Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АО СИБУГОЛЬИНВЕСТ

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4205400857

Код причины постановки на учет (КПП): 420501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20.2).

2. Анализ финансового положения АО СИБУГОЛЬИНВЕСТ

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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	142 636	96 937	99,9	99,9	-45 699	-32
в том числе: основные средства	142 635	94 529	99,9	97,4	-48 106	-33,7
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	191	85	0,1	0,1	-106	-55,5
в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–
дебиторская задолженность	87	37	0,1	<0,1	-50	-57,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	104	48	0,1	<0,1	-56	-53,8
Пассив						
1. Собственный капитал	142 737	96 732	99,9	99,7	-46 005	-32,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	90	290	0,1	0,3	+200	+3,2 раза

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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
в том числе: заемные средства	–	192	–	0,2	+192	–
Валюта баланса	142 827	97 022	100	100	-45 805	-32,1

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

Структура активов организации на 31 декабря 2024 г. характеризуется значительной долей (99,9%) внеоборотных средств и незначительным процентом текущих активов. Активы организации за последний год уменьшились на 45 805 тыс. руб. (на 32,1%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации (уменьшился на 46 005 тыс. руб.).

Снижение активов организации связано, в основном, со снижением показателя по строке "основные средства" на 48 106 тыс. руб. (или 99,8% вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (-46 005 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации за год).

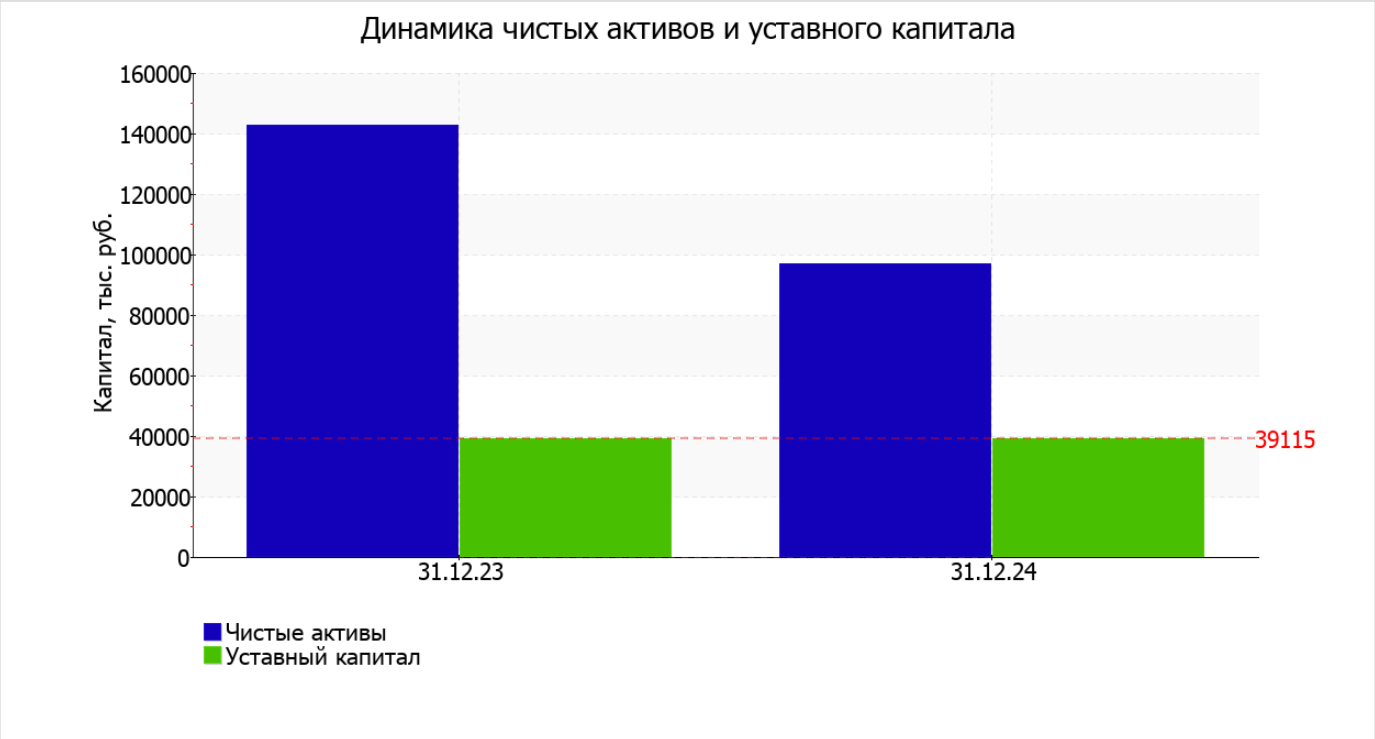
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "долгосрочные финансовые вложения" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (+2 408 тыс. руб. и +192 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31.12.2024 составил 96 732,0 тыс. руб. за весь рассматриваемый период собственный капитал организации уменьшился на 46 005,0 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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
1. Чистые активы	142 737	96 732	99,9	99,7	-46 005	-32,2
2. Уставный капитал	39 115	39 115	27,4	40,3	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	103 622	57 617	72,6	59,4	-46 005	-44,4

