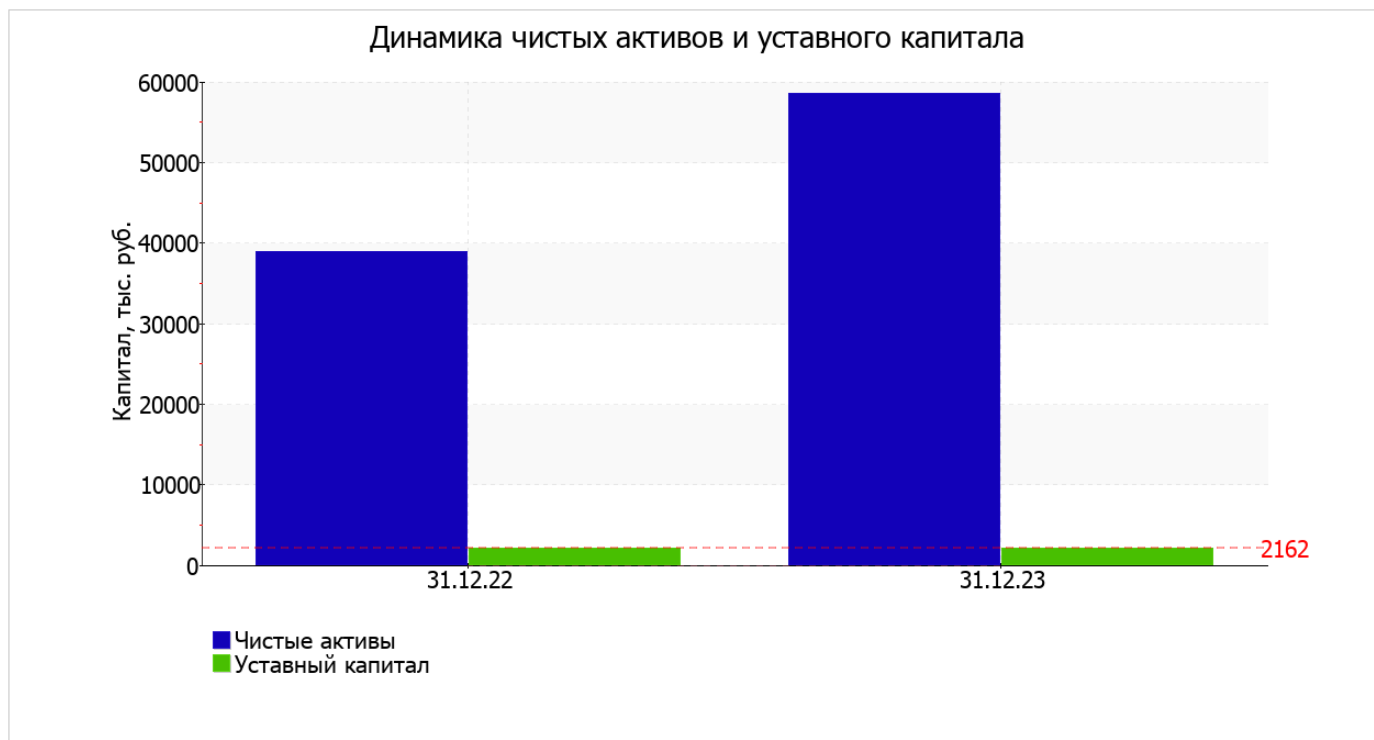
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-1 590 тыс. руб. и -7 150 тыс. руб. соответственно).

за весь анализируемый период имело место значительное повышение собственного капитала до 58 572,0 тыс. руб. (на 19 591,0 тыс. руб., или на 50,3%).

## 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	38 981	58 572	61,2	66,5	+19 591	+50,3
2. Уставный капитал	2 162	2 162	3,4	2,5	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	36 819	56 410	57,8	64	+19 591	+53,2

Чистые активы организации на 31.12.2023 намного (в 27,1 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 50,3% 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.



