

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТЕЛЕНДЖИКСКИЙ ДЕЛЬФИНАРИЙ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2304042327

Код причины постановки на учет (КПП): 230401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность в области исполнительских искусств (ОКВЭД 90.01).

2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТЕЛЕНДЖИКСКИЙ ДЕЛЬФИНАРИЙ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

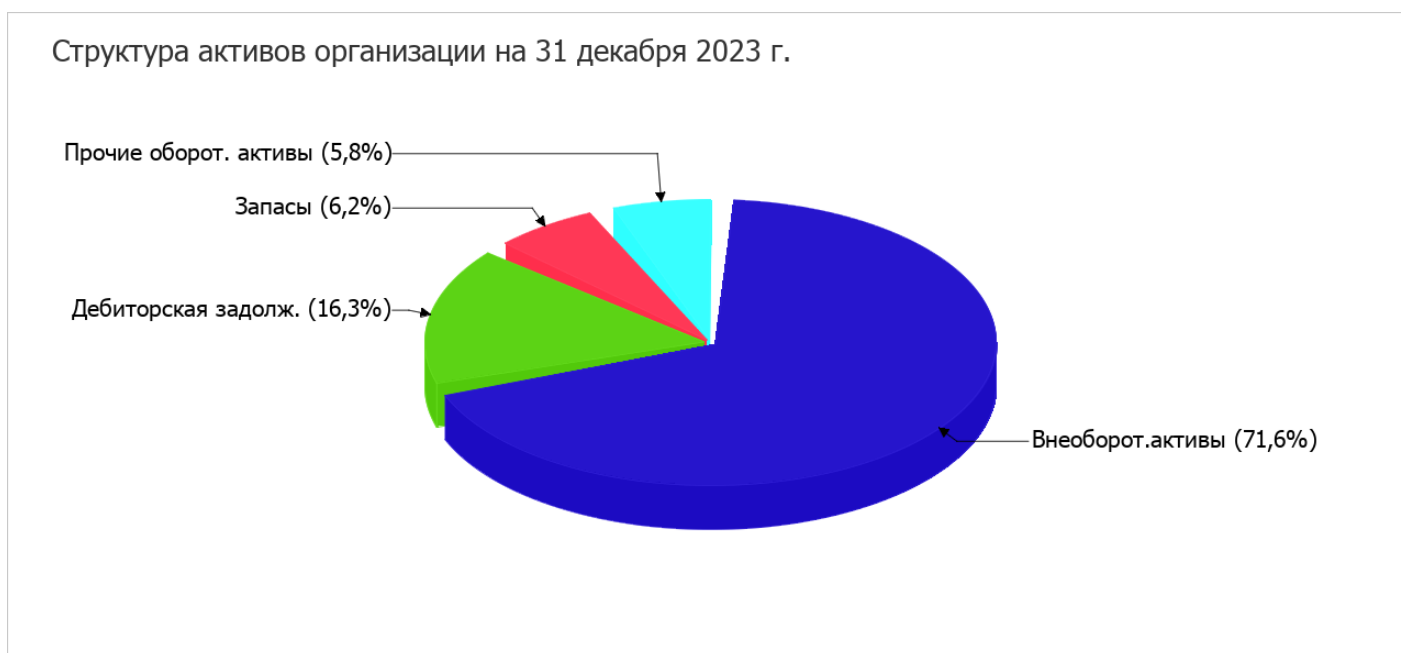
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	80 798	93 962	68,3	71,6	+13 164	+16,3
в том числе: основные средства	79 889	93 958	67,5	71,6	+14 069	+17,6
нематериальные активы	909	4	0,8	<0,1	-905	-99,6
2. Оборотные, всего	37 586	37 223	31,7	28,4	-363	-1
в том числе: запасы	6 134	8 131	5,2	6,2	+1 997	+32,6
дебиторская задолженность	16 752	21 420	14,2	16,3	+4 668	+27,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	14 598	6 310	12,3	4,8	-8 288	-56,8
Пассив						
1. Собственный капитал	73 356	86 424	62	65,9	+13 068	+17,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	41 987	43 900	35,5	33,5	+1 913	+4,6
в том числе: заемные средства	41 987	43 900	35,5	33,5	+1 913	+4,6
3. Краткосрочные обязательства*, всего	3 041	861	2,6	0,7	-2 180	-71,7

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	118 384	131 185	100	100	+12 801	+10,8

