

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Открытое акционерное общество " ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ " GEOTERMNEFTEGAZ "

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 0561041549

Код причины постановки на учет (КПП): 057101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является добыча прочих полезных ископаемых, не включенных в другие группировки (ОКВЭД 08.99).

2. Анализ финансового положения Открытое акционерное общество " ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ " GEOTERMNEFTEGAZ "

2.1. Структура имущества и источники его формирования

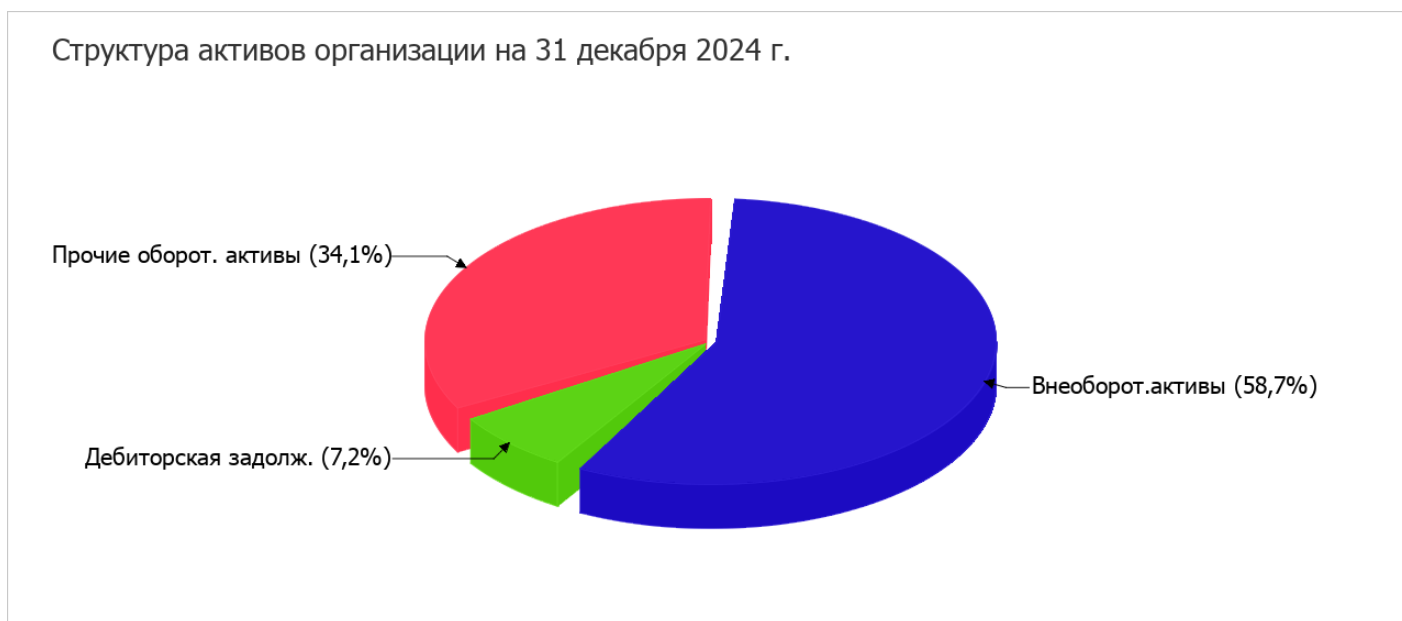
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	300 325	306 040	58	58,7	+5 715	+1,9
в том числе: основные средства	2 742	2 680	0,5	0,5	-62	-2,3
нематериальные активы	284 121	284 121	54,9	54,5	-	-
2. Оборотные, всего	217 561	215 713	42	41,3	-1 848	-0,8
в том числе: запасы	-	46	-	<0,1	+46	-
дебиторская задолженность	36 934	37 556	7,1	7,2	+622	+1,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	176 282	177 835	34	34,1	+1 553	+0,9
Пассив						
1. Собственный капитал	-175 505	-176 604	-33,9	-33,8	-1 099	↓
2. Долгосрочные обязательства, всего	404 441	417 422	78,1	80	+12 981	+3,2
в том числе: заемные средства	401 782	412 754	77,6	79,1	+10 972	+2,7

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	288 950	280 935	55,8	53,8	-8 015	-2,8
в том числе: заемные средства	148 310	146 554	28,6	28,1	-1 756	-1,2
Валюта баланса	517 886	521 753	100	100	+3 867	+0,7

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

Активы по состоянию на 31.12.2024 характеризуются соотношением: 58,7% внеоборотных активов и 41,3% текущих. Активы организации за весь анализируемый период практически остались на том же уровне. При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации (уменьшился на 1 099 тыс. руб.).

