

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НОРДЭНЕРДЖИСИСТЕМС»

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 8903032551

Код причины постановки на учет (КПП): 720301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является распределение электроэнергии (ОКВЭД 35.13).

2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НОРДЭНЕРДЖИСИСТЕМС»

2.1. Структура имущества и источники его формирования

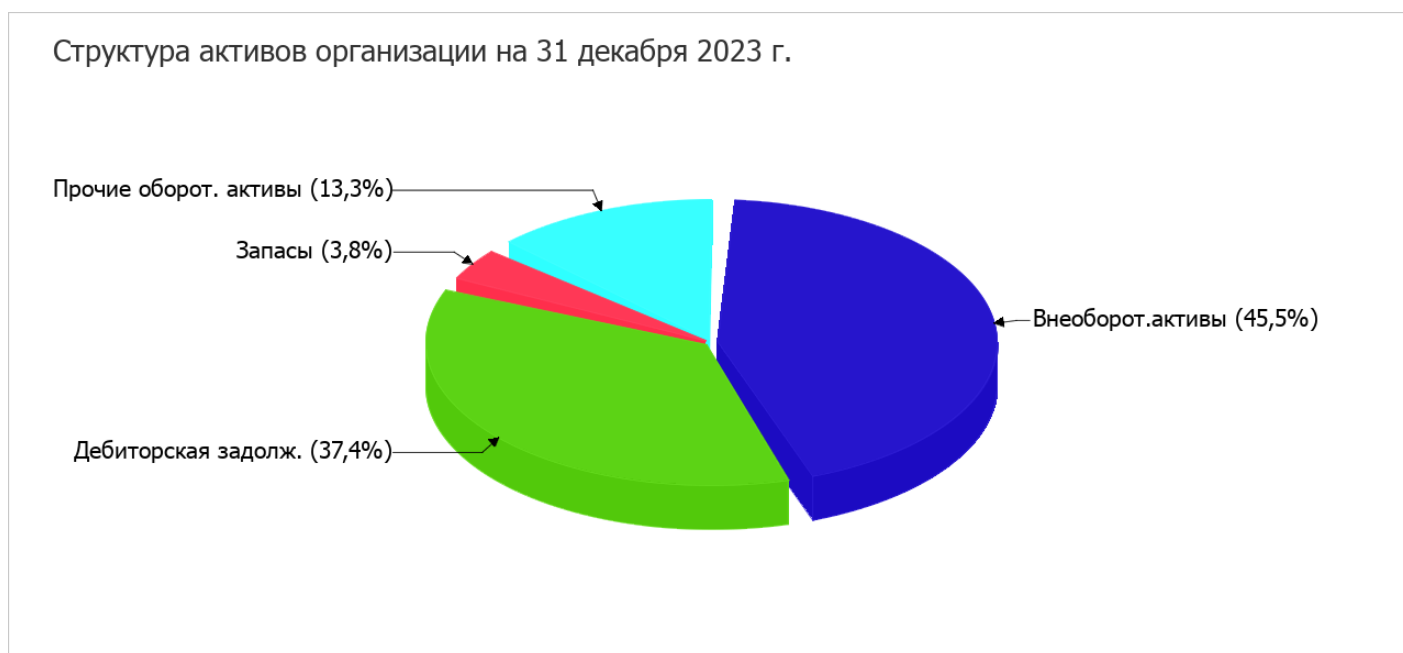
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	33 059	35 563	55,2	45,5	+2 504	+7,6
в том числе: основные средства	32 793	35 167	54,8	45	+2 374	+7,2
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	26 812	42 634	44,8	54,5	+15 822	+59
в том числе: запасы	1 201	2 956	2	3,8	+1 755	+146,1
дебиторская задолженность	15 247	29 248	25,5	37,4	+14 001	+91,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	10 190	10 200	17	13	+10	+0,1
Пассив						
1. Собственный капитал	5 787	7 956	9,7	10,2	+2 169	+37,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	2 116	2 662	3,5	3,4	+546	+25,8
в том числе: заемные средства	1 287	771	2,1	1	-516	-40,1
3. Краткосрочные обязательства*, всего	51 968	67 579	86,8	86,4	+15 611	+30

