Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТИХОРЕЦКАЯ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2310214951

Код причины постановки на учет (КПП): 231001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является покупка и продажа собственного недвижимого имущества (ОКВЭД 68.10).

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

2.1. Структура имущества и источники его формирования

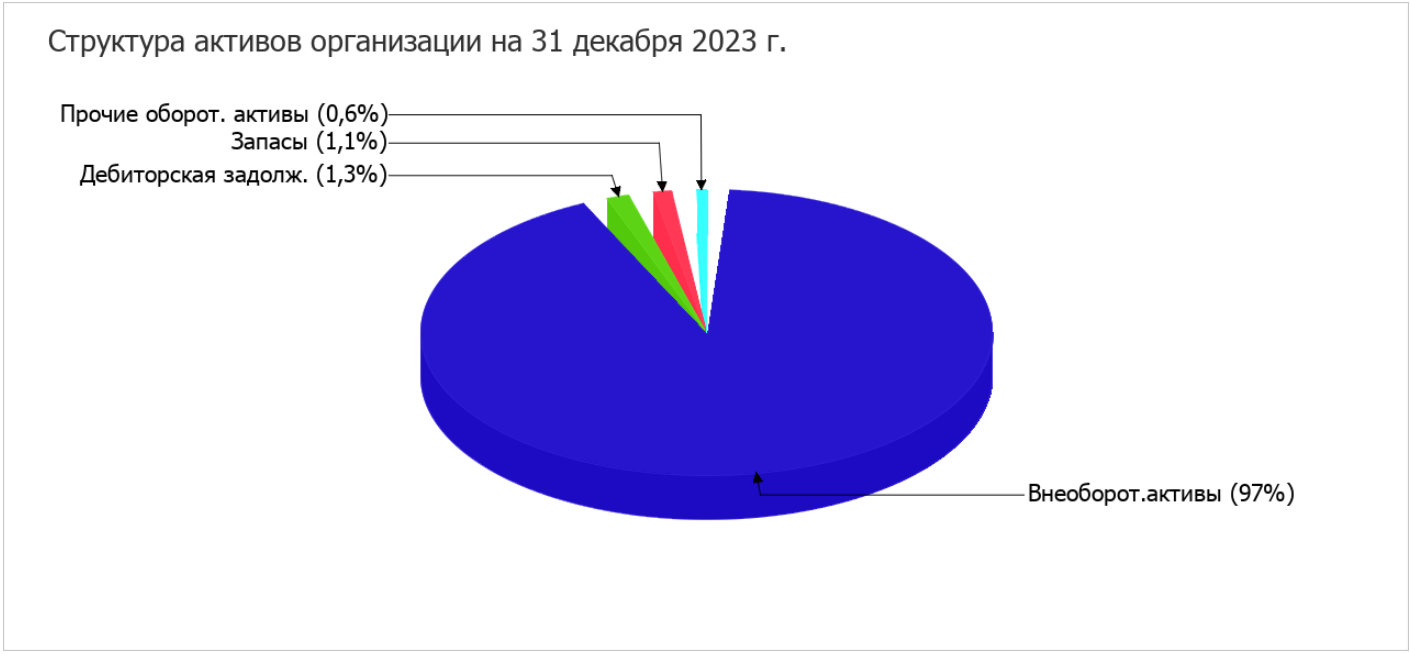
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	548 477	562 681	98,8	97	+14 204	+2,6
в том числе: основные средства	539 855	539 241	97,2	93	-614	-0,1
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	6 926	17 369	1,2	3	+10 443	+150,8
в том числе: запасы	2 828	6 111	0,5	1,1	+3 283	+116,1
дебиторская задолженность	1 879	7 746	0,3	1,3	+5 867	+4,1 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 835	195	0,3	<0,1	-1 640	-89,4
Пассив						
1. Собственный капитал	109 091	47 413	19,6	8,2	-61 678	-56,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	428 968	475 475	77,2	82	+46 507	+10,8
в том числе: заемные средства	428 936	475 445	77,2	82	+46 509	+10,8

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	17 344	57 162	3,1	9,9	+39 818	+3,3 раза
в том числе: заемные средства	15 280	44 129	2,8	7,6	+28 849	+188,8
Валюта баланса	555 403	580 050	100	100	+24 647	+4,4

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

Активы на 31.12.2023 характеризуются значительной долей (97%) внеоборотных средств и малым процентом текущих активов. Активы организации в течение анализируемого периода несколько увеличились (на 4,4%). Несмотря на рост активов, собственный капитал уменьшился на 56,5%, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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

