

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОЕКТ А"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7720495945

Код причины постановки на учет (КПП): 772001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность почтовой связи прочая и курьерская деятельность (ОКВЭД 53.20).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

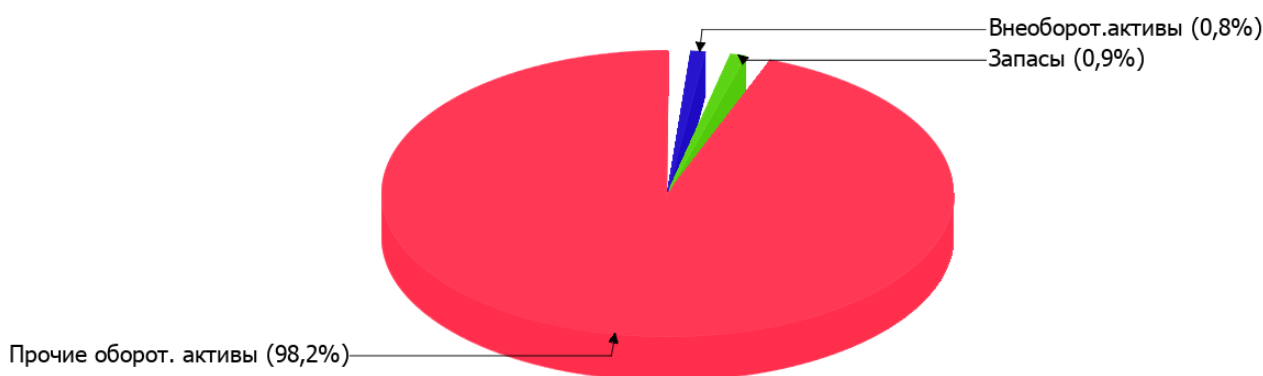
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	1 002	7 168	0,9	0,8	+6 166	+7,2 раза
Оборотные	108 629	846 855	99,1	99,2	+738 226	+7,8 раза
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	10 024	-4 070	9,1	-0,5	-14 094	↓
Долгосрочные обязательства	–	18 038	–	2,1	+18 038	–
Краткосрочные обязательства	99 607	840 055	90,9	98,4	+740 448	+8,4 раза
Валюта баланса	109 631	854 023	100	100	+744 392	+7,8 раза

\* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31.12.2023 характеризуются большой долей (99,2%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период существенно увеличились (в 7,8 раза). Несмотря на значительное увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 140,6%, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

## Структура активов организации на 31 декабря 2023 г.



Рост активов организации связан, главным образом, с ростом показателя по строке "финансовые и другие оборотные активы" на **742 777** тыс. руб. (или **98,7%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (**+740 582** тыс. руб., или **97,6%** вклада в прирост пассивов организации за весь анализируемый период).

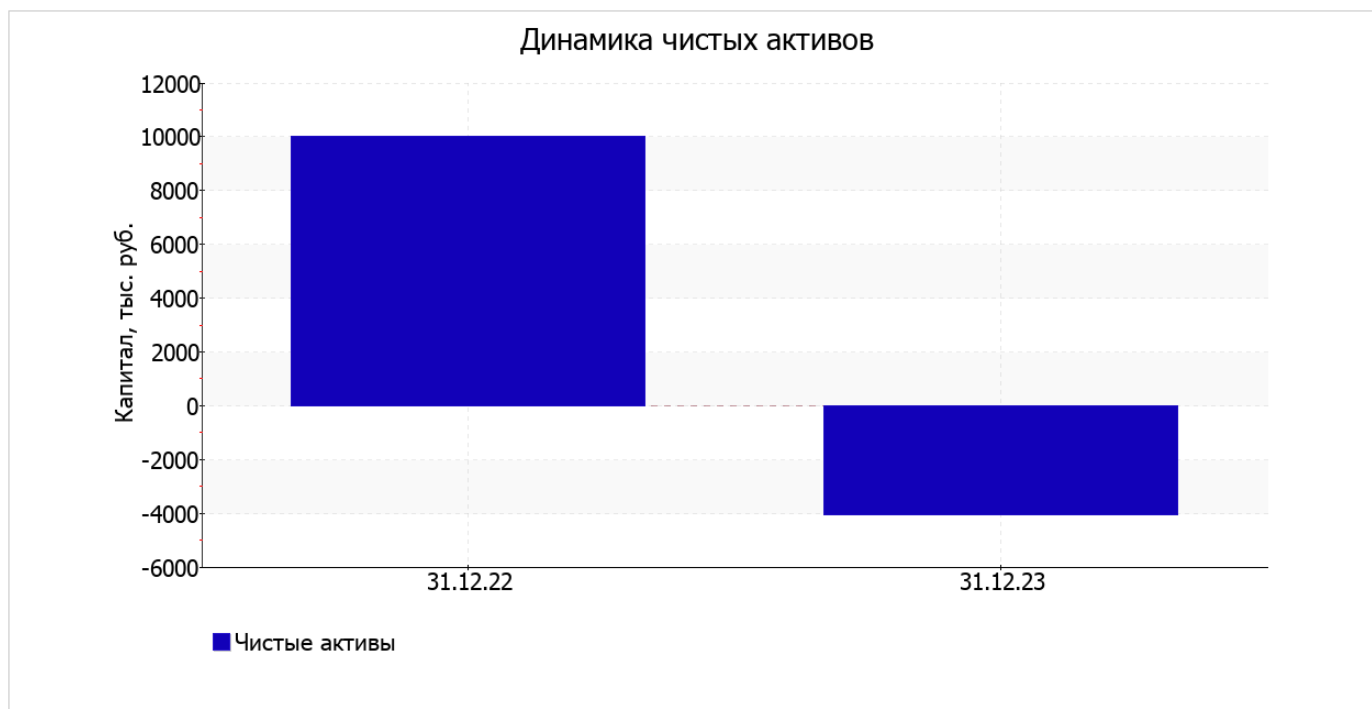
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (**-7 900** тыс. руб. и **-14 094** тыс. руб. соответственно).