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	59 871	78 197	100	100	+18 326	+30,6

* 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 (45,5% и 54,5% соответственно). Активы организации за весь период увеличились на **18 326** тыс. руб. (на **30,6%**). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на **37,5%**. 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, в основном, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – **14 001** тыс. руб. (**76,2%**)
- основные средства – **2 374** тыс. руб. (**12,9%**)
- запасы – **1 755** тыс. руб. (**9,6%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **15 428** тыс. руб. (**81,9%**)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **2 169** тыс. руб. (**11,5%**)

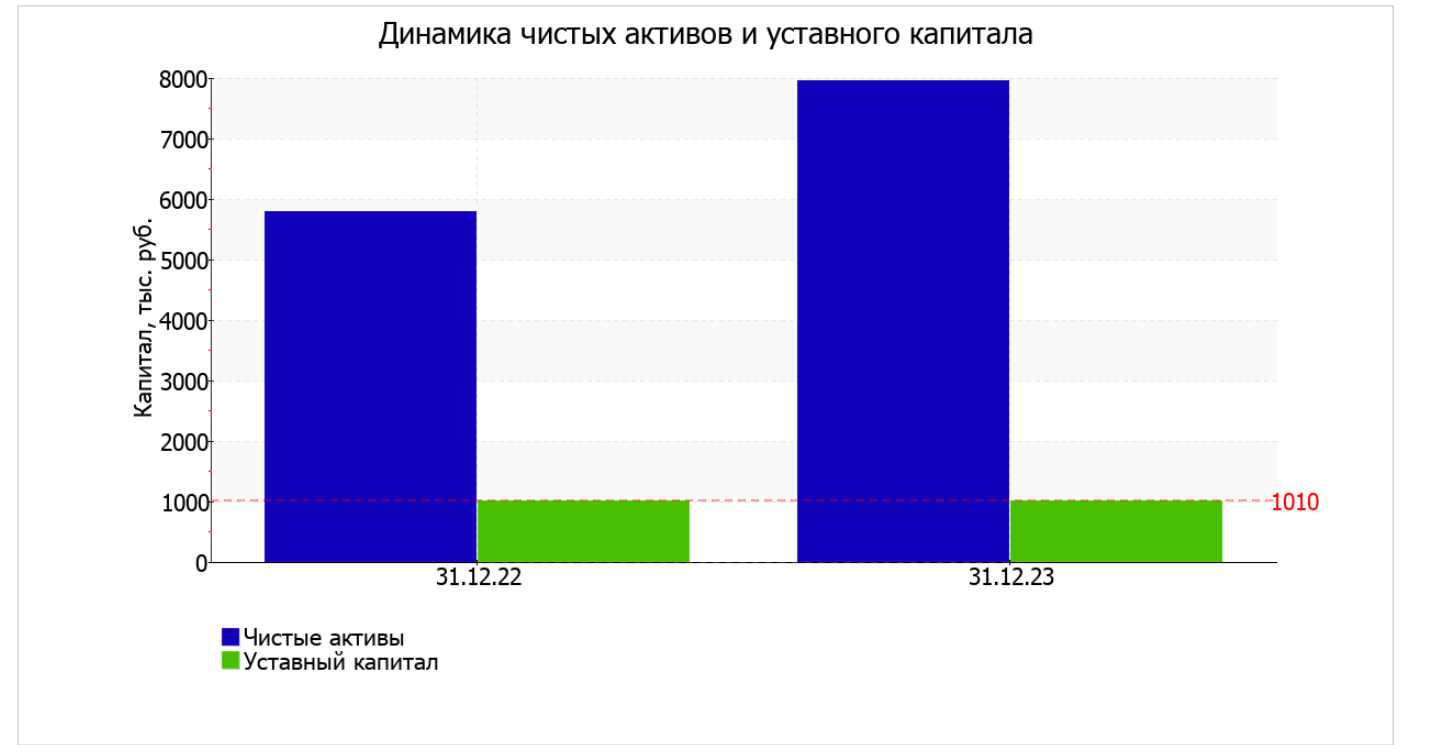
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие внеоборотные активы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (**-40** тыс. руб. и **-516** тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2023 равнялся 7 956,0 тыс. руб. за последний год собственный капитал организации сильно вырос (на 2 169,0 тыс. руб., или на 37,5%).

