

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛГА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7708520641

Код причины постановки на учет (КПП): 500101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛГА"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

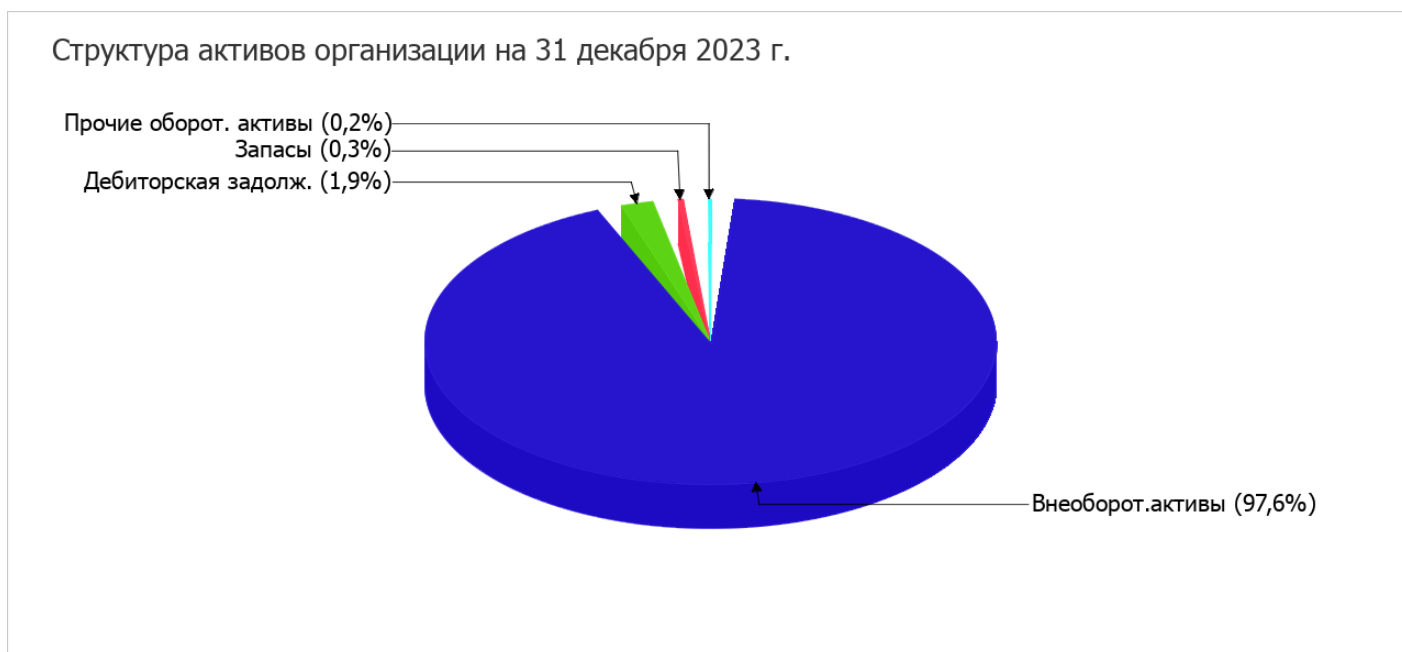
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	1 229 950	1 128 975	98,8	97,6	-100 975	-8,2
в том числе: основные средства	1 079 962	1 022 527	86,8	88,4	-57 435	-5,3
нематериальные активы	152	133	<0,1	<0,1	-19	-12,5
2. Оборотные, всего	14 774	27 971	1,2	2,4	+13 197	+89,3
в том числе: запасы	1 963	3 623	0,2	0,3	+1 660	+84,6
дебиторская задолженность	12 123	22 365	1	1,9	+10 242	+84,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	685	1 983	0,1	0,2	+1 298	+189,5
Пассив						
1. Собственный капитал	345 147	358 543	27,7	31	+13 396	+3,9
Справочно: Чистые активы	345 148	358 542	27,7	31	+13 394	+3,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	873 129	774 620	70,1	67	-98 509	-11,3
в том числе: заемные средства	858 500	757 450	69	65,5	-101 050	-11,8

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	26 447	23 784	2,1	2,1	-2 663	-10,1
в том числе: заемные средства	1 486	1 176	0,1	0,1	-310	-20,9
Валюта баланса	1 244 724	1 156 946	100	100	-87 778	-7,1

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

Структура активов организации на 31.12.2023 характеризуется большой долей (97,6%) внеоборотных средств и малым процентом текущих активов. Активы организации за весь период уменьшились на 87 778 тыс. руб. (на 7,1%). Хотя имело место снижение активов, собственный капитал увеличился на 3,9%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

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):

- основные средства – 57 435 тыс. руб. (54,6%)
- долгосрочные финансовые вложения – 45 100 тыс. руб. (42,8%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "долгосрочные заемные средства" (-101 050 тыс. руб., или 95,3% вклада в снижение пассивов организации в течение анализируемого периода).

