

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗУМРУД"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4205301528

Код причины постановки на учет (КПП): 420501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность гостиниц и прочих мест для временного проживания (ОКВЭД 55.10).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗУМРУД"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

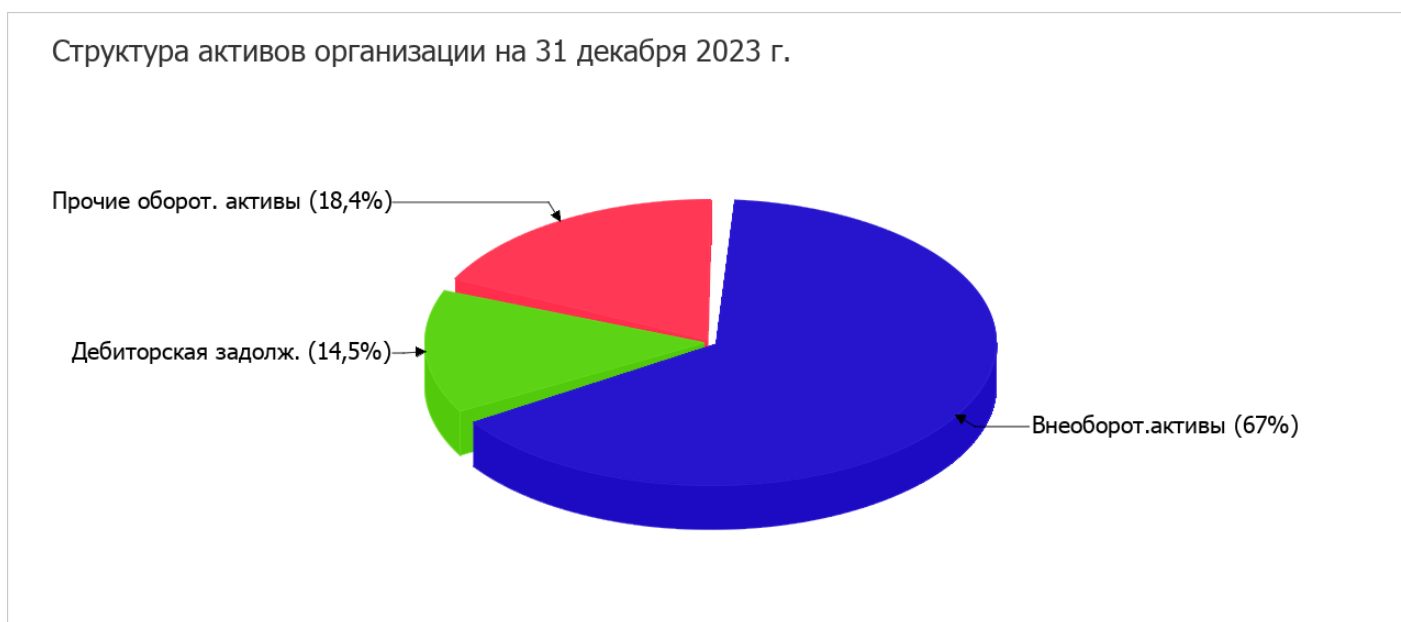
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	3 435	4 971	87,5	67	+1 536	+44,7
в том числе: основные средства	3 435	4 971	87,5	67	+1 536	+44,7
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	491	2 445	12,5	33	+1 954	+5 раз
в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–
дебиторская задолженность	387	1 079	9,9	14,5	+692	+178,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	104	1 366	2,6	18,4	+1 262	+13,1 раза
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	-3 211	-4 425	-81,8	-59,7	-1 214	↓
2. Долгосрочные обязательства, всего	5 369	9 947	136,8	134,1	+4 578	+85,3
в том числе: заемные средства	2 751	5 372	70,1	72,4	+2 621	+95,3
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 768	1 894	45	25,5	+126	+7,1

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	1 509	1 530	38,4	20,6	+21	+1,4
Валюта баланса	3 926	7 416	100	100	+3 490	+88,9

\* 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 по состоянию на 31.12.2023 в активах организации доля текущих активов составляет одну треть, а внеоборотных средств – две третьих. Активы организации за год существенно увеличились (на 88,9%). Хотя имел место значительный рост активов, собственный капитал уменьшился на 37,8%, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

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):