- отложенные налоговые активы – 14 818 тыс. руб. (55,1%)
- дебиторская задолженность – 5 867 тыс. руб. (21,8%)
- запасы – 3 283 тыс. руб. (12,2%)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – 2 933 тыс. руб. (10,9%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 46 509 тыс. руб. (53,9%)
- краткосрочные заемные средства – 28 849 тыс. руб. (33,4%)
- кредиторская задолженность – 10 969 тыс. руб. (12,7%)

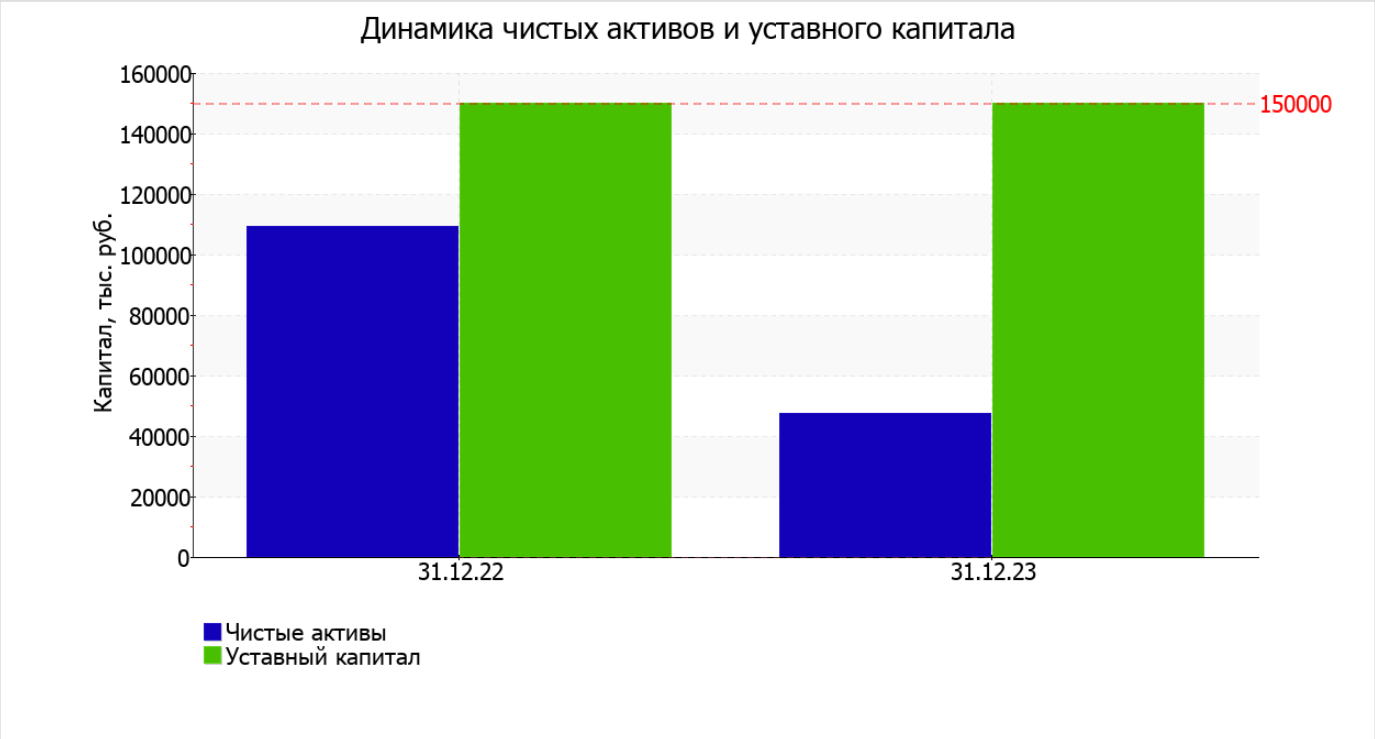
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-1 640 тыс. руб. и -61 678 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода (31.12.2023) значение собственного капитала составило 47 413,0 тыс. руб. снижение собственного капитала за год составило 61 678,0 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	109 091	47 413	19,6	8,2	-61 678	-56,5
2. Уставный капитал	150 000	150 000	27	25,9	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-40 909	-102 587	-7,4	-17,7	-61 678	↓

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода меньше уставного капитала на 68,4%. Данное 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 капитала 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"). Более того необходимо отметить снижение чистых активов на 56,5% за весь анализируемый период. То есть наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции способно привести организацию к банкротству. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



