

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ХЛ-РУС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5040139858

Код причины постановки на учет (КПП): 504001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство пластмассовых изделий, используемых в строительстве (ОКВЭД 22.23).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ХЛ-РУС"

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)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	15 360	51 872	7,5	15,8	+36 512	+3,4 раза
в том числе: основные средства	13 676	42 594	6,7	13	+28 918	+3,1 раза
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	189 681	276 878	92,5	84,2	+87 197	+46
в том числе: запасы	83 929	170 073	40,9	51,7	+86 144	+102,6
дебиторская задолженность	17 734	20 046	8,6	6,1	+2 312	+13
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	87 514	83 155	42,7	25,3	-4 359	-5
Пассив						
1. Собственный капитал	193 885	282 180	94,6	85,8	+88 295	+45,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	8 678	43 210	4,2	13,1	+34 532	+5 раз
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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	2 478	3 360	1,2	1	+882	+35,6
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	205 041	328 750	100	100	+123 709	+60,3

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

Активы на 31.12.2023 характеризуются соотношением: 15,8% внеоборотных активов и 84,2% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 123 709 тыс. руб. (на 60,3%). Учитывая значительный рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 45,5%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

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



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

- запасы – 86 144 тыс. руб. (67,3%)
- основные средства – 28 918 тыс. руб. (22,6%)
- отложенные налоговые активы – 7 594 тыс. руб. (5,9%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 88 295 тыс. руб. (71,2%)
- прочие долгосрочные обязательства – 27 214 тыс. руб. (22%)
- отложенные налоговые обязательства – 7 318 тыс. руб. (5,9%)

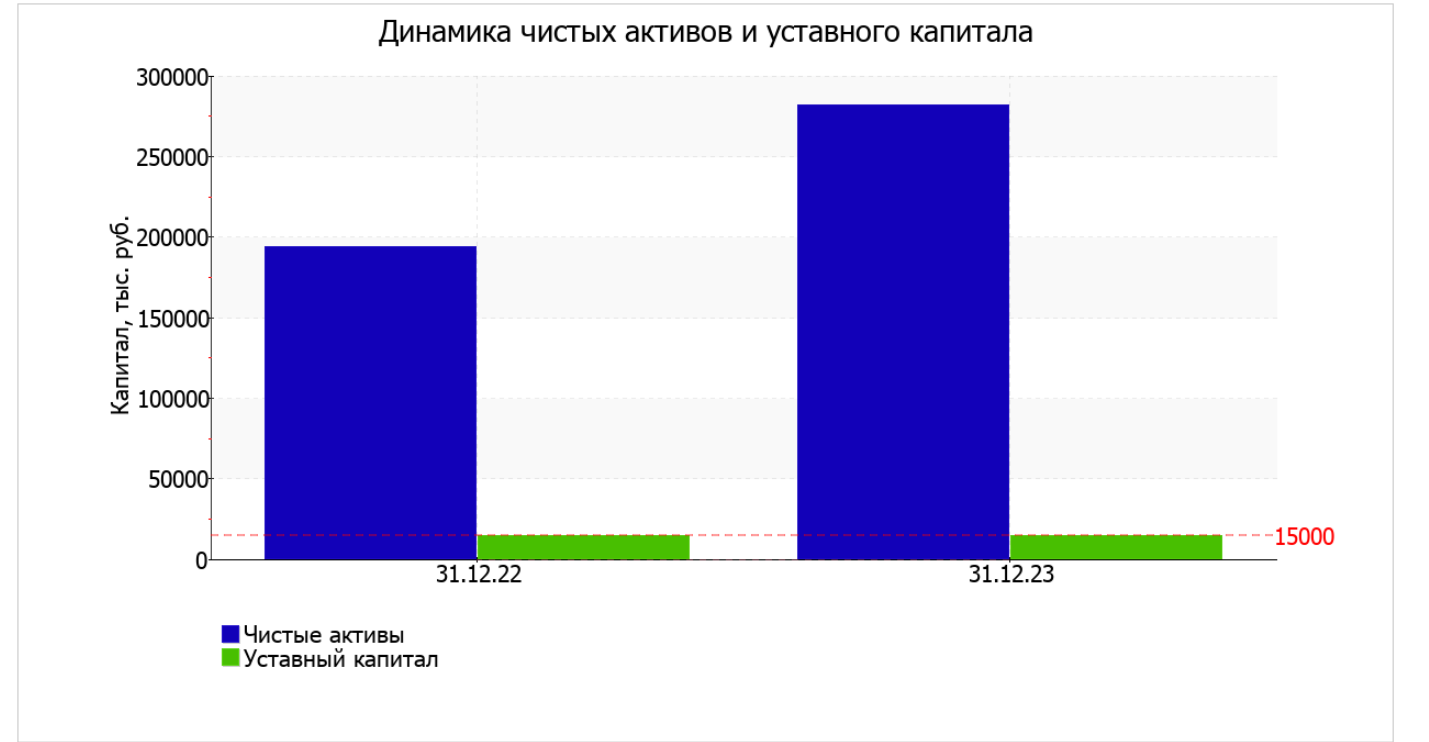
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-4 359 тыс. руб. и -238 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2023 г. собственный капитал организации составил 282 180,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода имело место существенное повышение собственного капитала (на 88 295,0 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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
1. Чистые активы	193 885	282 180	94,6	85,8	+88 295	+45,5
2. Уставный капитал	15 000	15 000	7,3	4,6	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	178 885	267 180	87,2	81,3	+88 295	+49,4