- основные средства – 1 536 тыс. руб. (44%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 1 069 тыс. руб. (30,6%)
- дебиторская задолженность – 692 тыс. руб. (19,8%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 193 тыс. руб. (5,5%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 2 621 тыс. руб. (55,7%)
- прочие долгосрочные обязательства – 1 957 тыс. руб. (41,6%)

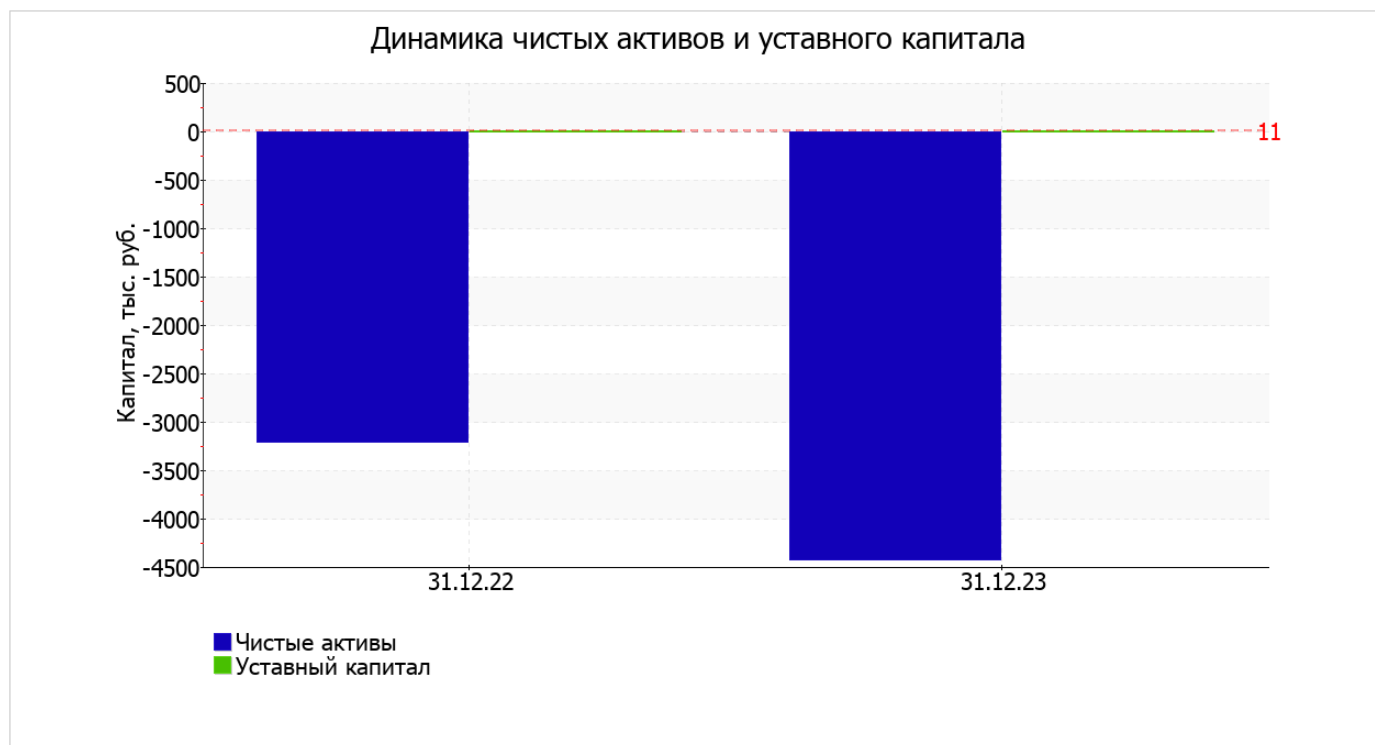
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-1 214 тыс. руб. ).

С -3 211,0 тыс. руб. до -4 425,0 тыс. руб. снизился собственный капитал организации за весь рассматриваемый период.