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	5 787	7 956	9,7	10,2	+2 169	+37,5
2. Уставный капитал	1 010	1 010	1,7	1,3	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	4 777	6 946	8	8,9	+2 169	+45,4

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2023 namного (в 7,9 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 37,5% в течение анализируемого периода. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

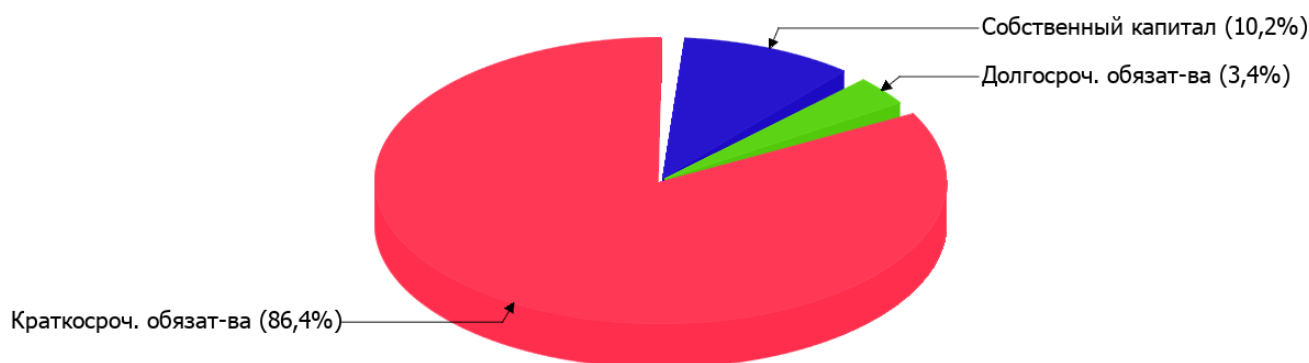
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,1	0,1	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,02	-0,65	+0,37	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,13	0,14	+0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-4,71	-3,47	+1,24	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент обеспеченности запасов	-22,71	-9,34	+13,37	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,96	0,96	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2023 составил **0,1**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**10%** от общего капитала) акционерное общество в значительной степени зависит от кредиторов. за весь анализируемый период наблюдалось ощутимое повышение коэффициента автономии, составившее **0,01**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



на 31 декабря 2023 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **-0,65**; это на **0,37** больше, чем на 31.12.2022. на 31.12.2023 значение коэффициента не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций незначительно вырос, составив **0,14**. Значение коэффициента на 31.12.2023 значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **14%**).

С **-22,71** до **-9,34** увеличился коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период. на 31.12.2023 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является критическим.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (96,2% и 3,8% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

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	0,52	0,63	+0,11	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,49	0,58	+0,09	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	0,15	-0,05	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**0,63** против нормативного значения 1,7). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на **0,11**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **0,58**. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие коэффициента, имеет значение ниже нормы (**0,15**). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за последний год коэффициент снизился на **-0,05**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НОРДЭНЕРДЖИСИСТЕМС» в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере **3 084** тыс. руб., что составляет 1% от выручки. В отличие от анализируемого, в предыдущем периоде была получена прибыль в сумме **4 010** тыс. руб.

