Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ГЭХ ФИНАНС»

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7813287994

Код причины постановки на учет (КПП): 780101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления (ОКВЭД 70.22).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ГЭХ ФИНАНС»

2.1. Структура имущества и источники его формирования

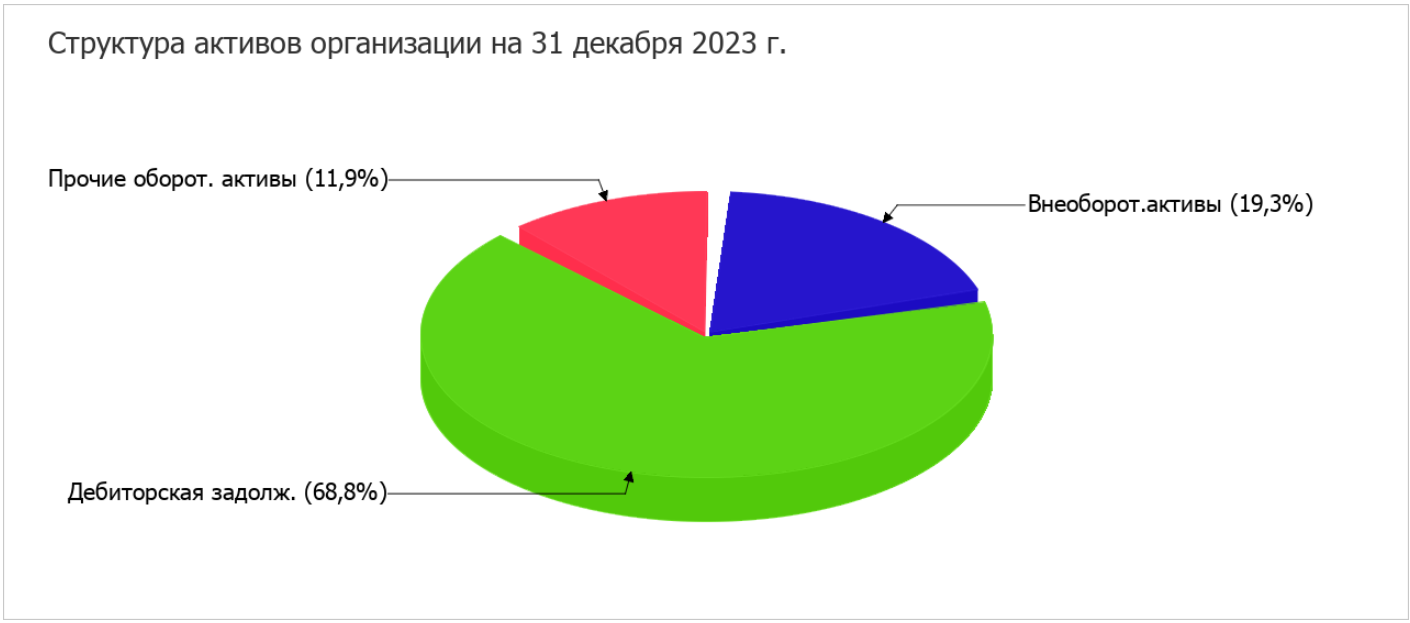
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	75 034	90 954	20,9	19,3	+15 920	+21,2
в том числе: основные средства	55 954	62 551	15,6	13,3	+6 597	+11,8
нематериальные активы	5 172	7 592	1,4	1,6	+2 420	+46,8
2. Оборотные, всего	283 995	379 997	79,1	80,7	+96 002	+33,8
в том числе: запасы	35	215	<0,1	<0,1	+180	+6,1 раза
дебиторская задолженность	84 683	323 797	23,6	68,8	+239 114	+3,8 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	199 277	55 985	55,5	11,9	-143 292	-71,9
Пассив						
1. Собственный капитал	154 513	166 911	43	35,4	+12 398	+8
2. Долгосрочные обязательства, всего	43 536	42 463	12,1	9	-1 073	-2,5
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	160 980	261 577	44,8	55,5	+100 597	+62,5
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	359 029	470 951	100	100	+111 922	+31,2

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

Активы на 31 декабря 2023 г. характеризуются следующим соотношением: 19,3% внеоборотных активов и 80,7% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 111 922 тыс. руб. (на 31,2%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 8%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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