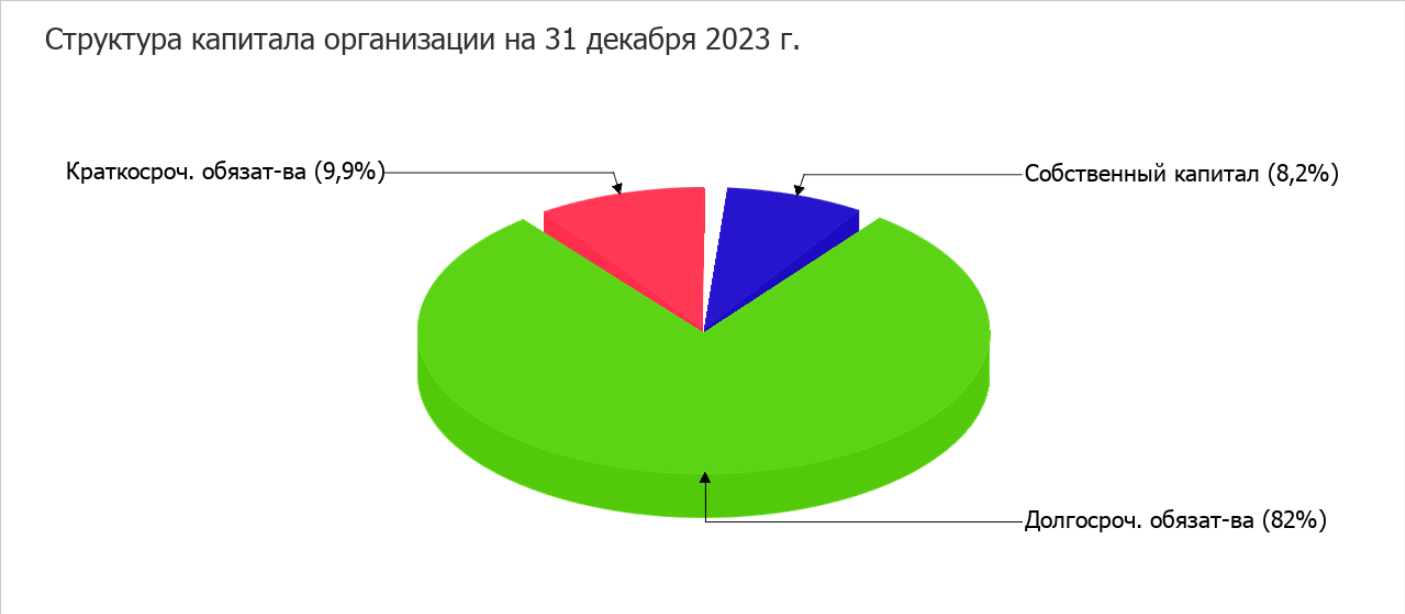
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,2	0,08	-0,12	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	-63,44	-29,67	+33,77	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,97	0,9	-0,07	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-4,03	-10,87	-6,84	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-155,37	-84,32	+71,05	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,04	0,11	+0,07	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2023 составил 0,08. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (8% от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. изменение коэффициента автономии за год составило -0,12.

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



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода увеличился с -63,44 до -29,67 (т. е. на 33,77). на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента характеризуется как явно не соответствующее принятому нормативу.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций заметно снизился, уменьшившись до 0,9 (-0,07). Значение коэффициента на 31 декабря 2023 г. вполне соответствует норме.

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2023 равнялся -84,32. изменение коэффициента обеспеченности материальных запасов за год составило +71,05. на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (89,3% и 10,7% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля краткосрочной задолженности выросла на 6,8%.

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	0,4	0,3	-0,1	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,21	0,14	-0,07	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,11	<0,01	-0,11	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (0,3 против нормативного значения 2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент снизился на -0,1.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 0,14. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие коэффициента, имеет значение ниже нормы (<0,01). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,11.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТИХОРЕЦКАЯ" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