по состоянию на 31.12.2023 собственный капитал организации равнялся **-4 070,0** тыс. руб., что намного (на **14 094,0** тыс. руб.) меньше, чем на первый день анализируемого периода.

## 2.2. Оценка стоимости чистых активов 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	10 024	-4 070	9,1	-0,5	-14 094	↓

[На конец периода] чистые активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОЕКТ А" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов 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, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов за последний год. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции способно привести организацию к банкротству. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

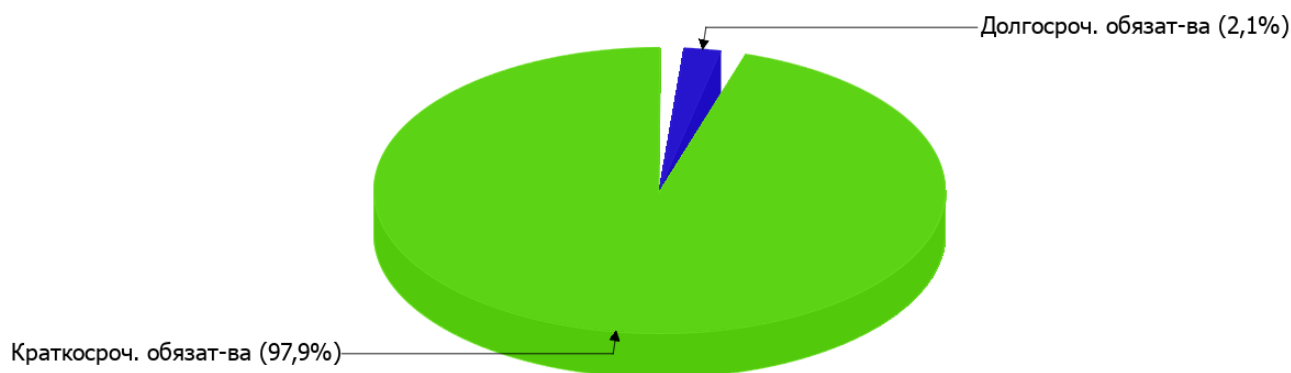
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,09	<0,01	-0,09	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,08	-0,01	-0,09	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,09	0,02	-0,07	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	2,02	-1,44	-3,46	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,98	-0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2023 г. составил **<0,01**. Полученное значение свидетельствует об отсутствии собственного капитала и полной зависимости организации от заемного капитала. коэффициент автономии за год стремительно уменьшился на **0,09**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Необходимо отметить, что собственный капитал не нашел отражение на диаграмме ввиду его полного отсутствия.

## Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



за весь рассматриваемый период отмечено весьма значительное падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **0,09** (до **-0,01**). на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента соответствует норме.

коэффициент покрытия инвестиций за последний год стремительно уменьшился – с **0,09** до **0,02** (т. е. на **0,07**). Значение коэффициента на 31.12.2023 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **2%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2023 г. равнялся **-1,44**. произошло очень сильное уменьшение коэффициента обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период – на **3,46**. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2023 г. имеет критическое значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (97,9% и 2,1% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности выросла на 2,1%.

