

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИННОВАЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ "ШЁЛКОВЫЙ ПУТЬ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5024189072

Код причины постановки на учет (КПП): 502401001

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 "ИННОВАЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ "ШЁЛКОВЫЙ ПУТЬ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

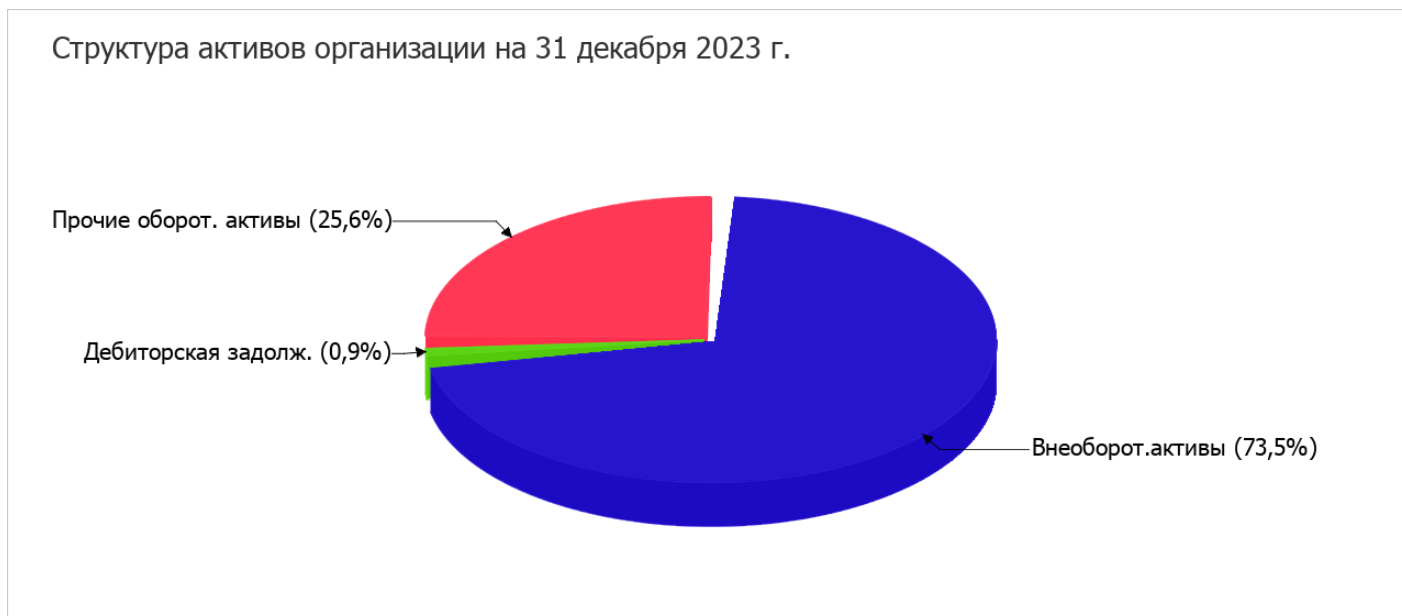
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	51 746	52 624	67,6	73,5	+878	+1,7
в том числе: основные средства	1 491	1 060	1,9	1,5	-431	-28,9
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	24 840	18 961	32,4	26,5	-5 879	-23,7
в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–
дебиторская задолженность	475	618	0,6	0,9	+143	+30,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	8 091	3 095	10,6	4,3	-4 996	-61,7
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	69 540	63 985	90,8	89,4	-5 555	-8
2. Долгосрочные обязательства, всего	6	3	<0,1	<0,1	-3	-50
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	7 040	7 597	9,2	10,6	+557	+7,9

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	–	3 092	–	4,3	+3 092	–
Валюта баланса	76 586	71 585	100	100	-5 001	-6,5

\* 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 1/4, а внеоборотных средств – 3/4. Активы организации за весь период уменьшились на 5 001 тыс. руб. (на 6,5%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации (уменьшился на 5 555 тыс. руб.).