* 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 31.12.2023 в активах организации доля текущих активов составляет 1/3, а внеоборотных средств, соответственно, 2/3. Активы организации за весь период увеличились на 12 801 тыс. руб. (на 10,8%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 17,8%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

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



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

- основные средства – 14 069 тыс. руб. (50,1%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 6 101 тыс. руб. (21,7%)
- дебиторская задолженность – 4 668 тыс. руб. (16,6%)
- запасы – 1 997 тыс. руб. (7,1%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 13 068 тыс. руб. (87,2%)
- долгосрочные заемные средства – 1 913 тыс. руб. (12,8%)

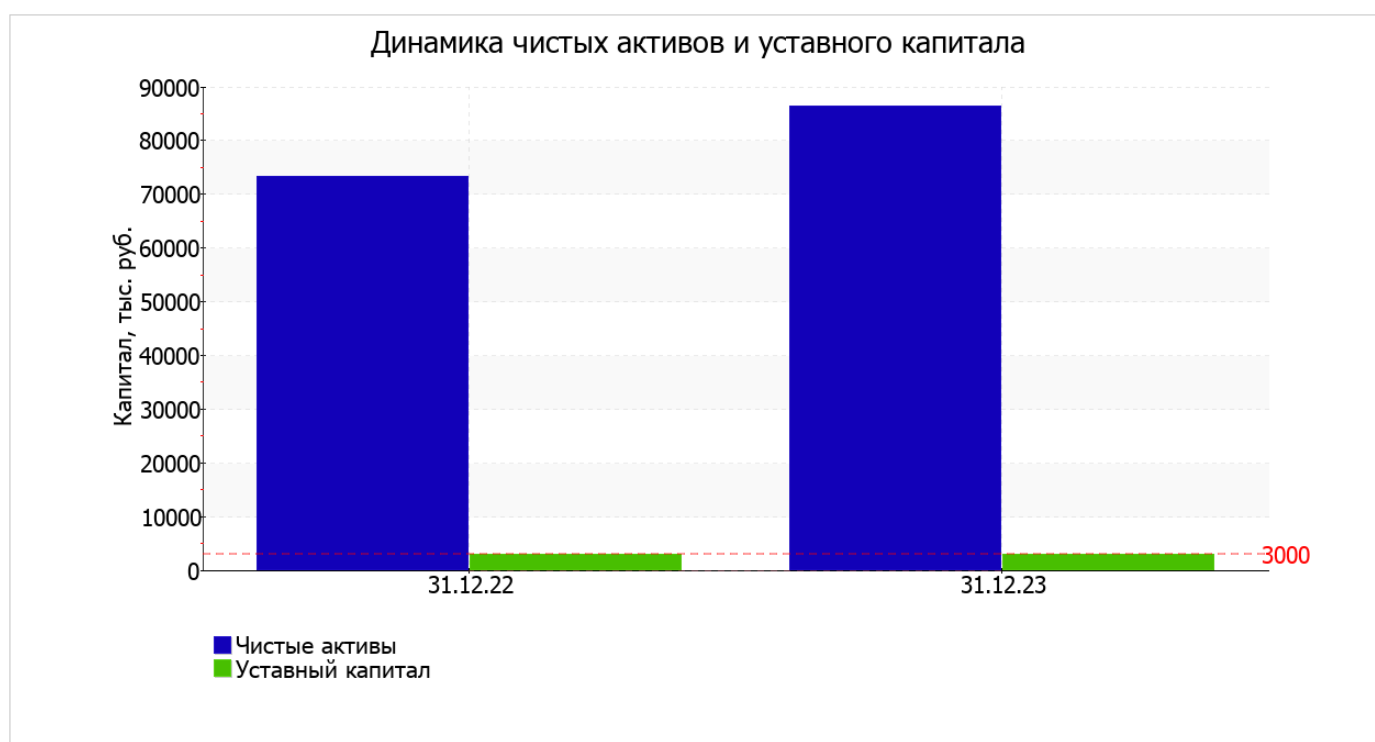
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-14 389 тыс. руб. и -2 180 тыс. руб. соответственно).

за весь рассматриваемый период наблюдалось ощутимое повышение собственного капитала на 13 068,0 тыс. руб., или на 17,8% – до 86 424,0 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	73 356	86 424	62	65,9	+13 068	+17,8
2. Уставный капитал	3 000	3 000	2,5	2,3	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	70 356	83 424	59,4	63,6	+13 068	+18,6

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 28,8 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на 17,8% за последний 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.