Чистые активы организации на 31.12.2024 существенно (на 147,3%) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако необходимо отметить снижение чистых активов на 32,2% за весь рассматриваемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



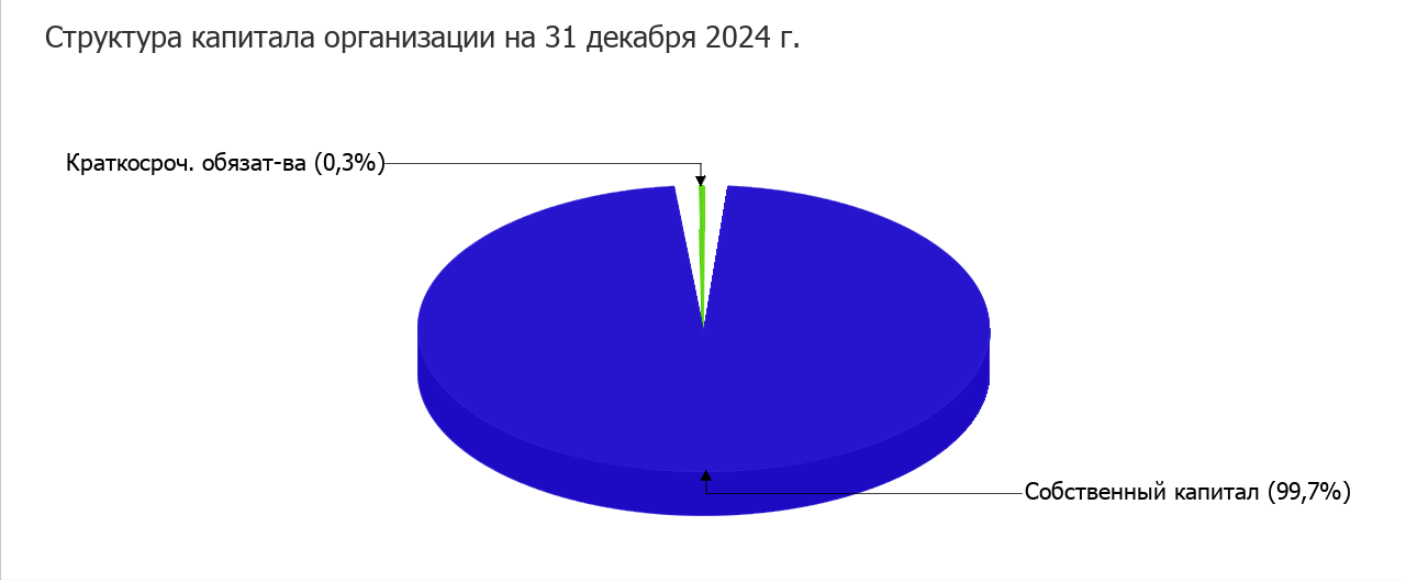
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	1	1	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,53	-2,41	-2,94	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	1	1	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	<0,01	-<0,01	–	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 31 декабря 2024 г. составил 1. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (100%) в общем капитале; акционерное общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за последний год коэффициент автономии уменьшился всего менее чем на 0,01.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Следует отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2024 составил -2,41. за последний год отмечено весьма значительное падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на 2,94. коэффициент на последний день анализируемого периода (31.12.2024) имеет крайне неудовлетворительное значение.

за весь анализируемый период наблюдалось незначительное, менее чем на 0,01, уменьшение коэффициента покрытия инвестиций – до 1. Значение коэффициента на 31.12.2024 полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 100%).