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Снижение величины активов организации связано, в основном, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 4 996 тыс. руб. (77,4%)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – 1 012 тыс. руб. (15,7%)
- основные средства – 431 тыс. руб. (6,7%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 5 555 тыс. руб. (68,6%)
- кредиторская задолженность – 1 867 тыс. руб. (23,1%)
- оценочные обязательства – 668 тыс. руб. (8,3%)

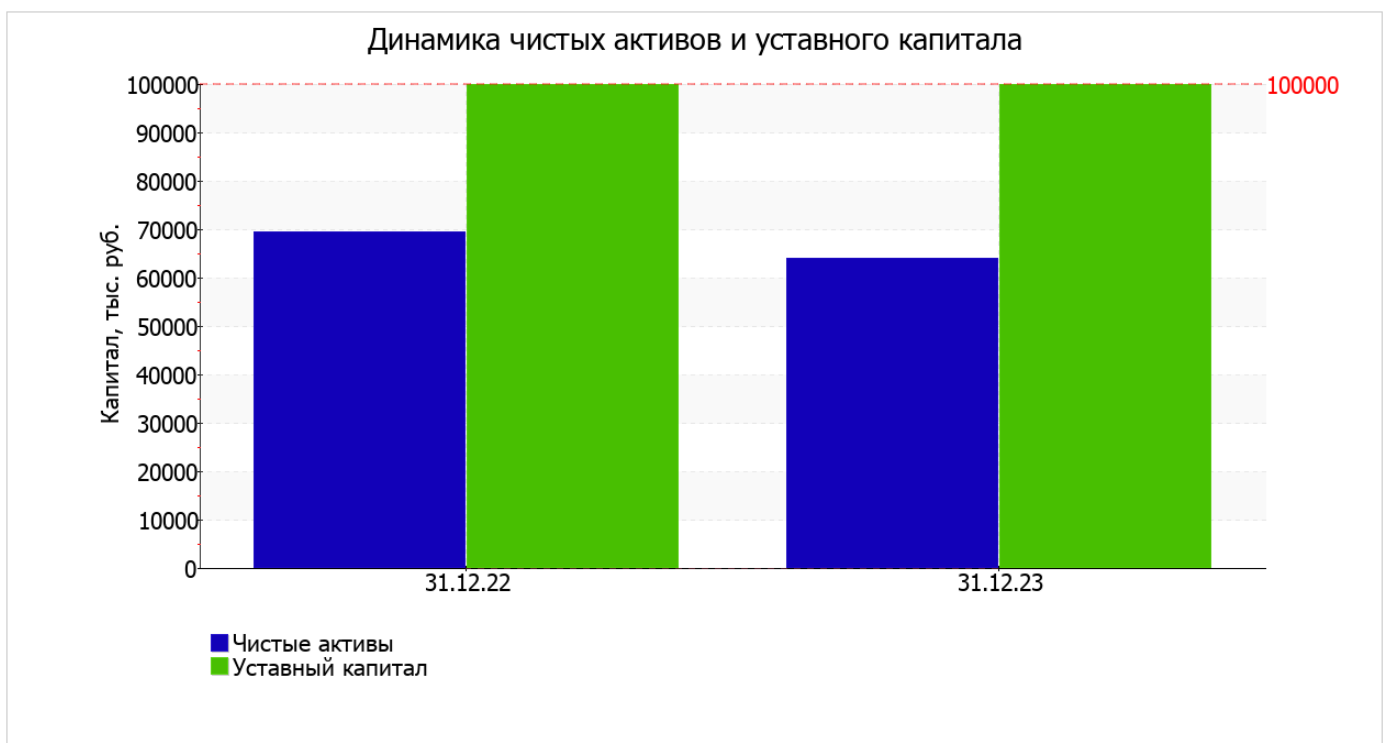
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "отложенные налоговые активы" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (+1 309 тыс. руб. и +3 092 тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала на последний день анализируемого периода составило 63 985,0 тыс. руб., что на 5 555,0 тыс. руб. меньше, чем на 31.12.2022.