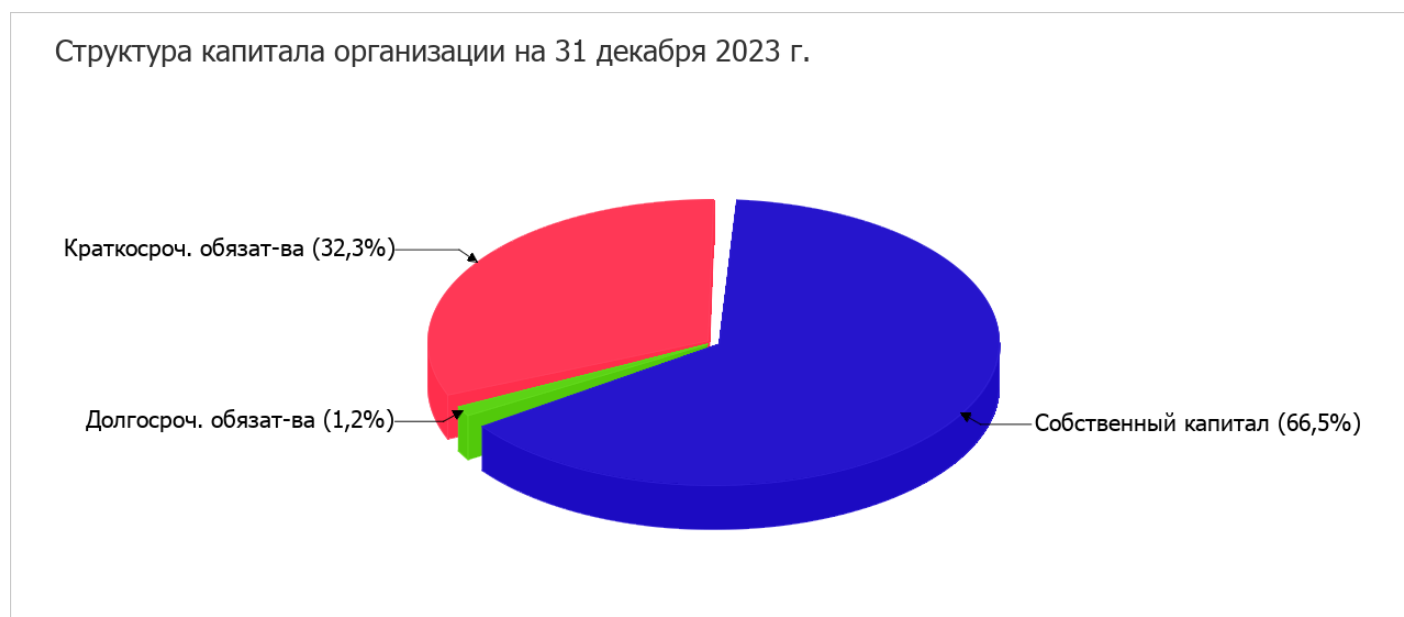
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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	0,61	0,67	+0,06	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,55 (оптимальное 0,65-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,46	0,3	+0,76	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,74	0,68	-0,06	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,2	0,22	+0,42	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-1,55	3,73	+5,28	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,67	0,97	+0,3	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2023 составил **0,67**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (**67%** в общем капитале организации). коэффициент автономии в течение анализируемого периода повысился на **0,06**.

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



на последний день анализируемого периода (31.12.2023) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,3**, что намного (на **0,76**) превышает значение на первый день анализируемого периода. по состоянию на 31.12.2023 значение коэффициента характеризуется как исключительно хорошее.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период ощутимо уменьшился до **0,68** (на **0,06**). Значение коэффициента на 31 декабря 2023 г. ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **68%**).

за последний год коэффициент обеспеченности материальных запасов очень сильно вырос на **5,28** и составил **3,73**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как 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 уменьшилась на 29,8%.

## 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	<b>1,03</b>	<b>1,49</b>	<b>+0,46</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>0,7</b>	<b>1,35</b>	<b>+0,65</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>0,09</b>	<b>0,85</b>	<b>+0,76</b>	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,49**. При этом следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,46**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **1,35**. Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ САНАТОРИЙ "ХОПРОВСКИЕ ЗОРИ" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (**0,85**). При этом за год коэффициент вырос на **0,76**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ САНАТОРИЙ "ХОПРОВСКИЕ ЗОРИ" за год приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **32 861** тыс. руб., что равняется 16% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда был получен убыток в сумме **1 082** тыс. руб.