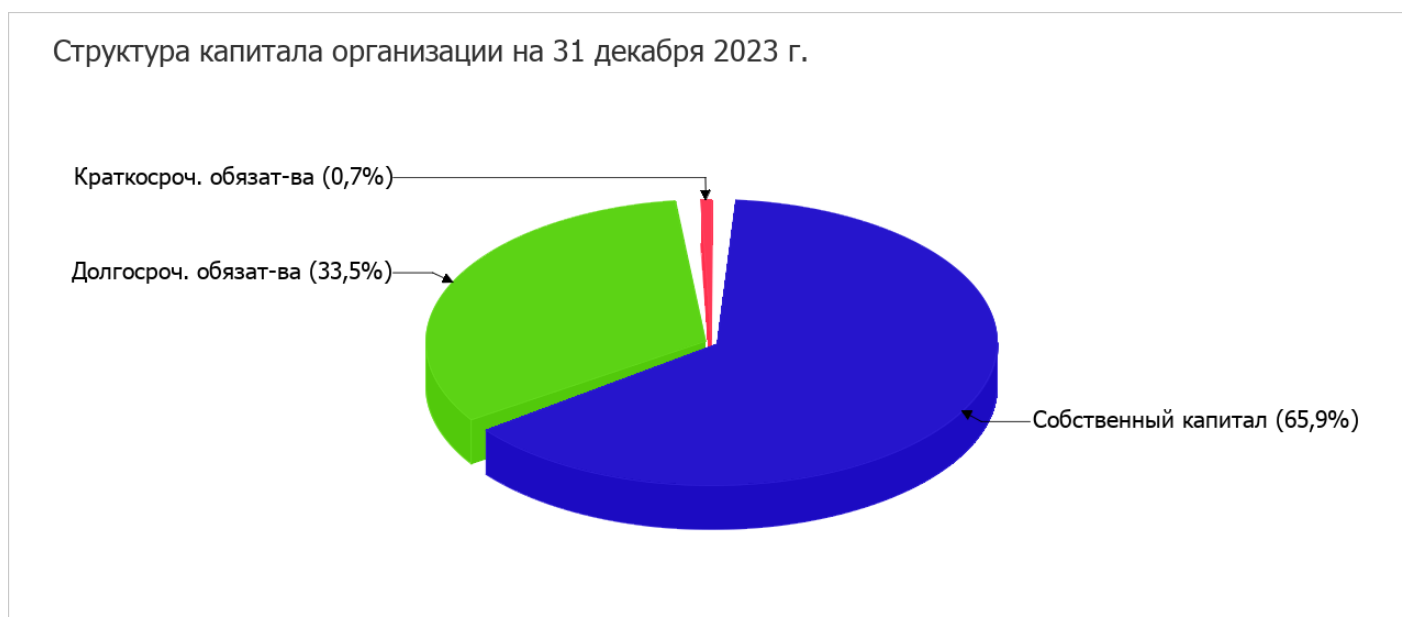
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,62	0,66	+0,04	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	-0,2	-0,2	-	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,97	0,99	+0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,1	-0,09	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.
Коэффициент обеспеченности запасов	-1,21	-0,93	+0,28	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,07	0,02	-0,05	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2023 составил **0,66**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет **66%** в общем капитале организации). коэффициент автономии в течение анализируемого периода явно вырос (на **0,04**).

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



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период несущественно уменьшился до **-0,2**. на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента не соответствует нормативному, находясь в области критических значений.

в течение анализируемого периода имел место незначительный рост коэффициента покрытия инвестиций – до **0,99 (+0,02)**. Значение коэффициента на 31.12.2023 полностью соответствует нормативному значению.

на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **-0,93**. за последний год наблюдался существенный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов, на **0,28**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является крайне негативным.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (98,1% и 1,9% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 4,8%.

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	12,36	43,23	+30,87	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	10,31	32,21	+21,9	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	4,8	7,33	+2,53	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**43,23**) соответствует норме. [За весь период] коэффициент вырос на **30,87**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **32,21**. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**7,33**). [За весь период] коэффициент вырос на **2,53**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТЕЛЕНДЖИКСКИЙ ДЕЛЬФИНАРИЙ" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **26 807** тыс. руб., что составило 20,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **2 413** тыс. руб., или на **9,9%**.