Чистые активы организации на 31.12.2023 намного (в 18,8 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, следует отметить увеличение чистых активов на 45,5% за весь анализируемый период. 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

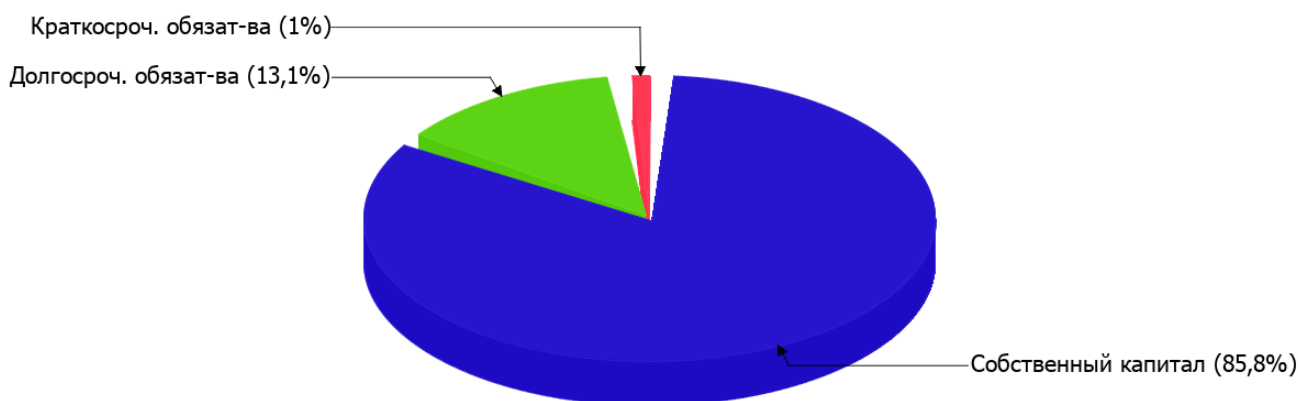
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,95	0,86	-0,09	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,94	0,83	-0,11	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,99	0,99	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,92	0,82	-0,1	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	2,13	1,35	-0,78	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,22	0,07	-0,15	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2023 составил **0,86**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ХЛ-РУС" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **86%** в общем капитале организации). в течение анализируемого периода коэффициент автономии явно снизился (на **0,09**).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2023 составил **0,83**, что на **0,11** меньше, чем на начало анализируемого периода (31.12.2022). на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

в течение анализируемого периода отмечен незначительный рост коэффициента покрытия инвестиций – до **0,99**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2023) вполне соответствует норме.

на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **1,35**. за последний год коэффициент обеспеченности материальных запасов снизился на **0,78**. на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (92,8% и 7,2% соответственно). При этом за последний год доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 15%.

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	76,55	82,4	+5,85	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	42,47	30,71	-11,76	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	35,32	24,75	-10,57	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **82,4**. [За весь период] коэффициент вырос на **5,85**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – **30,71** при норме 0,9. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**24,75** при норме 0,2). В тоже время за год коэффициент снизился на **-10,57**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ХЛ-РУС" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **163 757** тыс. руб., что составляет 35,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **104 505** тыс. руб., или на **176,4%**.