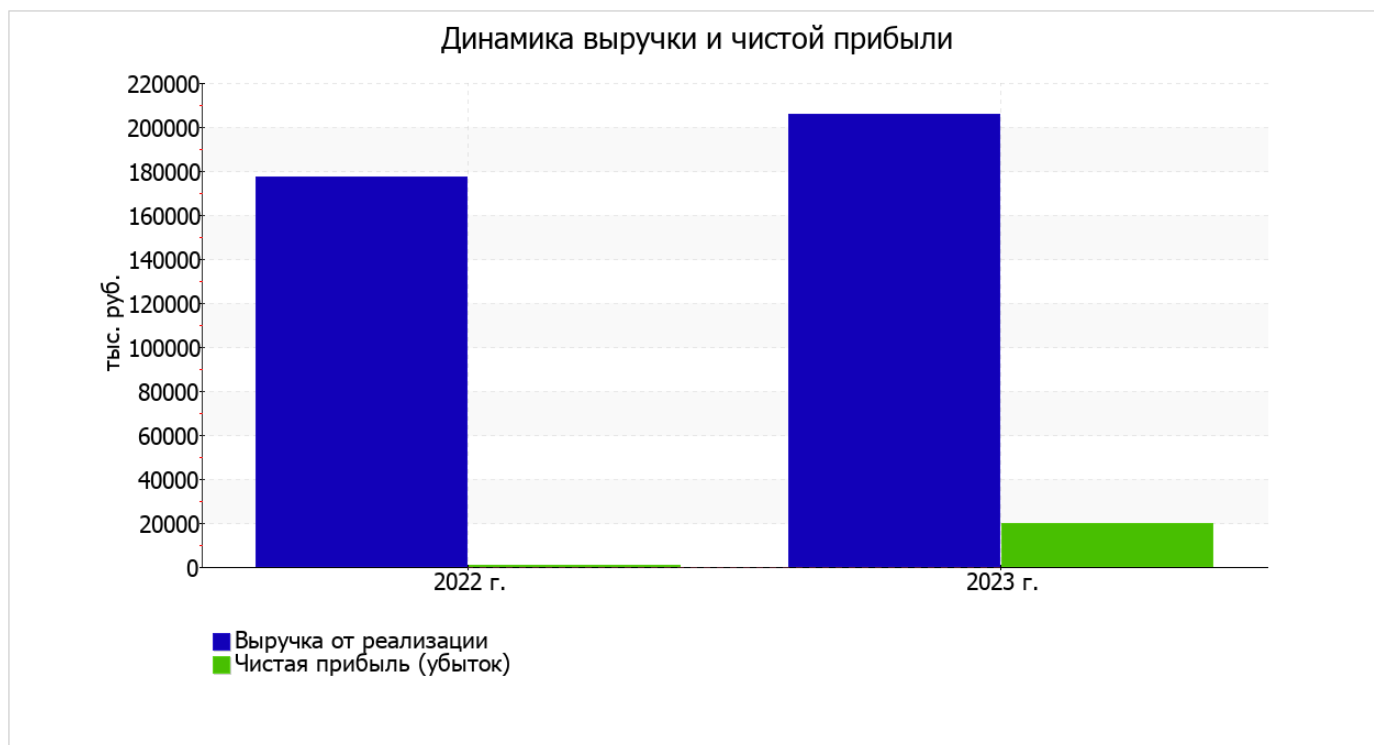
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось увеличение выручки от продаж на **28 588** тыс. руб. при одновременном снижении на **5 355** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

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 счет реализации.

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил **6 655** тыс. руб., что на 10 557 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	177 357	205 945	+28 588	+16,1	191 651
2. Расходы по обычным видам деятельности	178 439	173 084	-5 355	-3	175 762
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-1 082	32 861	+33 943	↑	15 890
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	4 247	-6 253	-10 500	↓	-1 003
5. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	3 165	26 608	+23 443	+8,4 раза	14 887
6. Проценты к уплате	345	402	+57	+16,5	374
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-2 268	-6 615	-4 347	↓	-4 442
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	552	19 591	+19 039	+35,5 раза	10 072
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	1 577	19 591	+18 014	+12,4 раза	10 584
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	19 591	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