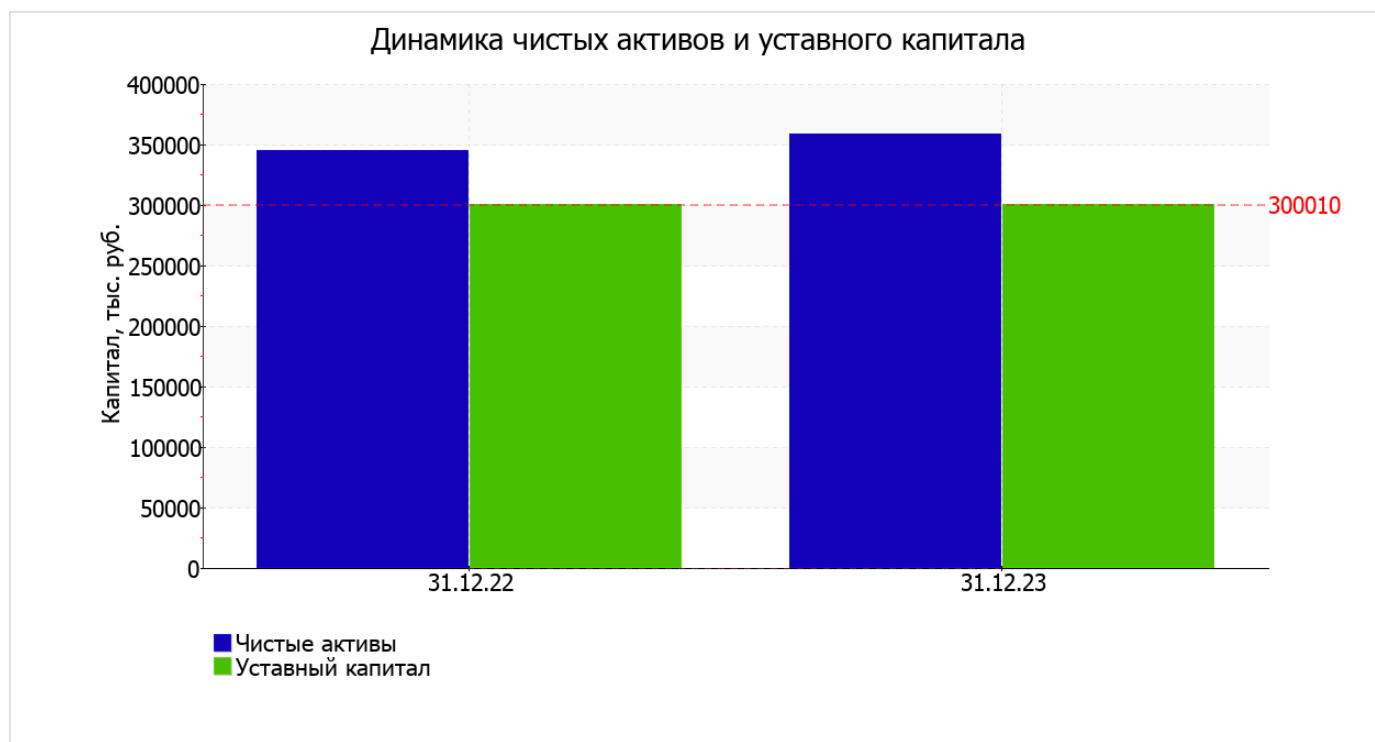
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+10 242 тыс. руб. и +13 396 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2023 г. собственный капитал организации составил **358 543,0** тыс. руб.; это несильно (на **13 396,0** тыс. руб.) отличается в большую сторону от собственного капитала на 31 декабря 2022 г.