## 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	-3 211	-4 425	-81,8	-59,7	-1 214	↓
2. Уставный капитал	11	11	0,3	0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-3 222	-4 436	-82,1	-59,8	-1 214	↓

[На конец периода] чистые активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗУМРУД" 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"). Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов в течение анализируемого периода. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции может привести к крайне негативным последствиям. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



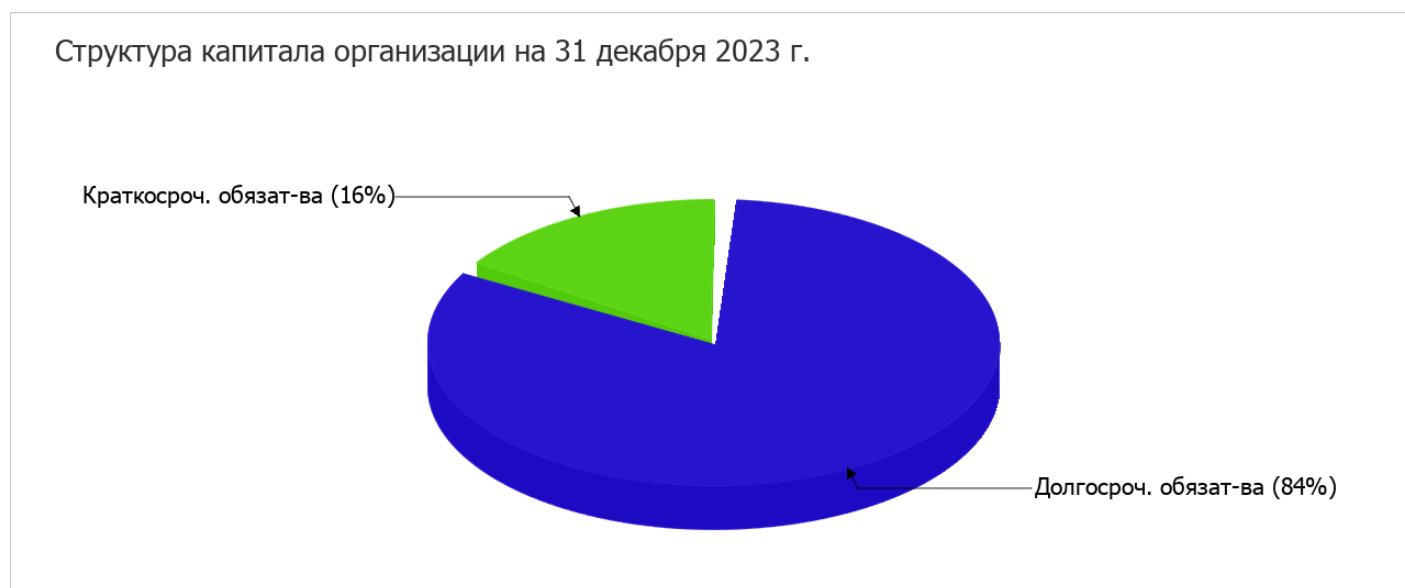
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	-0,82	-0,6	+0,22	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	-13,54	-3,84	+9,7	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,55	0,74	+0,19	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.(коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,25	0,16	-0,09	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2023 г. составил **-0,6**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об отсутствии у организации собственного капитала. за весь рассматриваемый период отмечено существенное повышение коэффициента автономии (**+0,22**).

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



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составило **-3,84**, при том что на 31 декабря 2022 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был меньше – **-13,54** (т.е. рост составил **9,7**). на 31.12.2023 значение коэффициента не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций значительно вырос (на **0,19**), составив **0,74**. Значение коэффициента на 31.12.2023 ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **74%**).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (84% и 16% соответственно). При этом за год доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 8,8%.

## 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	0,28	1,29	+1,01	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,28	1,29	+1,01	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,06	0,72	+0,66	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (1,29 против нормативного значения 2). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 1,01.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует норме – 1,29 при норме 1. Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗУМРУД" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Соответствующим норме, как и два другие коэффициента, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,72 при норме 0,2). При этом в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,66.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗУМРУД" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