## 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	69 540	63 985	90,8	89,4	-5 555	-8
2. Уставный капитал	100 000	100 000	130,6	139,7	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-30 460	-36 015	-39,8	-50,3	-5 555	↓

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2023) меньше уставного капитала на 36%. Такое соотношение 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"). К тому же необходимо отметить снижение чистых активов на 8% за весь анализируемый период. То есть наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции может привести к крайне негативным последствиям. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

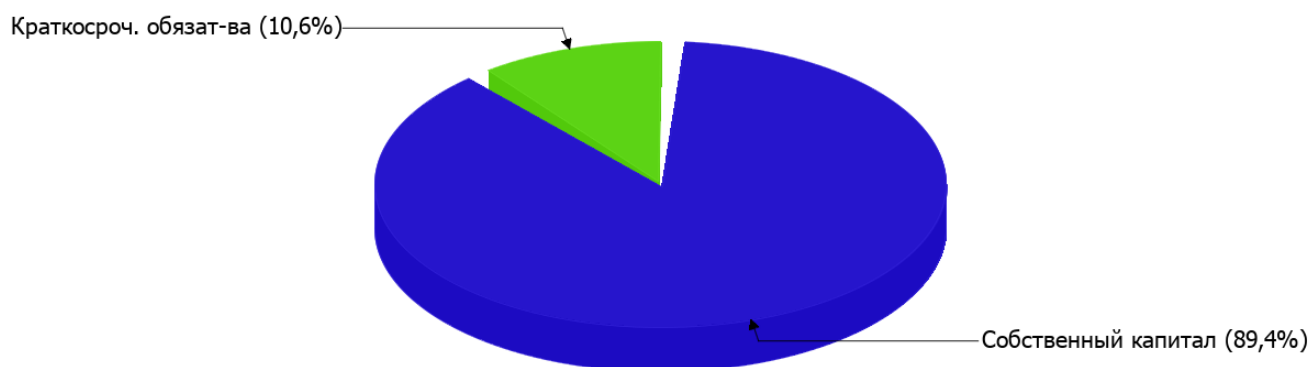
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,91	0,89	-0,02	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	0,72	0,6	-0,12	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,91	0,89	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,26	0,18	-0,08	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2023) составил **0,89**. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИННОВАЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ "ШЁЛКОВЫЙ ПУТЬ" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **89%** в общем капитале организации). за последний год коэффициент автономии практически не изменился, снизившись всего на **0,02**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их незначительной доли.

## Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



на 31 декабря 2023 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,6**. в течение анализируемого периода уменьшение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **0,12**. коэффициент на 31 декабря 2023 г. демонстрирует исключительно хорошее значение.

за год отмечено незначительное (**-0,02**) снижение коэффициента покрытия инвестиций – до **0,89**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода вполне соответствует норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (100% и <0,1% соответственно). При этом за весь анализируемый период 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	3,53	2,5	-1,03	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,22	0,49	-0,73	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,15	0,41	-0,74	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**2,5** при нормативном значении 2). В тоже время за весь анализируемый период коэффициент снизился на **-1,03**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,49**) оказалось ниже допустимого. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,41**. Несмотря на это следует отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,74**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИННОВАЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ "ШЁЛКОВЫЙ ПУТЬ" за год приведены ниже в таблице.