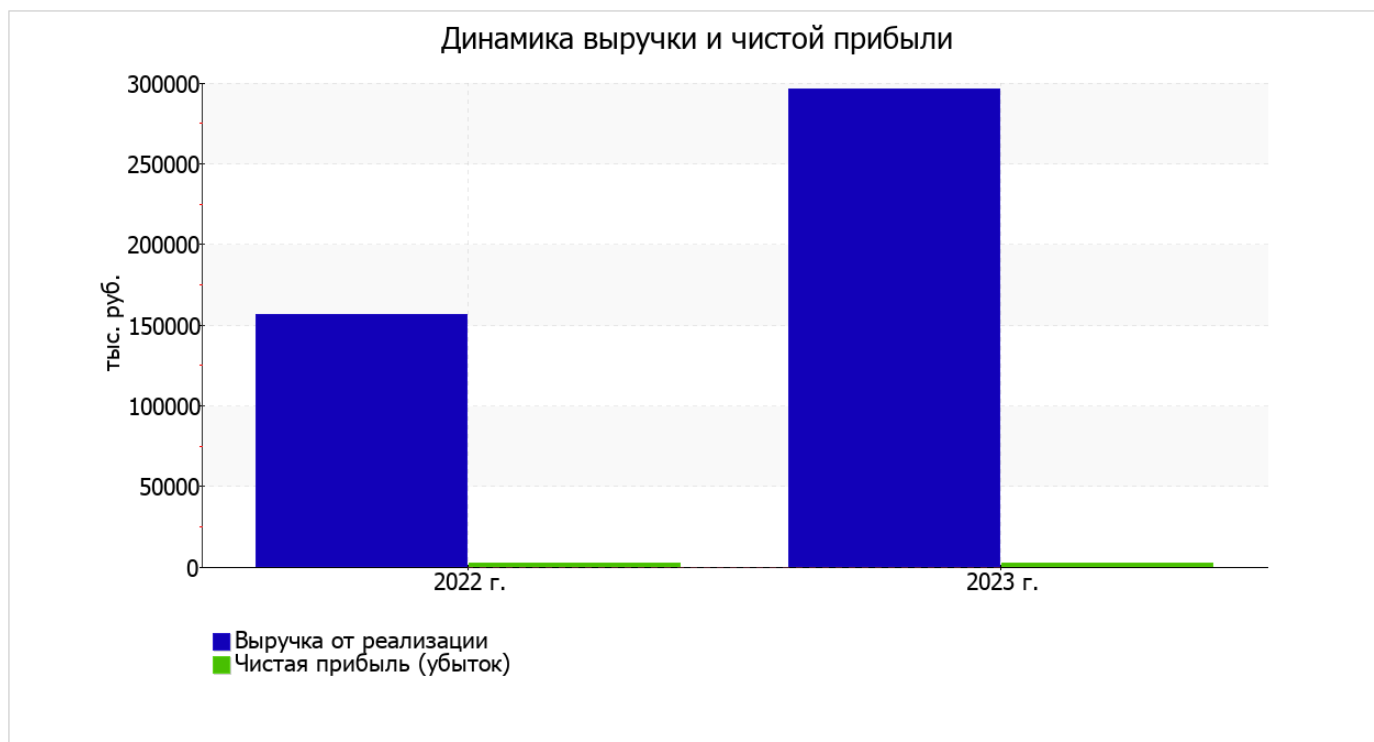
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 139 814 и 146 908 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+96,3%) опережает изменение выручки (+89,3%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

прибыль от прочих операций за год составила 5 735 тыс. руб., что на 6 869 тыс. руб. больше, 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	156 485	296 299	+139 814	+89,3	226 392
2. Расходы по обычным видам деятельности	152 475	299 383	+146 908	+96,3	225 929
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	4 010	-3 084	-7 094	↓	463
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-1 043	5 845	+6 888	↑	2 401
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	2 967	2 761	-206	-6,9	2 864
6. Проценты к уплате	91	110	+19	+20,9	101
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-569	-482	+87	↑	-526
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	2 307	2 169	-138	-6	2 238
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	2 307	2 169	-138	-6	2 238
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	2 169	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