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	345 148	358 542	27,7	31	+13 394	+3,9
2. Уставный капитал	300 010	300 010	24,1	25,9	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	45 138	58 532	3,6	5,1	+13 394	+29,7

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2023 превышают уставный капитал на **19,5%**. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на **3,9%** 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



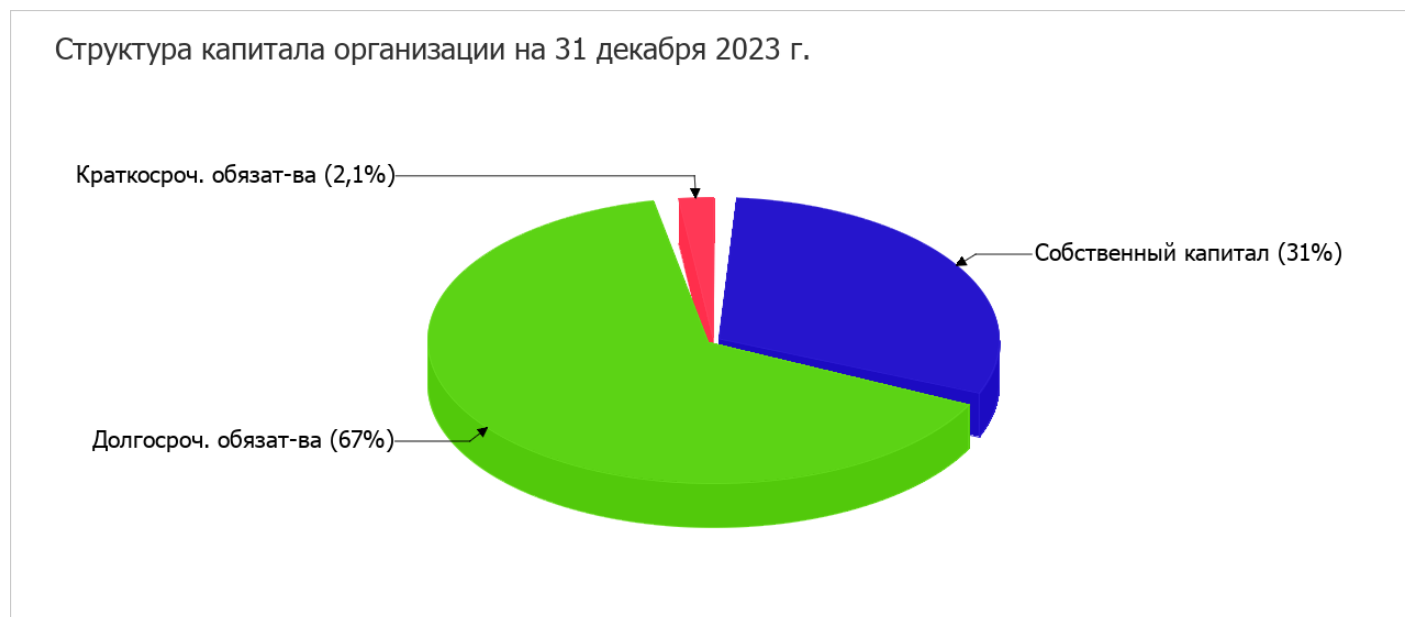
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,28	0,31	+0,03	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-59,89	-27,54	+32,35	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,98	0,98	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-2,56	-2,15	+0,41	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-450,74	-212,65	+238,09	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,03	0,03	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2023) составил **0,31**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**31%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. за весь рассматриваемый период наблюдался явный рост коэффициента автономии, составивший **0,03**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **-27,54**, что существенно (на **32,35**) больше значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2022. на последний день анализируемого периода значение коэффициента характеризуется как явно не соответствующее норме.

за год коэффициент покрытия инвестиций несколько вырос, составив **0,98**. Значение коэффициента на 31 декабря 2023 г. полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **98%**).

за весь рассматриваемый период наблюдалось существенное повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов до **-212,65 (+238,09)**. на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является критическим.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (97% и 3% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной 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	0,56	1,18	+0,62	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,48	1,02	+0,54	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,03	0,08	+0,05	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,18**) не соответствует норме. При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,62**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует норме – **1,02** при норме 1. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,08** при норме 0,2). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,05**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛГА" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере **10 268** тыс. руб., что составляет 4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **18 565** тыс. руб., или на **64,4%**.