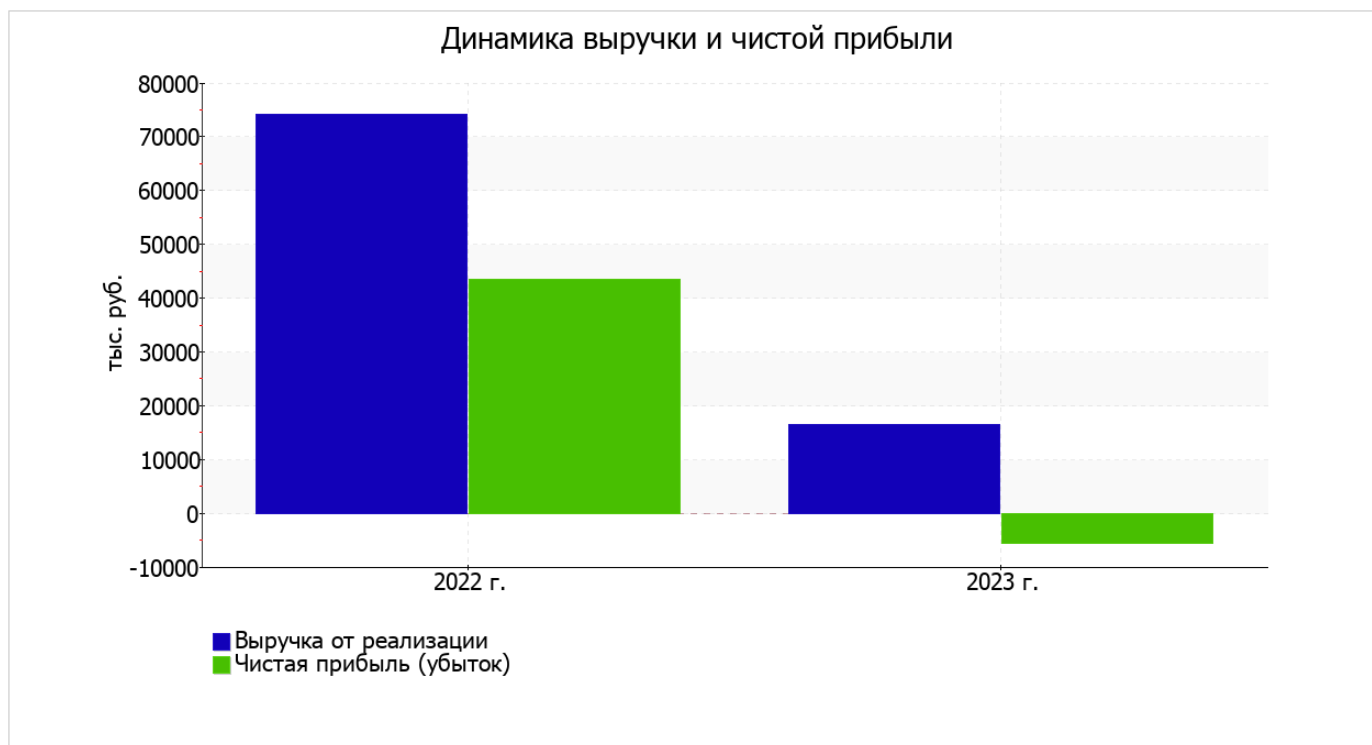
Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за последний год организация получила убыток от продаж в размере **7 897** тыс. руб., что составило 47,8% от выручки. В прошлом периоде, напротив, была получена прибыль в размере **16 042** тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **57 583** и **33 644** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-77,7%**) опережает изменение расходов (**-57,9%**)

прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила **1 030** тыс. руб., что на 2 525 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	74 119	16 536	-57 583	-77,7	45 328
2. Расходы по обычным видам деятельности	58 077	24 433	-33 644	-57,9	41 255
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	16 042	-7 897	-23 939	↓	4 073
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-1 495	1 030	+2 525	↑	-233
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	14 547	-6 867	-21 414	↓	3 840
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	28 840	1 311	-27 529	-95,5	15 076
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	43 387	-5 556	-48 943	↓	18 916
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	43 387	-5 556	-48 943	↓	18 916
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-5 555	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