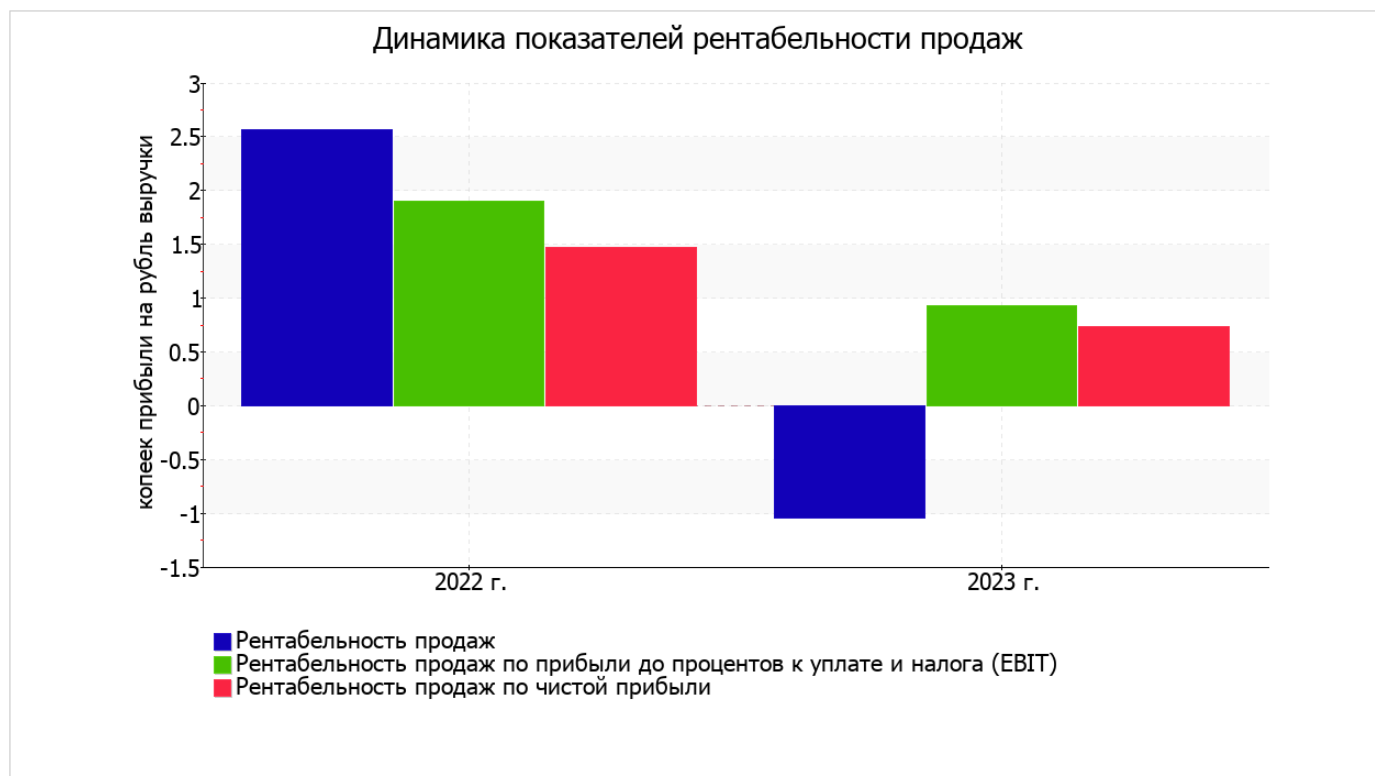


3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	2,6	-1	-3,6	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,9	0,9	-1	-50,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 1% и более.	1,5	0,7	-0,8	-50,3

Рентабельность продаж за 2023 год составила **-1%**. Более того, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-3,6%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2023 составил **0,9%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **0,9** 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)	31,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Рентабельность активов (ROA)	3,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	29,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НОРДЭНЕРДЖИСИСТЕМС» обеспечил 0,316 руб. чистой прибыли.

за период 01.01–31.12.2023 рентабельность активов имеет нормальное значение (3,1%).

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: 120 и менее дн.)	43	8,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 8 и менее дн.)	3	144
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 78 дн.)	27	13,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	72	5,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 205 и менее дн.)	85	4,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	8	43,1

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

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 85 календарных дней. При этом требуется 3 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НОРДЭНЕРДЖИСИСТЕМС» за весь анализируемый период.

Приведенные ниже 6 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-0,65**, не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- падение рентабельности продаж (**-3,6** процентных пункта от рентабельности **2,6%** за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **14%** (нормальное значение: 75% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за период 01.01–31.12.2023 получен убыток от продаж (**-3 084** тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-7 094** тыс. руб.).

С отрицательной стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (**10%**);
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже принятой нормы;
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже принятой нормы;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (**-1** коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Показатели финансового положения организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Приведенные ниже 2 показателя результатов деятельности организации имеют положительные значения:

- хорошая рентабельность активов (3,1% за 2023 год);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2023 год составила 2 169 тыс. руб.

В соответствии с полученными показателями финансовое положение АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НОРДЭНЕРДЖИСИСТЕМС» можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.