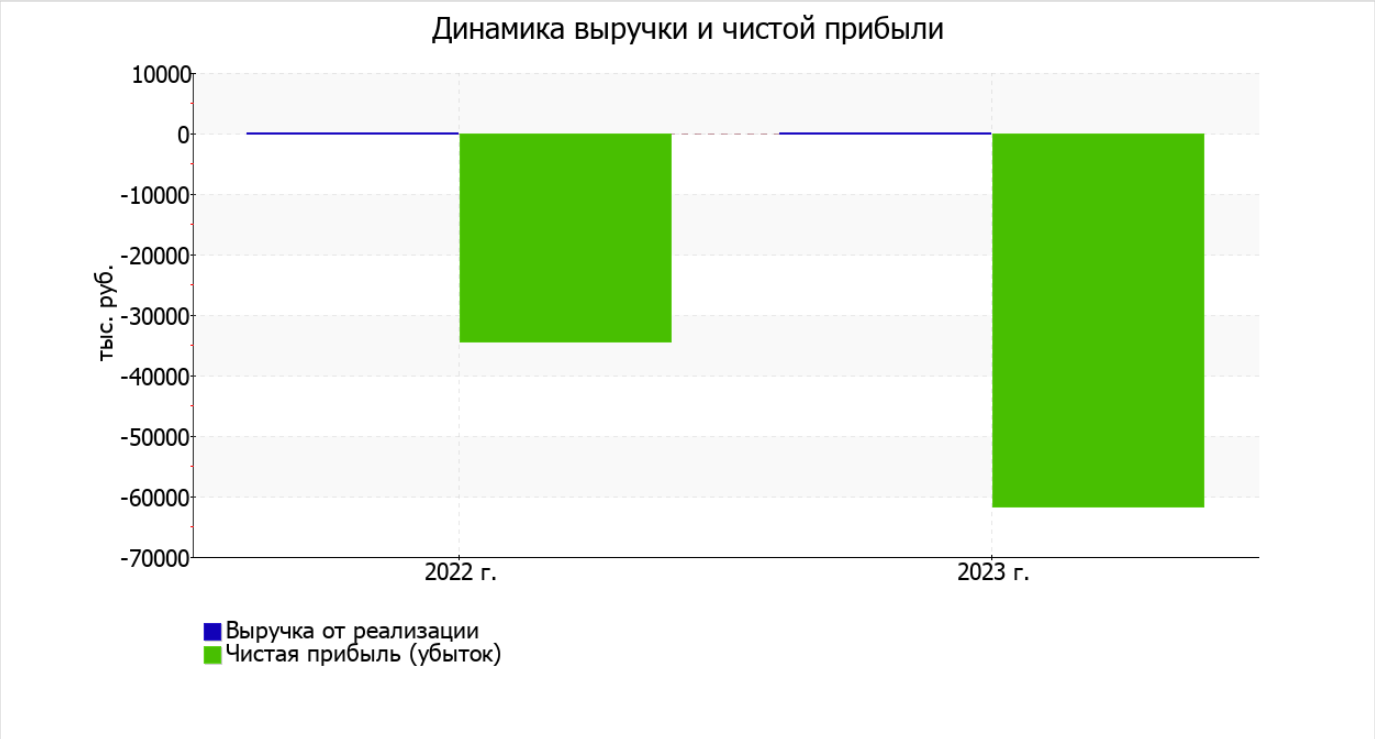
Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере 14 206 тыс. руб., что равняется 30 225,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на 2 326 тыс. руб., или на 19,6%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 11 и 2 337 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+30,6%) опережает изменение расходов (+19,6%)

убыток от прочих операций за год составил 62 292 тыс. руб.,что на 31 196 тыс. руб. (100,3%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 438,5% от абсолютной величины убытка 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	36	47	+11	+30,6	42
2. Расходы по обычным видам деятельности	11 916	14 253	+2 337	+19,6	13 085
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-11 880	-14 206	-2 326	↓	-13 043
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-1 143	-16 560	-15 417	↓	-8 852
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-13 023	-30 766	-17 743	↓	-21 895
6. Проценты к уплате	29 953	45 732	+15 779	+52,7	37 843
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	8 431	14 820	+6 389	+75,8	11 626
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-34 545	-61 678	-27 133	↓	-48 112
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-34 545	-61 678	-27 133	↓	-48 112
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-61 678	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