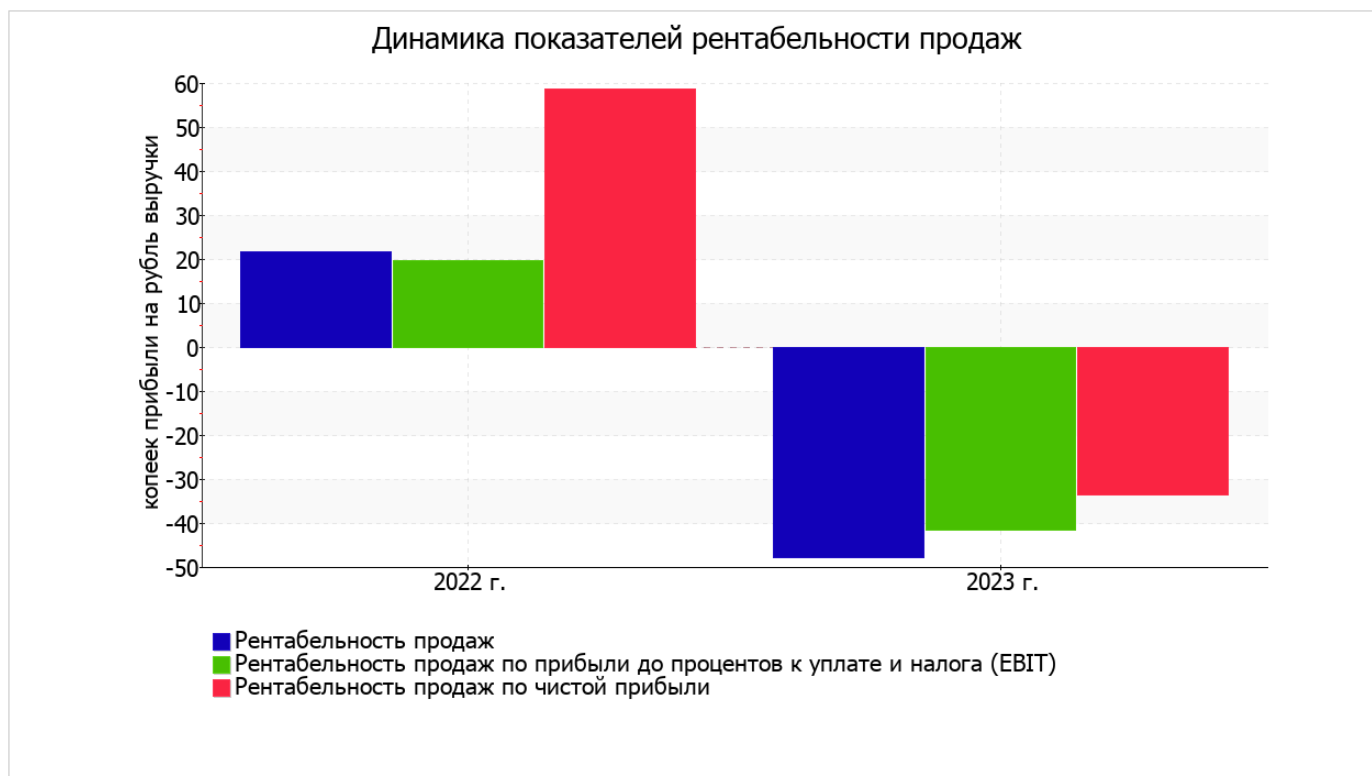
### 3.2. Анализ рентабельности

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.	21,6	-47,8	-69,4	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	19,6	-41,5	-61,1	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	58,5	-33,6	-92,1	↓

Все три показателя рентабельности за период с 01.01.2023 по 31.12.2023, приведенные в таблице, имеют отрицательные значения, поскольку организацией получен как убыток от продаж, так и в целом убыток от финансово-хозяйственной деятельности.

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-47,8%** от полученной выручки. При этом имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-69,4%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2023 год составил **-41,5%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **-41,5** коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2023 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-8,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-7,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 8%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-10,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИННОВАЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ "ШЁЛКОВЫЙ ПУТЬ" обеспечил убыток в размере **0,083** руб.

за период 01.01–31.12.2023 значение рентабельности активов, равное **-7,5%**, характеризуется как явно не соответствующее норме.

### 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: 173 и менее дн.)	483	0,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	0	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 83 дн.)	12	30,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	104	3,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 284 и менее дн.)	1 635	0,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	1 474	0,2

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1635 календарных дней (т.е. 4 года).

#### 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИННОВАЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ "ШЁЛКОВЫЙ ПУТЬ".

Среди критических показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить следующие:

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормы;
- падение рентабельности продаж (-69,4 процентных пункта от рентабельности 21,6% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- за 2023 год получен убыток от продаж (-7 897 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-23 939 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -5 556 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВТ) на рубль выручки организации (-61,1 коп. от данного показателя за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2022)).

Следующие 5 показателей финансового положения организации имеют исключительно хорошие значения:

- на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение – 0,6;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 89% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – доля собственного капитала неоправданно высока (89%).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Показателем, негативно характеризующим финансовое положение организации, является следующий – изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов организации.

В соответствии с полученными показателями финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИННОВАЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ "ШЁЛКОВЫЙ ПУТЬ" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в нормативные значения, либо близки к нормативу. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.