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,12	0,29	-1,83	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,12	0,29	-1,83	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,16	0,17	-0,99	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (0,29 против нормативного значения 1,8). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на -1,83.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31 декабря 2024 г. также оказался ниже нормы (0,29). Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (0,17). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент снизился на -0,99.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности АО СИБУГОЛЬИНВЕСТ в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

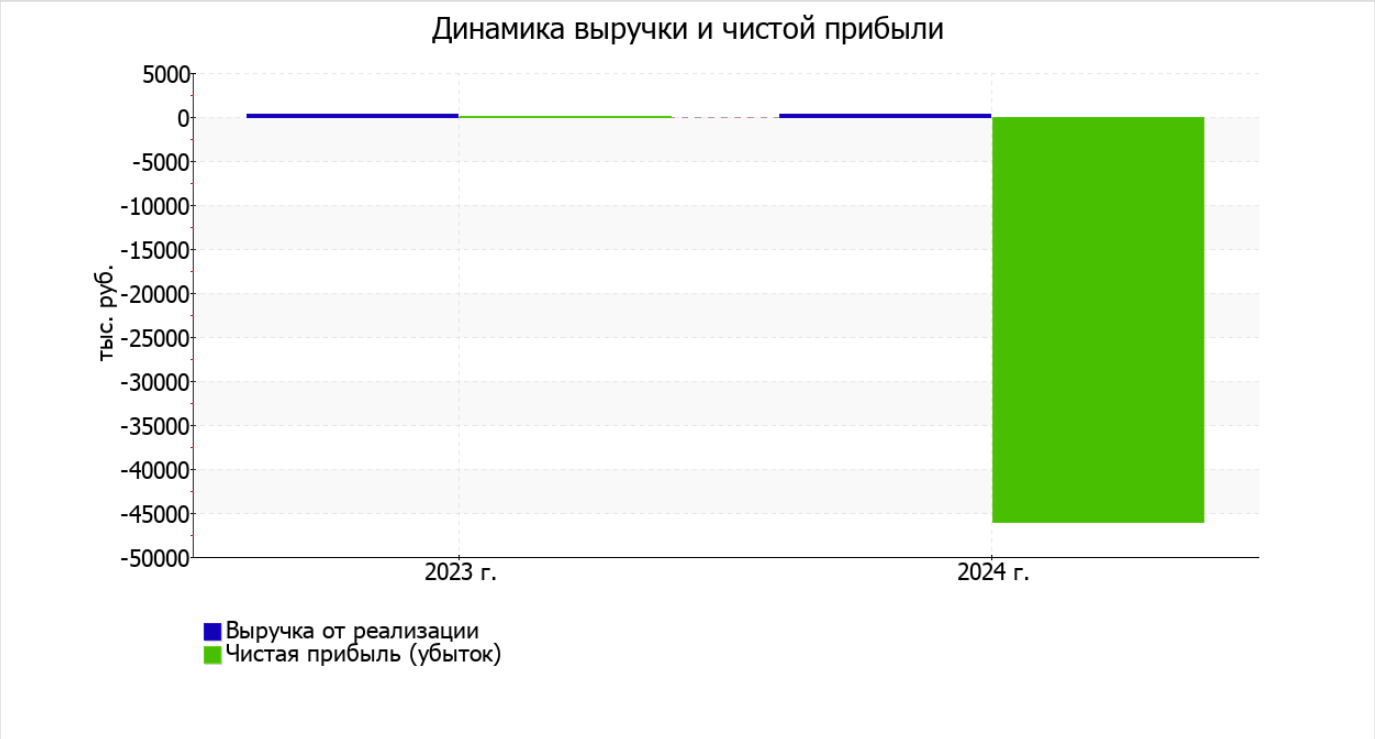
Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 235 тыс. руб., что равняется 64,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 3 тыс. руб., или на 1,3%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем при одновременном увеличении на 3 тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

убыток от прочих операций за год составил 46 239 тыс. руб.,что на 46 040 тыс. руб. (в 232,4 раза) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2023 г.	2024 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	362	362	–	–	362
2. Расходы по обычным видам деятельности	124	127	+3	+2,4	126
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	238	235	-3	-1,3	237
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-199	-46 232	-46 033	↓	-23 216
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	39	-45 997	-46 036	↓	-22 979
6. Проценты к уплате	–	7	+7	–	4
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-14	-1	+13	↑	-8
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	25	-46 005	-46 030	↓	-22 990
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	25	-46 005	-46 030	↓	-22 990
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-46 005	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