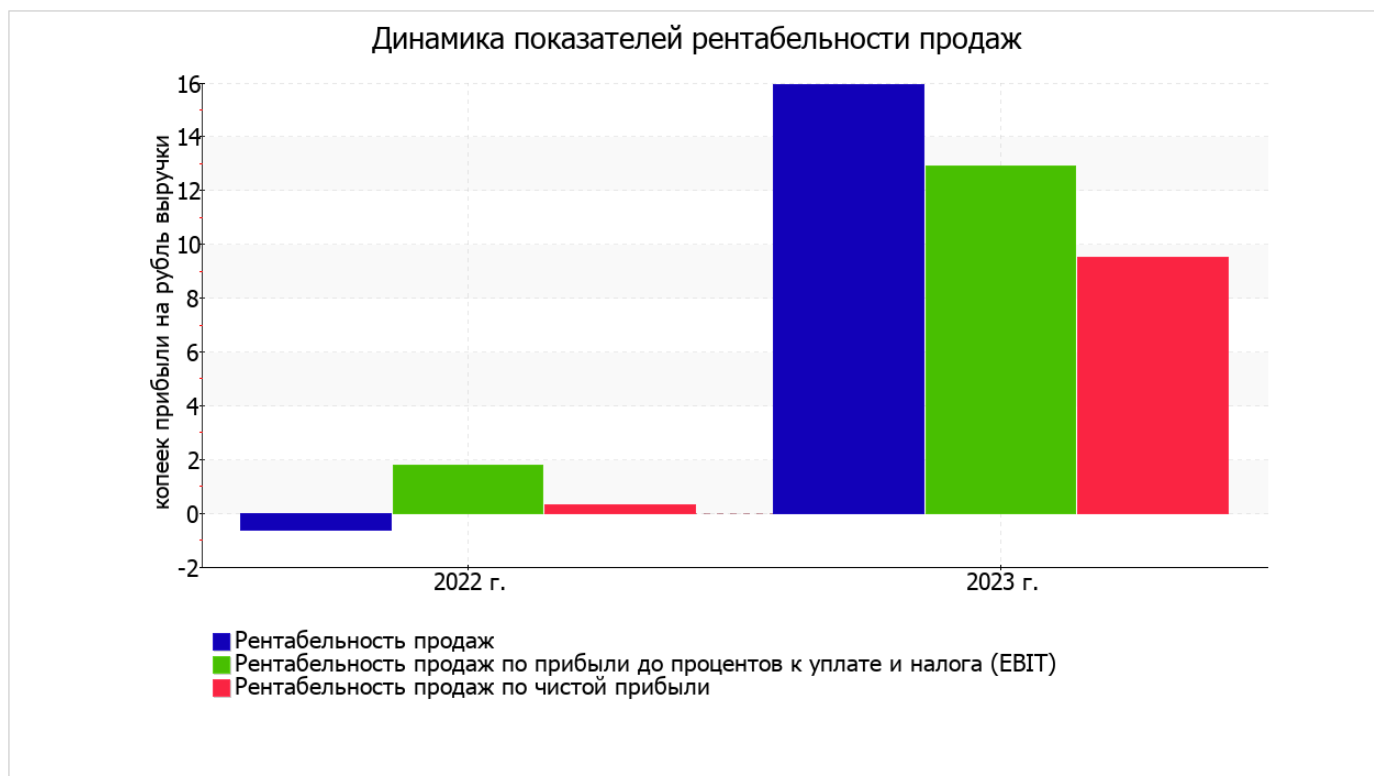
### 3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	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: 8% и более.	-0,6	16	+16,6	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,8	12,9	+11,1	+7,2 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	0,3	9,5	+9,2	+30,6 раза

Все три показателя рентабельности за последний год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 16% от полученной выручки. При этом имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+16,6%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2023 год составил 12,9%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ САНАТОРИЙ "ХОПРОВСКИЕ ЗОРИ" содержалось 12,9 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)	40,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	25,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	49,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,402** руб. чистой прибыли. рентабельность активов за последний год демонстрирует исключительно хорошее значение – **25,8%**.

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

Далее в 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: 58 и менее дн.)	53	6,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 7 и менее дн.)	9	40,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 19 и менее дн.)	22	16,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	29	12,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 126 и менее дн.)	135	2,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	86	4,2

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 135 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 9 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

#### 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ САНАТОРИЙ "ХОПРОВСКИЕ ЗОРИ" за весь рассматриваемый период.

Приведенные ниже 13 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,67);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,3, является вполне соответствующее нормальному;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (25,8% за последний год);
- положительная динамика рентабельности продаж (+16,6 процентных пункта от рентабельности -0,6% за такой же период прошлого года);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 получена прибыль от продаж (32 861 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+33 943 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2023 год составила 19 591 тыс. руб. (+19 039 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+11,1 коп. к 1,8 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

С отрицательной стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- не укладывается в нормативное значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 68% от общего капитала организации).

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