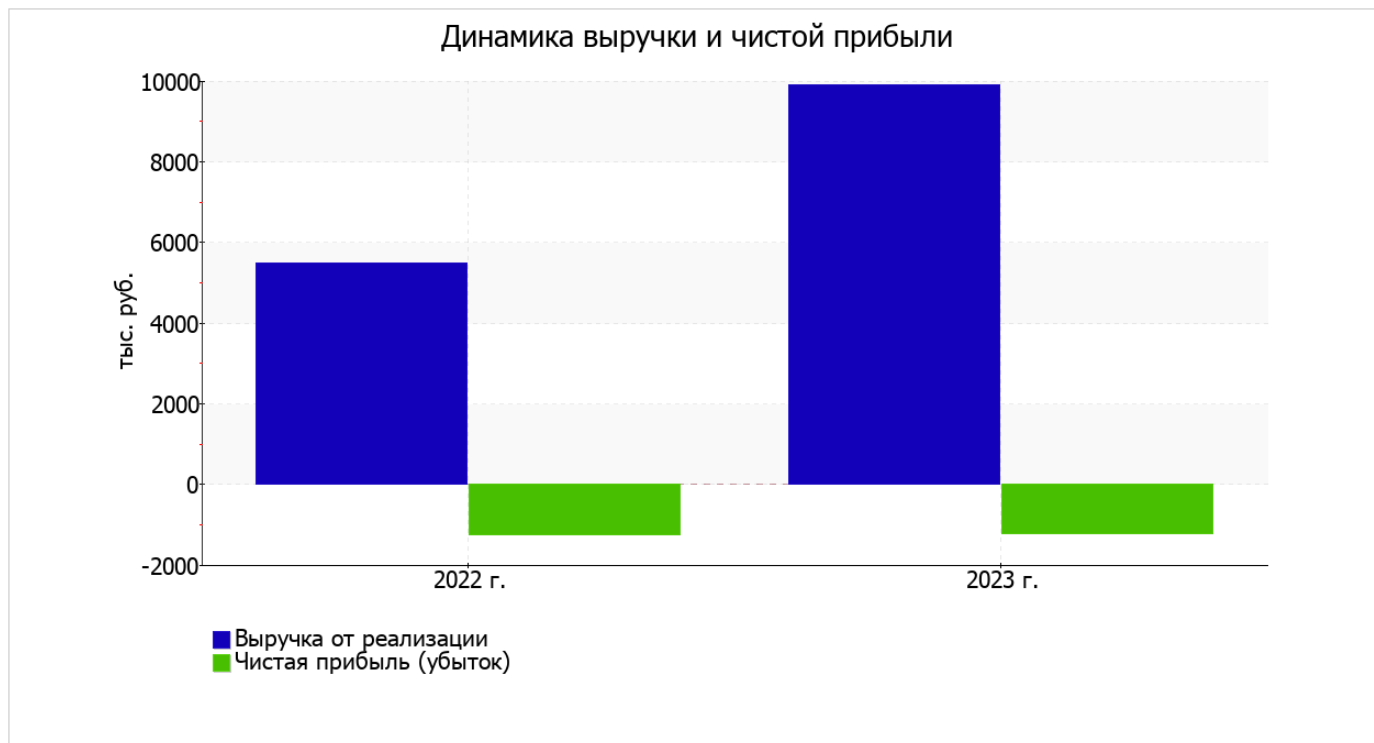
По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере 246 тыс. руб., что составляет 2,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на 819 тыс. руб., или на 76,9%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 4 409 и 3 590 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+80,4%) опережает изменение расходов (+54,8%)

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 870 тыс. руб., что на 752 тыс. руб. (в 7,4 раза) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 353,7% от абсолютной величины убытка от продаж за анализируемый период.

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	5 482	9 891	+4 409	+80,4	7 687
2. Расходы по обычным видам деятельности	6 547	10 137	+3 590	+54,8	8 342
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-1 065	-246	+819	↑	-656
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-118	-870	-752	↓	-494
5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-1 183	-1 116	+67	↑	-1 150
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-55	-98	-43	↓	-77
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-1 238	-1 214	+24	↑	-1 226
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-1 238	-1 214	+24	↑	-1 226
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-1 214	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