## 2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,09	1,01	-0,08	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,08	<0,01	-0,08	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**1,01** против нормативного значения 1,8). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент снизился на **-0,08**.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение (**<0,01**) ниже допустимого предела (норма: 0,2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на **-0,08**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

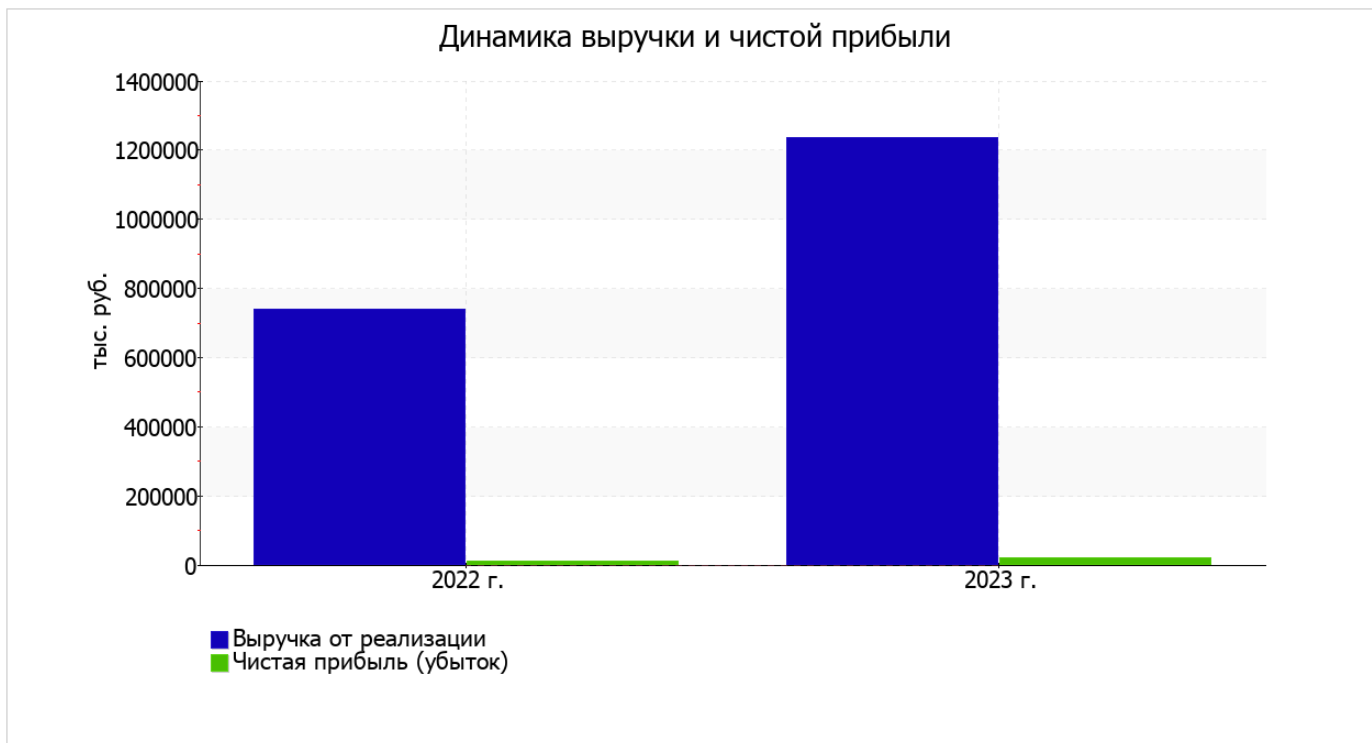
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОЕКТ А" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 29 674 тыс. руб., что составило 2,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 18 791 тыс. руб., или на 172,7%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 497 078 и 478 287 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+67,3%) опережает изменение расходов (+65,7%)

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	738 395	1 235 473	+497 078	+67,3	986 934
2. Расходы по обычным видам деятельности	727 512	1 205 799	+478 287	+65,7	966 656
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	10 883	29 674	+18 791	+172,7	20 279
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-	-6 161	-6 161	-	-3 081
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	10 883	23 513	+12 630	+116,1	17 198
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	-	2 334	+2 334	-	1 167
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	10 883	21 179	+10 296	+94,6	16 031

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОЕКТ А" в течение всего анализируемого периода.