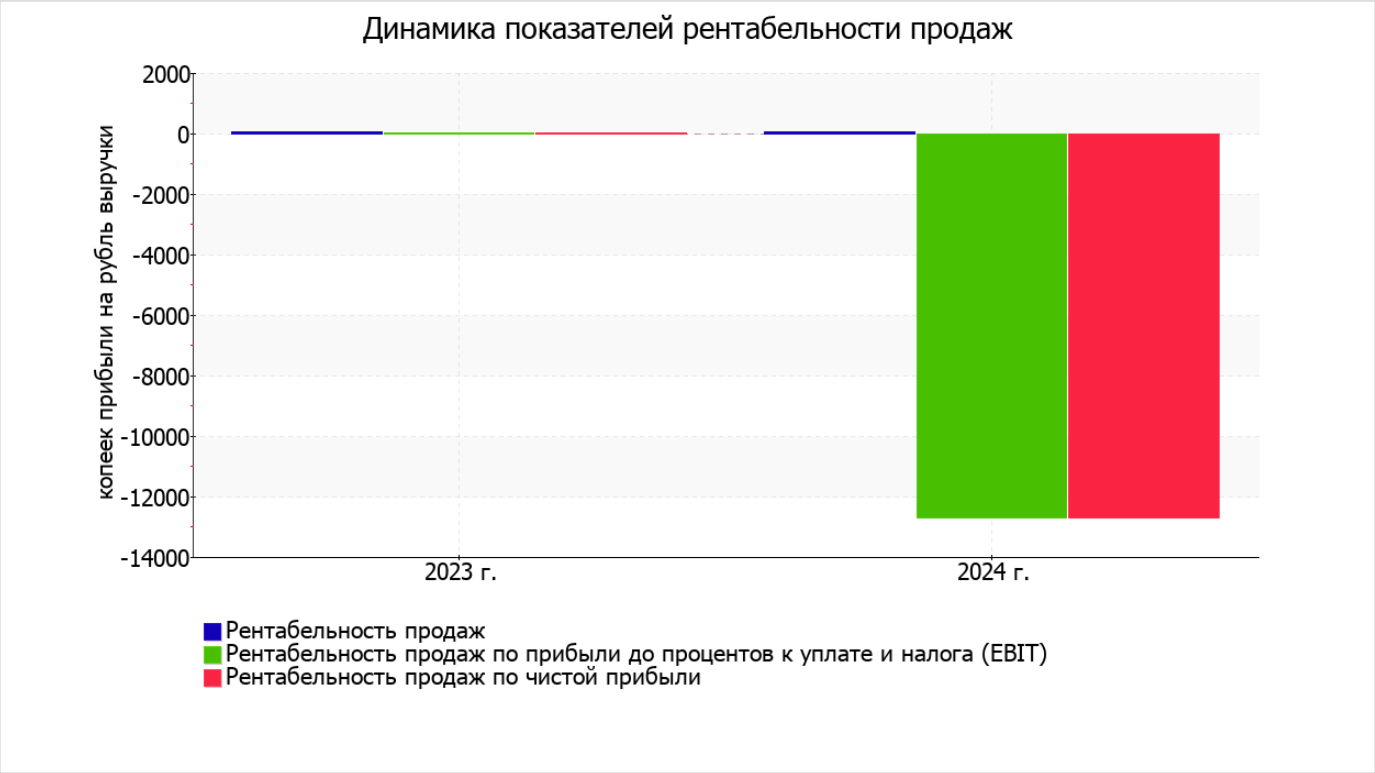
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2023 г.	2024 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 12%.	65,7	64,9	-0,8	-1,3
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	10,8	-12 706,4	-12 717,2	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 6%.	6,9	-12 708,6	-12 715,5	↓

Только первый показатель рентабельности за последний год, приведенный в таблице, имеет положительные значения, поскольку организацией за данный период получена прибыль от продаж. Однако в целом от финансово-хозяйственной деятельности получен убыток, что и обусловило отрицательное значение двух других показателей рентабельности.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 64,9% от полученной выручки. Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-0,8%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (EBIT) к выручке организации, за 2024 год составила -12 706,4%. То есть в каждом рубле выручки АО СИБУГОЛЬИНВЕСТ содержалось -12 706,4 коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-38,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 16%.
Рентабельность активов (ROA)	-38,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-38,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,383 руб. убытка.

за 2024 год значение рентабельности активов, равное -38,3%, является критическим.

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. 2024 г.
	2024 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 192 и менее дн.)	140	2,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 4 дн.)	0	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 107 и менее дн.)	63	5,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	95	3,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 515 и менее дн.)	121 250	<0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	121 058	<0,1

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 121250 календарных дней (т.е. 332 года).

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности АО СИБУГОЛЬИНВЕСТ за год.

Анализ выявил следующие критические показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет крайне неудовлетворительное значение (-2,41);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормы;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2024 год составил -46 005 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-12 717,2 коп. от аналогичного показателя за такой же период прошлого года).

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

- доля собственного капитала неоправданно высока (100%);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- за 2024 год получена прибыль от продаж (235 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-3 тыс. руб.).

С отрицательной стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- ниже нормального значение коэффициент абсолютной ликвидности;
- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов организации;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Показателем, имеющим исключительно хорошее значение, является следующий – коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 100% от общего капитала организации).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – незначительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-0,8 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 65,7%).

Согласно полученным показателям финансовое положение АО СИБУГОЛЬИНВЕСТ 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.