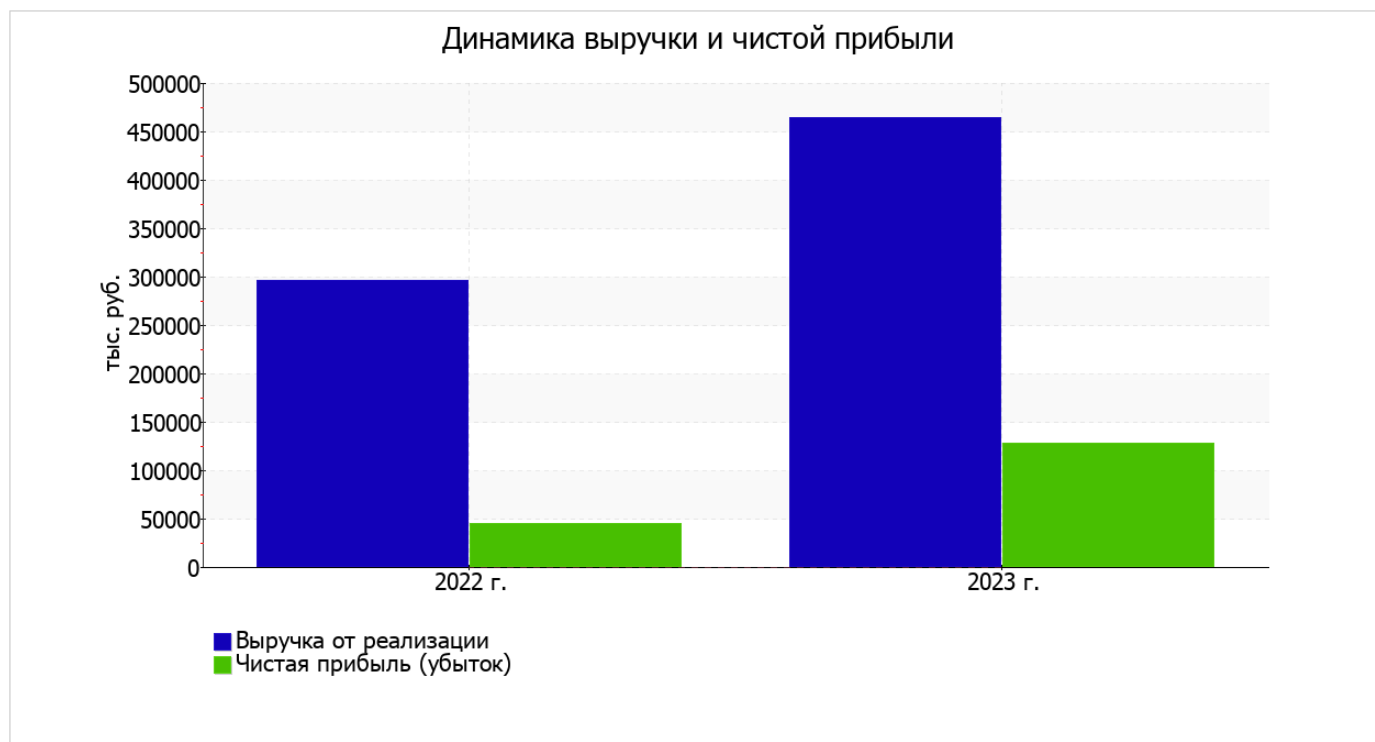
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **168 012** и **63 507** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**+56,7%**) опережает изменение расходов (**+26,8%**)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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 год составил **3 135** тыс. руб., что на 232 тыс. руб. (8%) больше, чем убыток 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	296 192	464 204	+168 012	+56,7	380 198
2. Расходы по обычным видам деятельности	236 940	300 447	+63 507	+26,8	268 694
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	59 252	163 757	+104 505	+176,4	111 505
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-2 903	-2 436	+467	↑	-2 670
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	56 349	161 321	+104 972	+186,3	108 835
6. Проценты к уплате	–	699	+699	–	350
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-11 409	-32 327	-20 918	↓	-21 868
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	44 940	128 295	+83 355	+185,5	86 618
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	44 940	128 295	+83 355	+185,5	86 618
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	88 295	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ХЛ-РУС" в течение всего анализируемого периода.