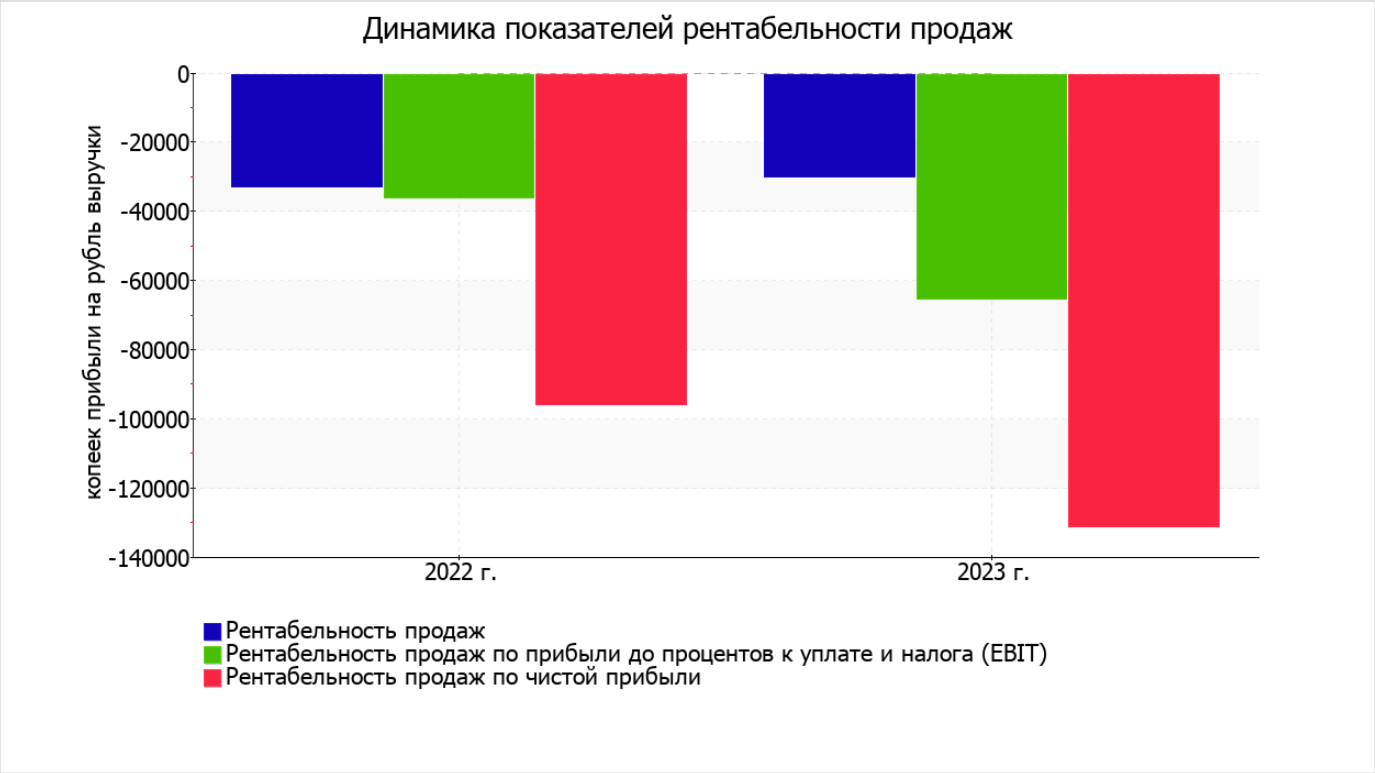
3.2. Анализ рентабельности

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: 13% и более.	-33 000,0	-30 225,5	+2 774,5	↑
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-36 175,0	-65 459,6	-29 284,6	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	-95 958,3	-131 229,8	-35 271,5	↓

[За последний период] организация получила убыток как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило отрицательные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере -30 225,5 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+2 774,5 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2023 год составил -65 459,6%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТИХОРЕЦКАЯ" содержалось -65 459,6 коп. убытка 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)	-78,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 14%.
Рентабельность активов (ROA)	-10,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-5,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,788 руб. убытка.

рентабельность активов за период 01.01–31.12.2023 имеет крайне неудовлетворительное значение (-10,9%).

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: 153 и менее дн.)	94 337	<0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	114	3,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 82 и менее дн.)	37 374	<0,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	58 621	<0,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 449 дн.)	4 408 940	<0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	607 702	<0,1

* 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 общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 4408940 календарных дней (т.е. 12079 лет). При этом требуется 114 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТИХОРЕЦКАЯ".

В ходе анализа были получены следующие критические показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- по состоянию на 31.12.2023 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-29,67) не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормы;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормы;
- активы организации не покрывают соответствующие им по сроку погашения обязательства;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (-14 206 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-2 326 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -61 678 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-29 284,6 коп. от аналогичного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

В ходе анализа были получены следующие неудовлетворительные показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТИХОРЕЦКАЯ":

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,08);
- незначительное снижение убыточности продаж (+2 774,5 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной -33 000,0%);
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТИХОРЕЦКАЯ" изменились несущественно (на 4,4%).

Показателем, имеющим исключительно хорошее значение, является следующий – коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 90% от общего капитала организации).

Из приведенных выше значений показателей следует, что у организации наблюдается крайне сложная финансовая ситуация, что подразумевает принятие незамедлительных мер по ее оздоровлению.