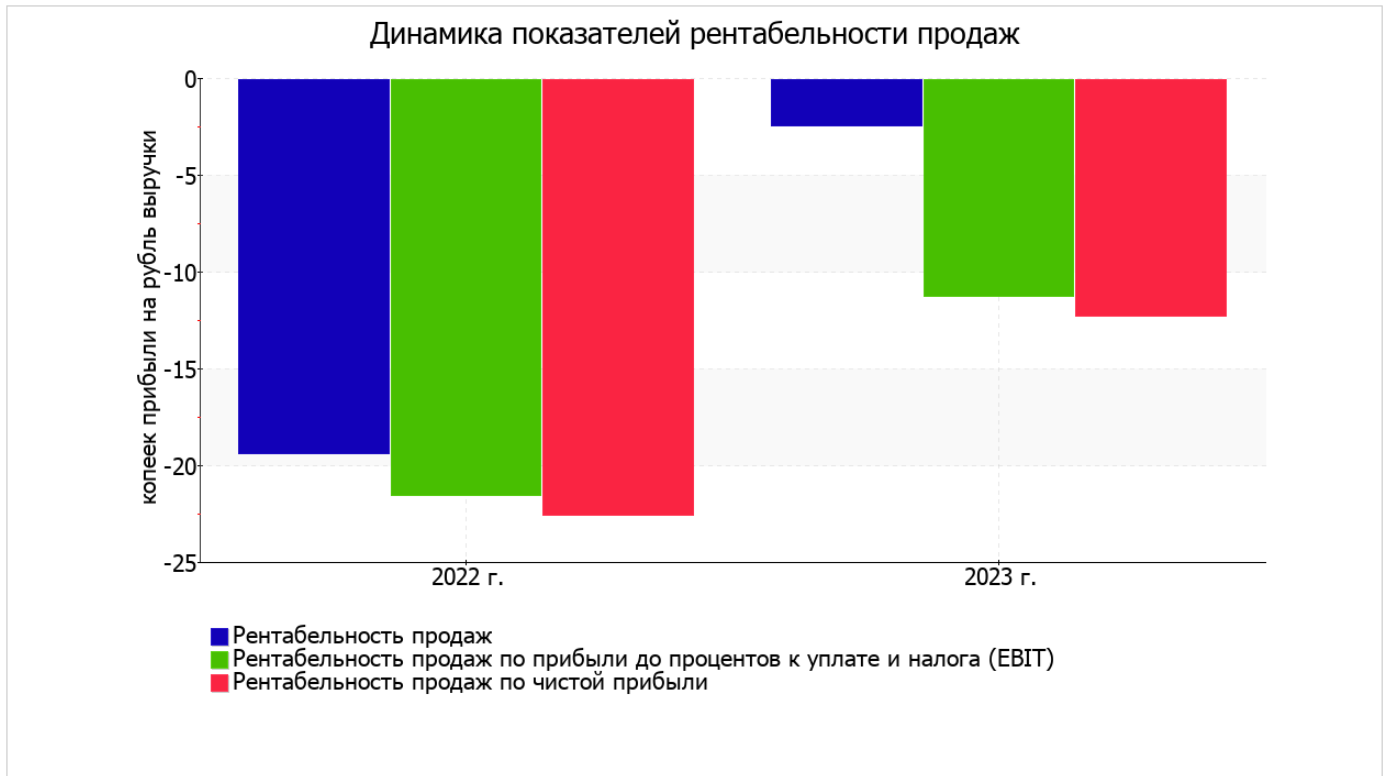
### 3.2. Анализ рентабельности

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: 7% и более.	-19,4	-2,5	+16,9	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-21,6	-11,3	+10,3	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	-22,6	-12,3	+10,3	↑

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

Рентабельность продаж за 2023 год составила **-2,5%**. Однако имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2022) **+16,9%**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2023 год составил **-11,3%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗУМРУД" содержалось **-11,3** коп. убытка 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)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 18%.
Рентабельность активов (ROA)	<b>-21,4</b>	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-29,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-4 425** тыс. руб. на 31 декабря 2023 г. и **-3 211** тыс. руб. на последний день предыдущего года ), значение показателя рентабельности собственного капитала за последний год отсутствует.

за 2023 год значение рентабельности активов, равное **-21,4%**, не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

### 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: не более 80 дн.)	54	6,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 16 и менее дн.)	0	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 22 и менее дн.)	27	13,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	11	31,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 144 и менее дн.)	209	1,7
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 весь анализируемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 209 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗУМРУД" за последний год.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие отрицательные значения:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗУМРУД" значительно увеличились (на 88,9%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 74% от общего капитала организации);
- за период 01.01–31.12.2023 получен убыток от продаж (-246 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+819 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -1 214 тыс. руб. (+24 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- полная зависимость организации от заемного капитала (отрицательная величина собственного капитала);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет крайне неудовлетворительное значение, равное -3,84.

Показатели финансового положения организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности.

Показатели финансового положения организации, имеющие хорошие значения:

- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

С позитивной стороны результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- снижение убыточности продаж (+16,9 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2022) равной -19,4%);
- снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+10,3 коп. с рубля расходов от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

Проведенный анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗУМРУД" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.