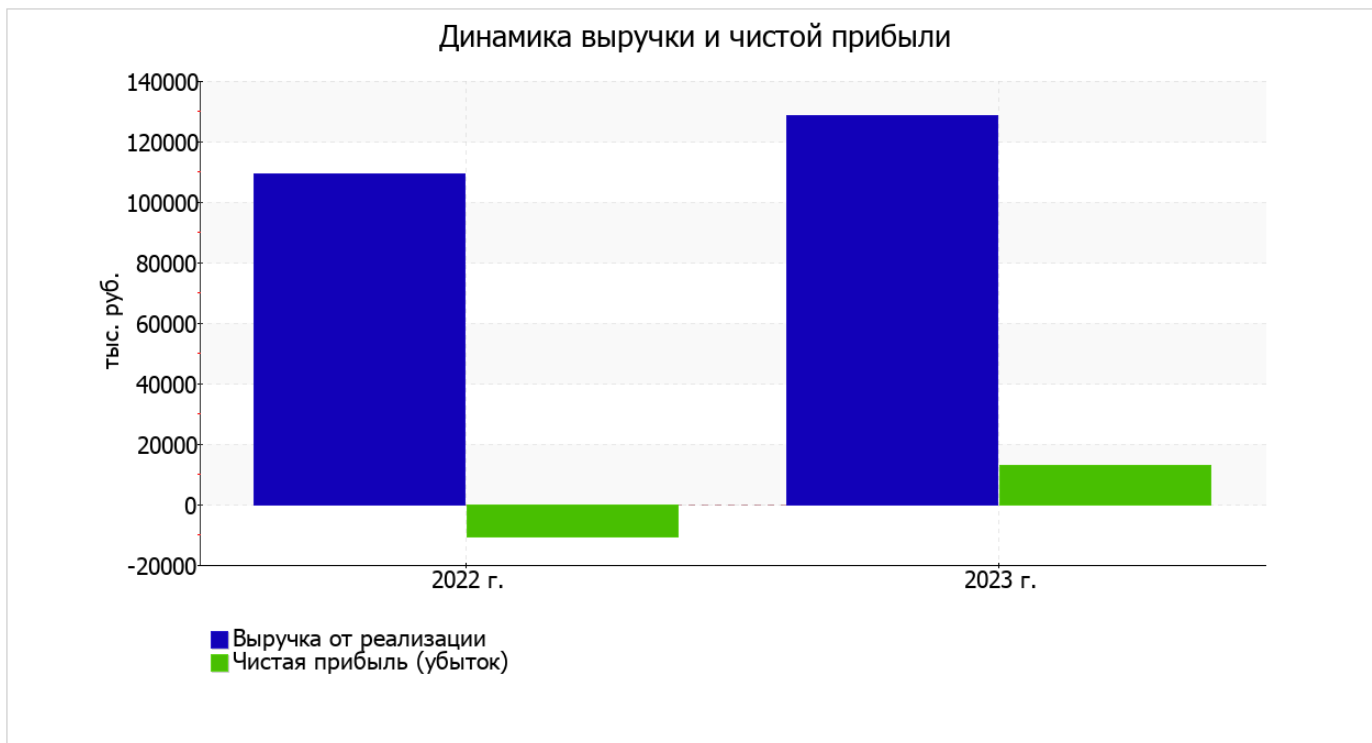
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 19 046 и 16 633 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+19,6%) опережает изменение выручки (+17,4%)

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 год составил 11 054 тыс. руб., что на 22 979 тыс. руб. (67,5%) меньше, 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	109 424	128 470	+19 046	+17,4	118 947
2. Расходы по обычным видам деятельности	85 030	101 663	+16 633	+19,6	93 347
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	24 394	26 807	+2 413	+9,9	25 601
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-28 983	-4 237	+24 746	↑	-16 610
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-4 589	22 570	+27 159	↑	8 991
6. Проценты к уплате	5 050	6 817	+1 767	+35	5 934
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 109	-2 685	-1 576	↓	-1 897
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-10 748	13 068	+23 816	↑	1 160
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-10 748	13 068	+23 816	↑	1 160
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	13 068	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТЕЛЕНДЖИКСКИЙ ДЕЛЬФИНАРИЙ" в течение всего анализируемого периода.