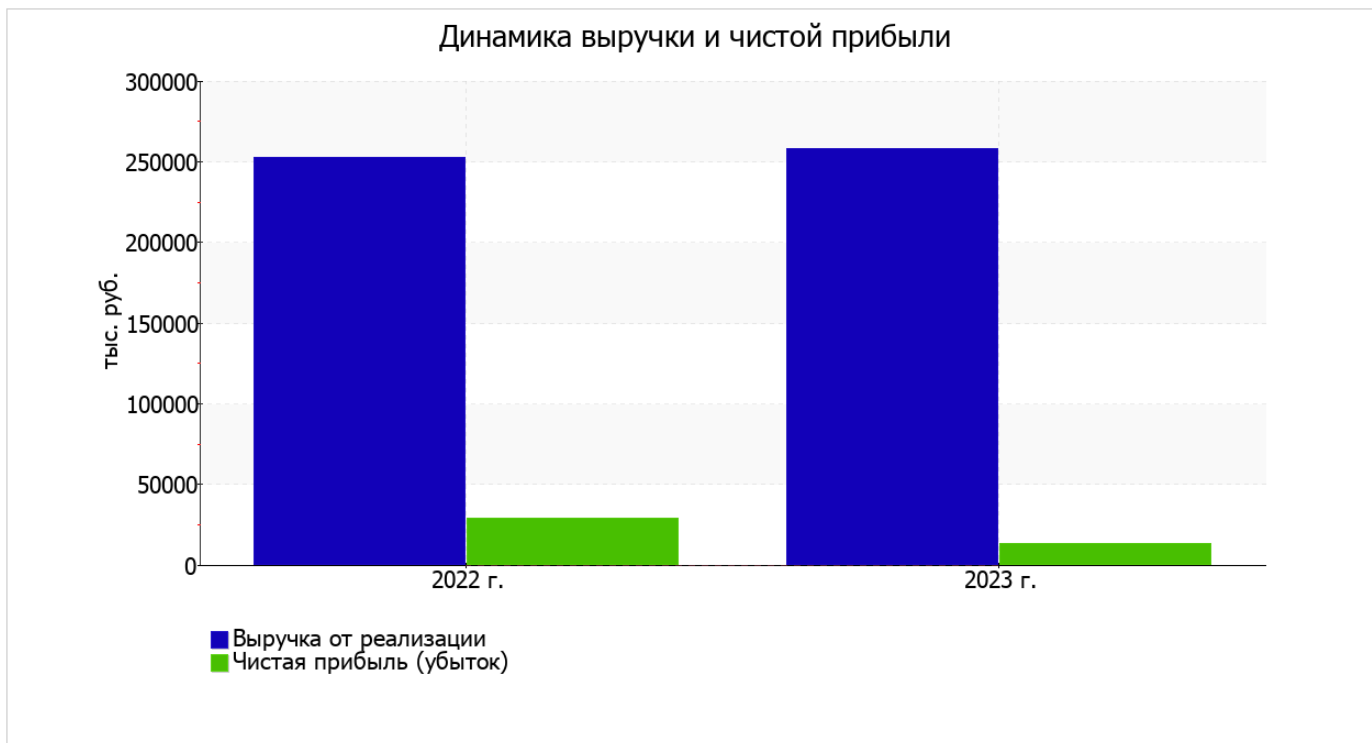
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 5 767 и 24 332 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+10,9%) опережает изменение выручки (+2,3%)

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.

прибыль от прочих операций за последний год составила 6 278 тыс. руб., что на 3 283 тыс. руб. (34,3%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 61,1% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

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	252 495	258 262	+5 767	+2,3	255 379
2. Расходы по обычным видам деятельности	223 662	247 994	+24 332	+10,9	235 828
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	28 833	10 268	-18 565	-64,4	19 551
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	16 539	12 273	-4 266	-25,8	14 406
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	45 372	22 541	-22 831	-50,3	33 957
6. Проценты к уплате	6 978	5 995	-983	-14,1	6 487
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-9 220	-3 150	+6 070	↑	-6 185
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	29 174	13 396	-15 778	-54,1	21 285
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	29 174	13 396	-15 778	-54,1	21 285
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	13 396	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛГА" 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: не менее 13%.	11,4	4	-7,4	-65,2
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	18	8,7	-9,3	-51,4
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	11,6	5,2	-6,4	-55,1

[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 4 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-7,4 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2023 год составил 8,7%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 8,7 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)	3,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	1,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	1,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **0,038** руб. чистой прибыли. за последний год значение рентабельности активов, равное **1,1%**, не удовлетворяет нормативному значению.

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 153 дн.)	30	12,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	4	88,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 82 дн.)	24	15
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	32	11,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 449 дн.)	1 697	0,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	497	0,7

* 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 1697 календарных дней (т.е. 5 лет). О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 4 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛГА" в течение анализируемого периода.

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

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,31);
- ниже нормального значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже принятой нормы;
- недостаточная рентабельность активов (1,1% за последний год);
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-7,4 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной 11,4%);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-9,3 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛГА" имеют положительные значения:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует нормативному значению;
- увеличение собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛГА" при том что, активы организации уменьшились на 87 778 тыс. руб. (на 7,1%);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 13 396 тыс. руб.

Показатели финансового положения организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 98% от общего капитала организации).

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за период 01.01–31.12.2023 получена прибыль от продаж (10 268 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-18 565 тыс. руб.).

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2023 г. имеет крайне неудовлетворительное значение, равное -27,54.

Проведенный анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛГА" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.