Рост активов организации связан, в основном, с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на 239 114 тыс. руб. (или 93,7% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 69 559 тыс. руб. (60,7%)
- оценочные обязательства – 21 807 тыс. руб. (19%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 12 398 тыс. руб. (10,8%)
- прочие краткосрочные обязательства – 9 231 тыс. руб. (8,1%)

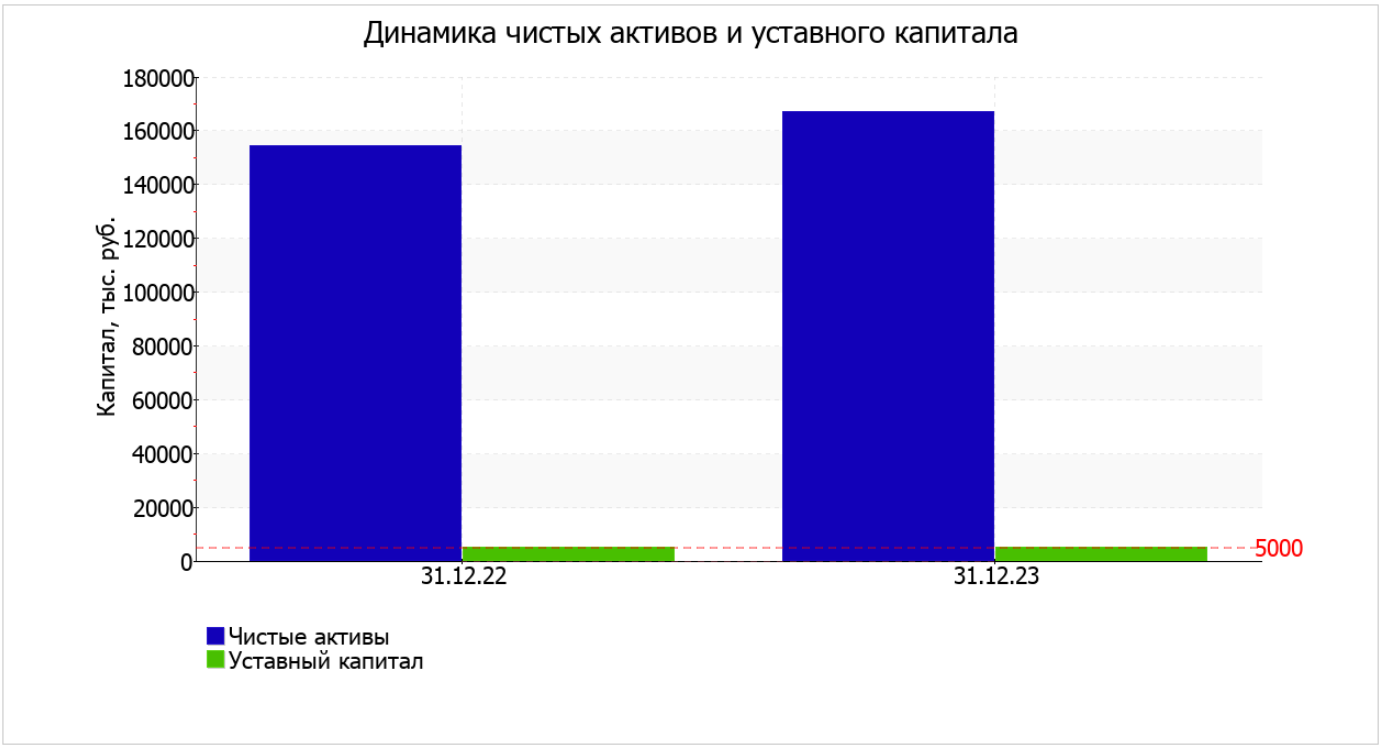
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "прочие долгосрочные обязательства" в пассиве (-143 292 тыс. руб. и -2 724 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31.12.2023 составил 166 911,0 тыс. руб. рост собственного капитала в течение анализируемого периода составил 12 398,0 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	154 513	166 911	43	35,4	+12 398	+8
2. Уставный капитал	5 000	5 000	1,4	1,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	149 513	161 911	41,6	34,4	+12 398	+8,3

Чистые активы организации на 31.12.2023 намного (в 33,4 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на 8% за весь рассматриваемый 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