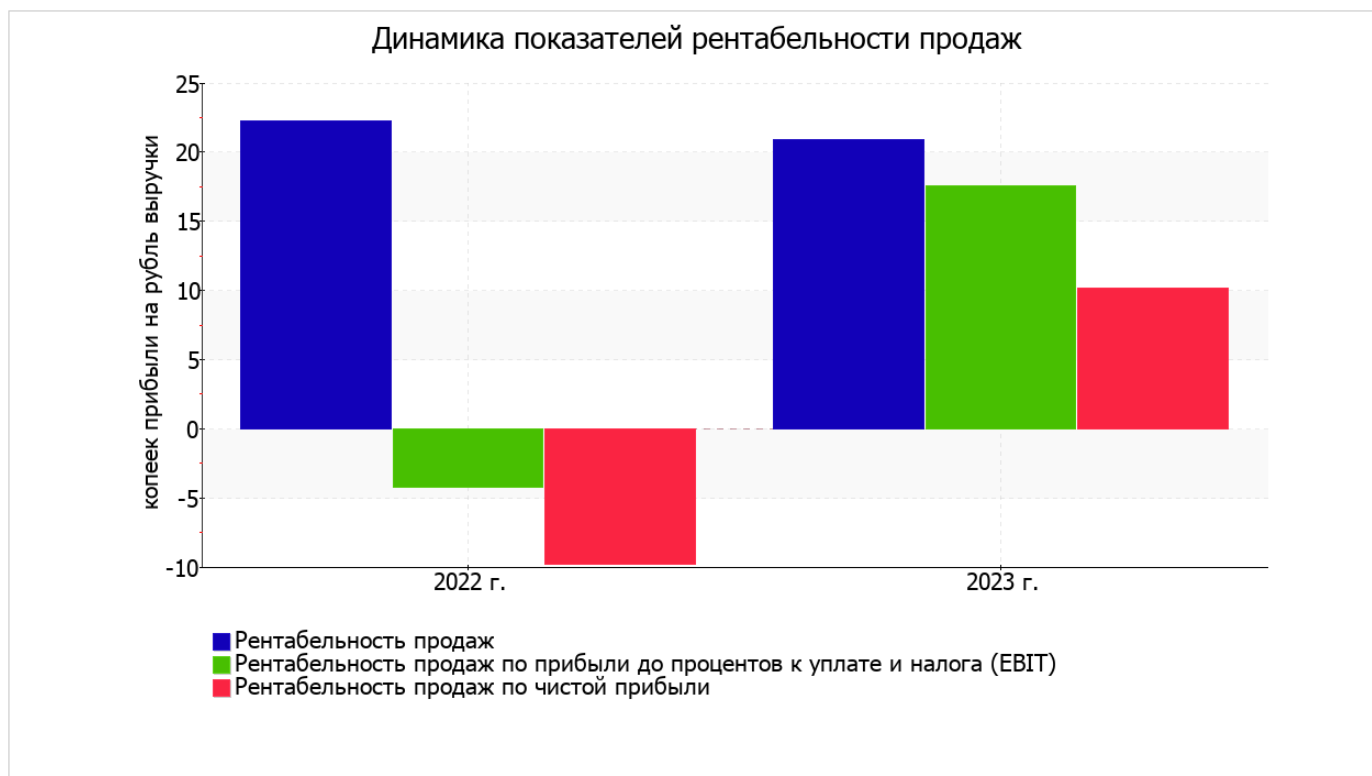
3.2. Анализ рентабельности

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: 5% и более.	22,3	20,9	-1,4	-6,4
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-4,2	17,6	+21,8	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	-9,8	10,2	+20	↑

[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.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет **20,9%** от полученной выручки. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, **(-1,4%)**.

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составила **17,6%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **17,6** 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)	16,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	10,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	18,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТЕЛЕНДЖИКСКИЙ ДЕЛЬФИНАРИЙ" принес 0,164 руб. чистой прибыли.

за период 01.01–31.12.2023 рентабельность активов имеет нормальное значение (10,5%).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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: 95 и менее дн.)	106	3,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 4 дн.)	26	14,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.)	54	6,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	6	65,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 146 дн.)	355	1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	227	1,6

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 355 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 26 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 АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТЕЛЕНДЖИКСКИЙ ДЕЛЬФИНАРИЙ" в течение анализируемого периода.

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- оптимальная доля собственного капитала (66%);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 99% от общего капитала организации);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 13 068 тыс. руб. (+23 816 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+21,8 коп. к -4,2 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- хорошая рентабельность активов (10,5% за последний год);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (26 807 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+2 413 тыс. руб.).

Анализ выявил следующие показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- незначительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-1,4 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 22,3%);
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,2, является явно не соответствующим принятому нормативу.

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями относятся к категории заемщиков с хорошей кредитоспособностью.