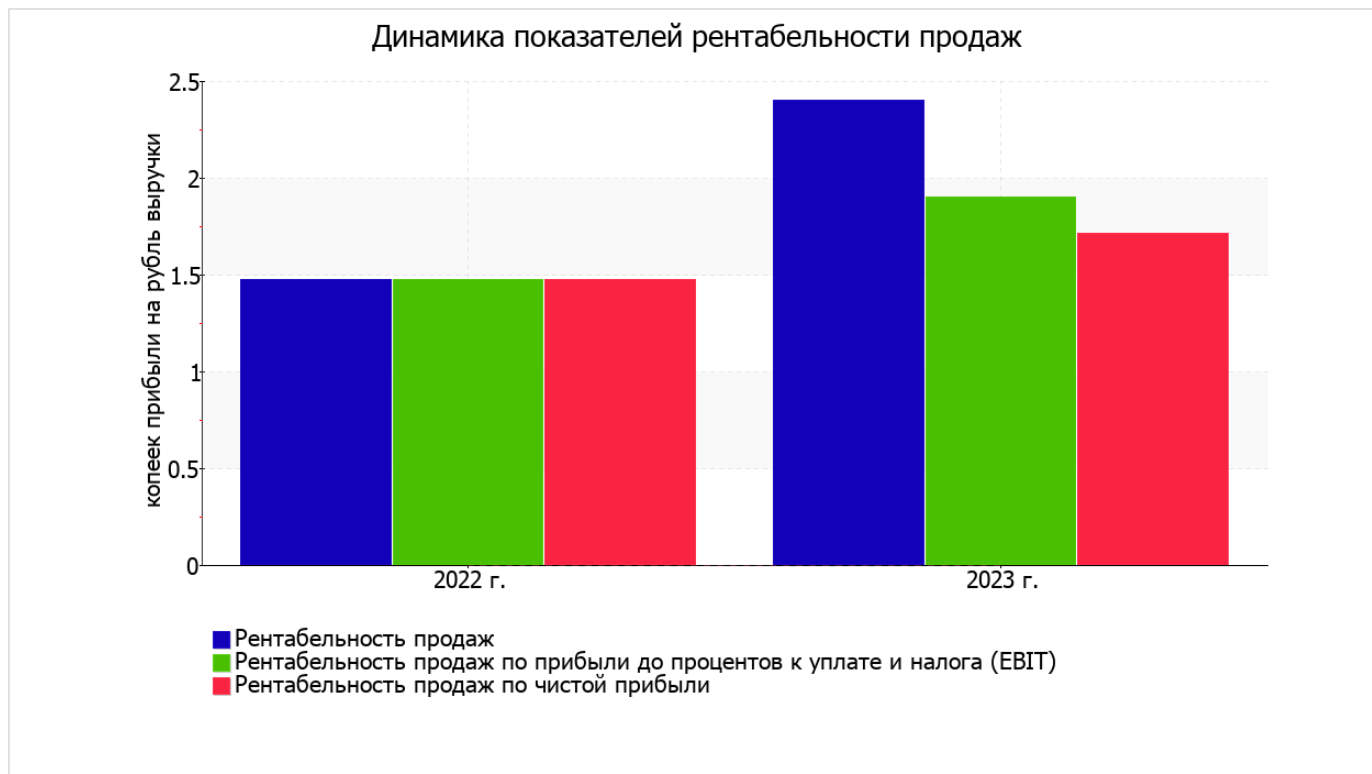
### 3.2. Анализ рентабельности

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: 5% и более.	1,5	2,4	+0,9	+63
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,5	1,9	+0,4	+29,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	1,5	1,7	+0,2	+16,3

[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.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 2,4% от полученной выручки. Более того, имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (+0,9%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составила 1,9%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОЕКТ А" содержалось 1,9 коп. прибыли 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)	711,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	4,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 10%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	196	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере **7,114** руб.

за 2023 год значение рентабельности активов (**4,4%**) не удовлетворяет нормативному значению.

### 3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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 средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 95 и менее дн.)	141	2,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение: 4 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	138	2,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 109 и менее дн.)	142	2,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	1	415

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 142 календарных дня.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОЕКТ А" за год

Приведенные ниже 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,01) соответствует норме;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- недостаточная рентабельность активов (4,4% за период с 01.01.2023 по 31.12.2023);
- уменьшение собственного капитала организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОЕКТ А" существенно увеличились (в 7,8 раза);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Следующие 4 показателя результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- рост рентабельности продаж (+0,9 процентных пункта от рентабельности 1,5% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- за последний год получена прибыль от продаж (29 674 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+18 791 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2023 год составила 21 179 тыс. руб. (+10 296 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+0,4 коп. к 1,5 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2022)).

Следующие 4 показателя финансового положения организации имеют критические значения:

- коэффициент автономии имеет критическое значение – -<0,01 (собственный капитал отсутствует);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- существенно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 2% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более)).

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