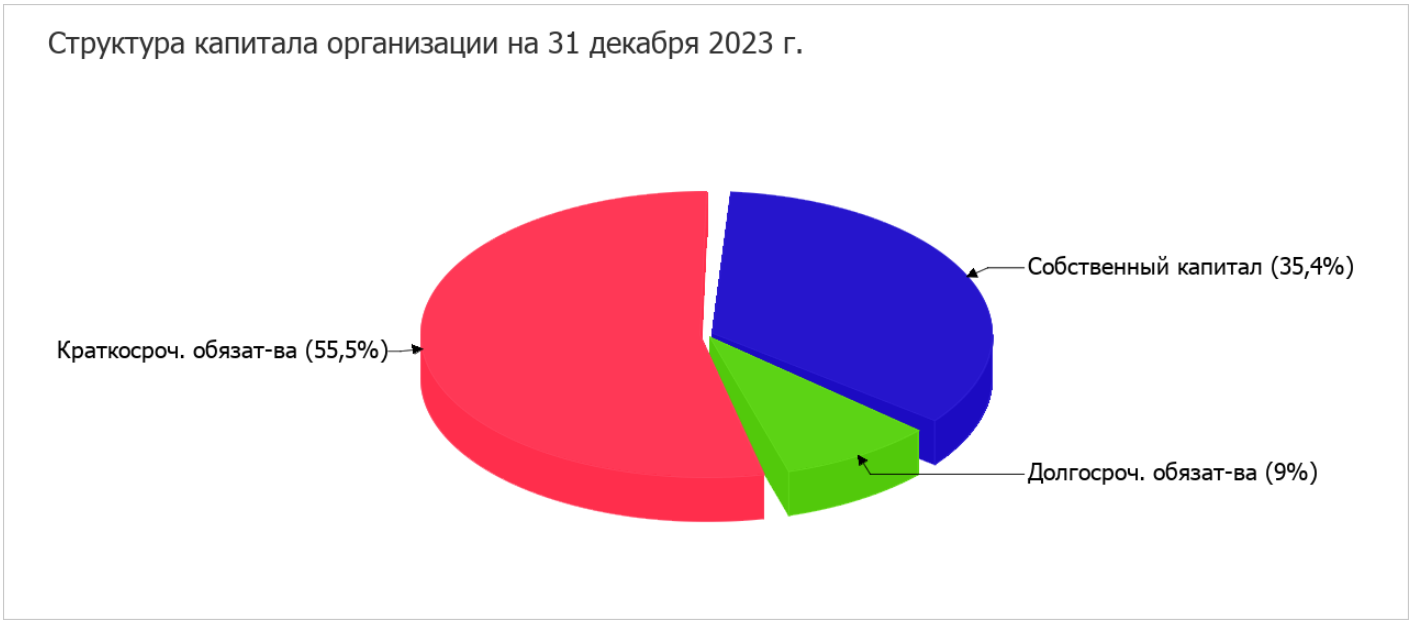
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,43	0,35	-0,08	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	0,28	0,2	-0,08	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,55	0,44	-0,11	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,51	0,46	-0,05	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.
Коэффициент обеспеченности запасов	2 270,83	353,29	-1 917,54	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,79	0,86	+0,07	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2023 г. составил 0,35. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь анализируемый период имело место ощутимое уменьшение коэффициента автономии, составившее 0,08.

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



по состоянию на 31.12.2023 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило 0,2. в течение анализируемого периода имело место существенное снижение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на 0,08. по состоянию на 31.12.2023 коэффициент демонстрирует очень хорошее значение.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций ощутимо снизился, уменьшившись до 0,44 (-0,11). Значение коэффициента на 31.12.2023 значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 44%).

на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил 353,29. отмечено очень сильное снижение коэффициента обеспеченности материальных запасов за весь анализируемый период – на 1 917,54. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является, без сомнения, хорошим.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (86% и 14% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 7,3%.

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	1,76	1,45	-0,31	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,76	1,45	-0,31	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,24	0,21	-1,03	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 1,45. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент снизился на -0,31.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 1,45. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,21. Несмотря на это следует отметить, что за год коэффициент снизился на -1,03.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ГЭХ ФИНАНС» за год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 109 877 тыс. руб., что составило 9,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 30 118 тыс. руб., или на 37,8%.