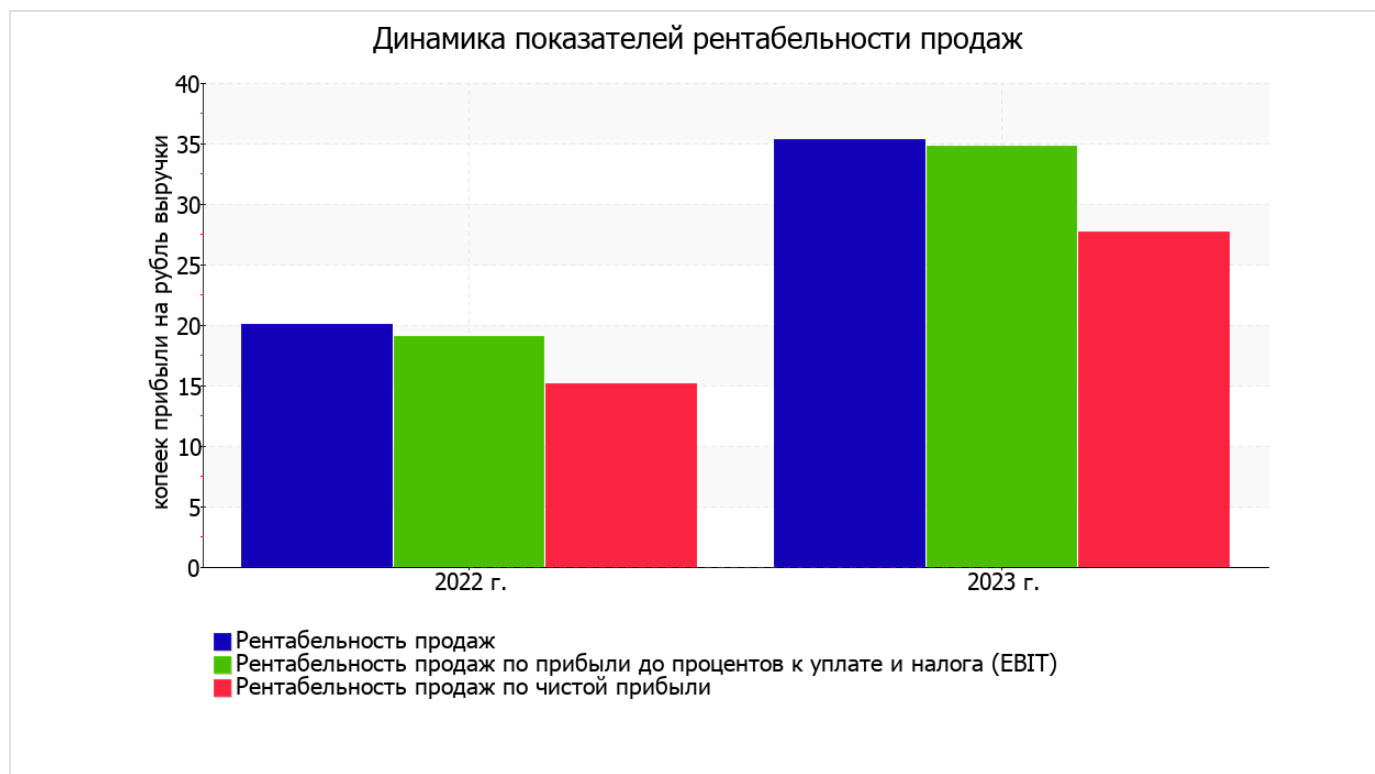
3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	20	35,3	+15,3	+76,3
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	19	34,8	+15,8	+82,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 2%.	15,2	27,6	+12,4	+82,2

Все три показателя рентабельности за период с 01.01.2023 по 31.12.2023, 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 **35,3%** от полученной выручки. К тому же имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**+15,3%**).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составила **34,8%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ХЛ-РУС" содержалось **34,8** 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)	53,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	48,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	61,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ХЛ-РУС" принес чистую прибыль в размере 0,539 руб.

за последний год рентабельность активов демонстрирует очень хорошее значение, равное 48,1%.

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 113 дн.)	183	2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 38 и менее дн.)	154	2,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 41 дн.)	15	24,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	1	485,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 155 дн.)	210	1,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	187	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 210 календарных дней. При этом требуется 154 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ХЛ-РУС".

С исключительно хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,83) можно характеризовать как исключительно хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (48,1% за последний год);
- рост рентабельности продаж (+15,3 процентных пункта от рентабельности 20% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- 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 последний год получена прибыль от продаж (163 757 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+104 505 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2023 год составила 128 295 тыс. руб. (+83 355 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (+15,8 коп. к 19 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Положительно финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ХЛ-РУС" характеризует следующий показатель – доля собственного капитала неоправданно высока (86%).

Негативно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Анализ свидетельствует об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ХЛ-РУС" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.