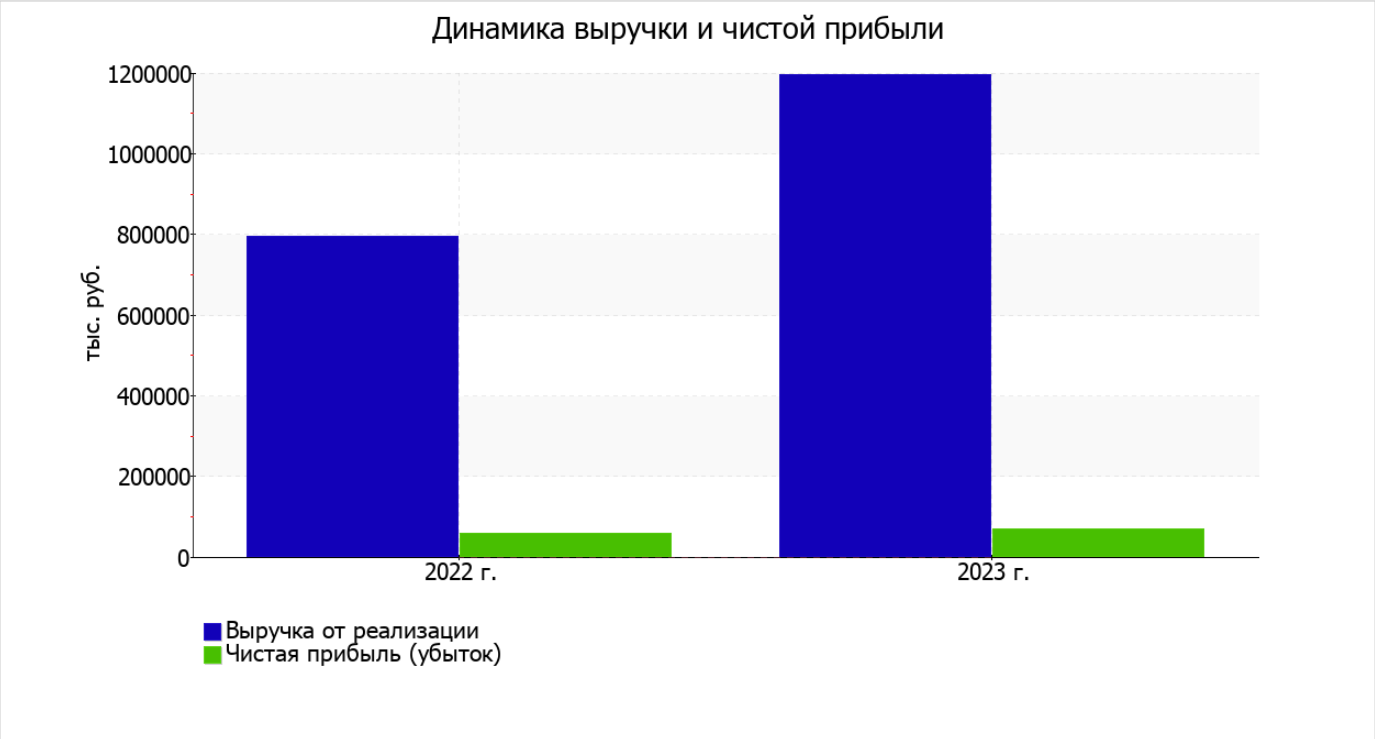
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 402 142 и 372 024 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+52,1%) опережает изменение выручки (+50,7%)

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 весь анализируемый период составил 15 779 тыс. руб.,что на 13 734 тыс. руб. (в 7,7 раза) 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	793 829	1 195 971	+402 142	+50,7	994 900
2. Расходы по обычным видам деятельности	714 070	1 086 094	+372 024	+52,1	900 082
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	79 759	109 877	+30 118	+37,8	94 818
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	2 910	-11 100	-14 010	↓	-4 095
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	82 669	98 777	+16 108	+19,5	90 723
6. Проценты к уплате	4 955	4 679	-276	-5,6	4 817
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-19 733	-23 719	-3 986	↓	-21 726
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	57 981	70 379	+12 398	+21,4	64 180
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	57 981	70 379	+12 398	+21,4	64 180
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	12 398	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



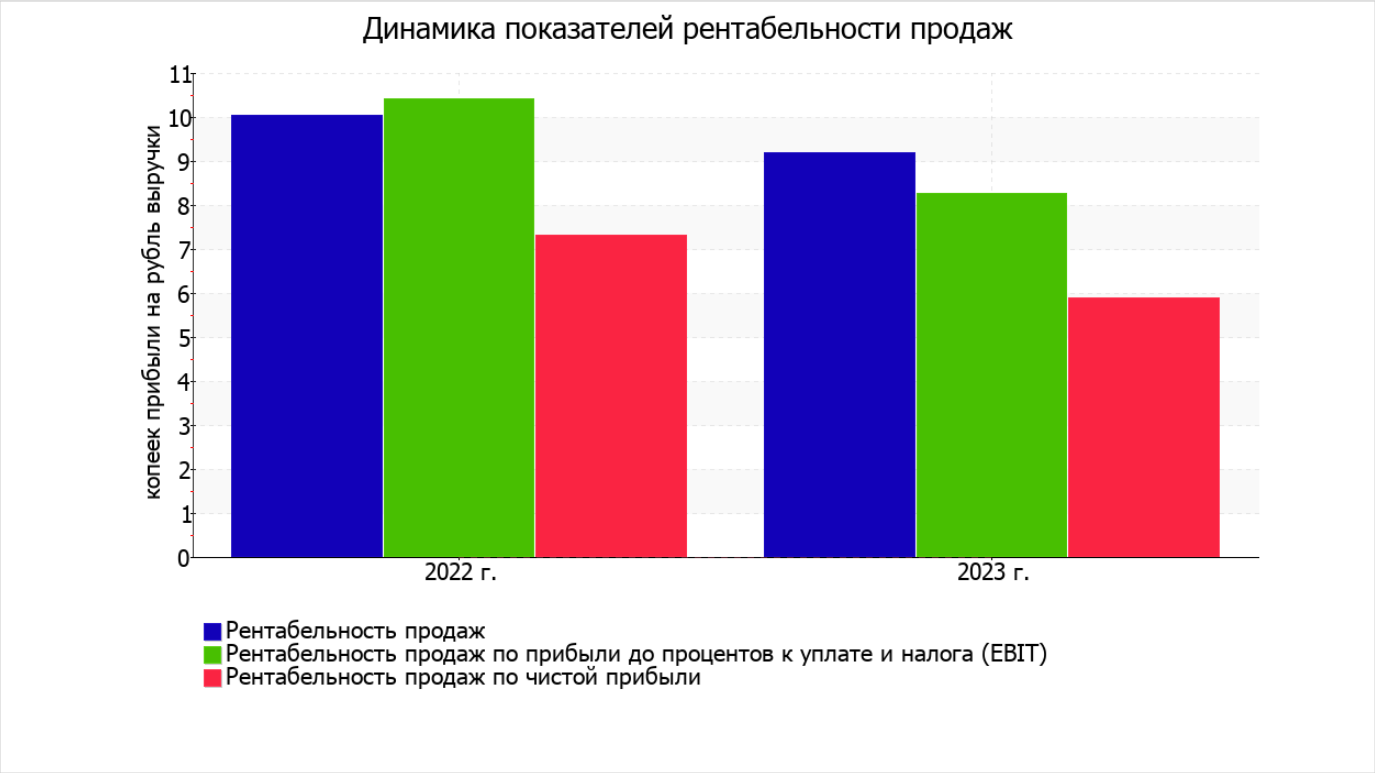
3.2. Анализ рентабельности

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: 10% и более.	10	9,2	-0,8	-8,6
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	10,4	8,3	-2,1	-20,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	7,3	5,9	-1,4	-19,4

[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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 9,2 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-0,8 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2023 составил 8,3%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ГЭХ ФИНАНС» содержалось 8,3 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)	43,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 18%.
Рентабельность активов (ROA)	17	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 8%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	48,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,438 руб.

за 2023 год рентабельность активов демонстрирует исключительно хорошее значение, равное 17%.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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 173 дн.)	101	3,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	<1	8 688,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 83 и менее дн.)	62	5,9
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	51	7,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 284 и менее дн.)	127	2,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	49	7,4

* 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 127 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ГЭХ ФИНАНС».

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,2, является вполне соответствующее нормальному;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- отличная рентабельность активов (17% за последний год);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2023 год получена прибыль от продаж (109 877 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+30 118 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2023 год составила 70 379 тыс. руб. (+12 398 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

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

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 35%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-2,1 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- незначительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-0,8 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2022) равной 10%);
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности.

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 44% (нормальное значение: 75% и более).

Полученные значения показателей свидетельствуют о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями имеют хорошие возможности для расширения своей деятельности за счет привлечения кредитных ресурсов.