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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

- отложенные налоговые активы – 5 777 тыс. руб. (68,8%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 1 951 тыс. руб. (23,2%)
- дебиторская задолженность – 622 тыс. руб. (7,4%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 10 972 тыс. руб. (84,5%)
- отложенные налоговые обязательства – 2 009 тыс. руб. (15,5%)

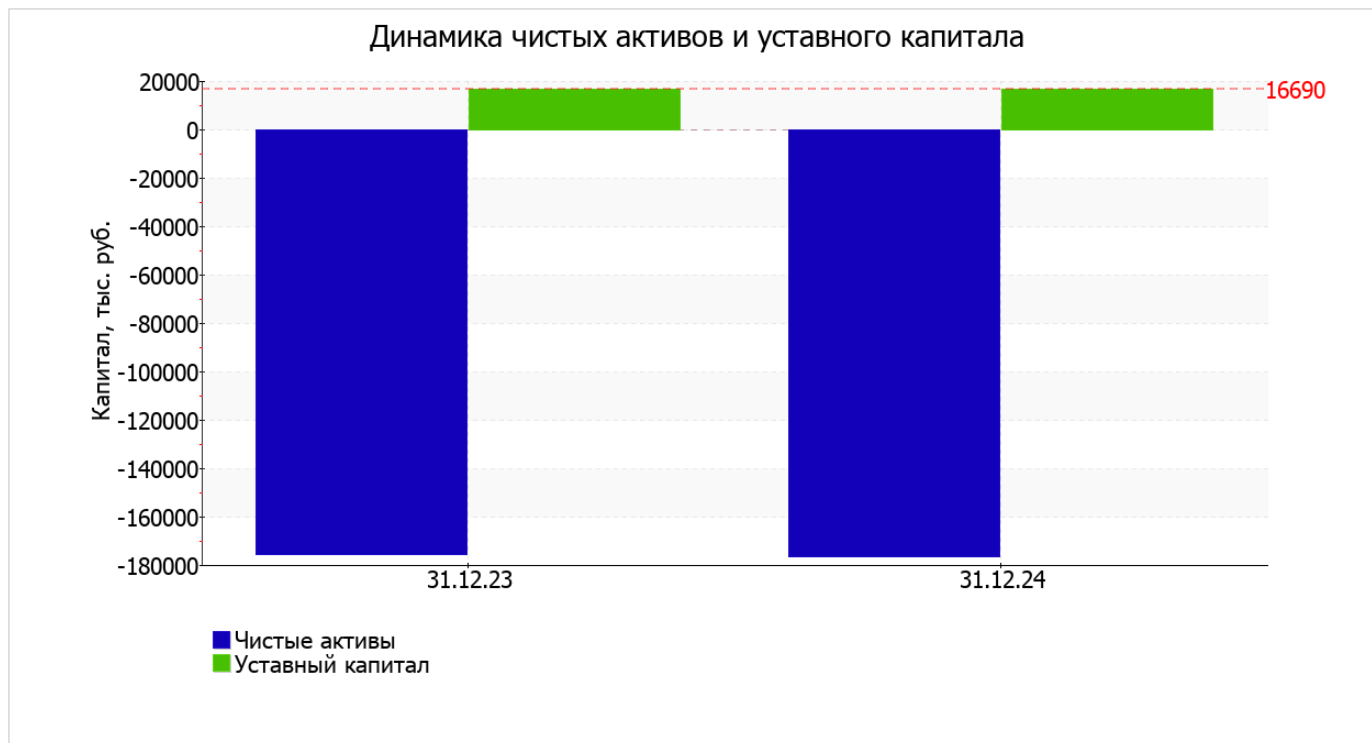
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-4 069 тыс. руб. и -6 259 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2024 г. значение собственного капитала составило -176 604,0 тыс. руб. собственный капитал организации за весь анализируемый период снизился всего на 1 099,0 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	-175 505	-176 604	-33,9	-33,8	-1 099	↓
2. Уставный капитал	16 690	16 690	3,2	3,2	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-192 195	-193 294	-37,1	-37	-1 099	↓

[На конец периода] чистые активы Открытое акционерное общество "ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ "ГЕОТЕРМНЕФТЕГАЗ" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании отчетного года, следующего за вторым отчетным годом или каждым последующим отчетным годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего отчетного года обязано принять решение об уменьшении уставного капитала до величины, не превышающей стоимости его чистых активов, или о ликвидации (п. 6 ст. 35 Федеральный закон от 26.12.1995 г. N 208-ФЗ "Об акционерных обществах"). Более того следует отметить снижение чистых активов в течение анализируемого периода. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

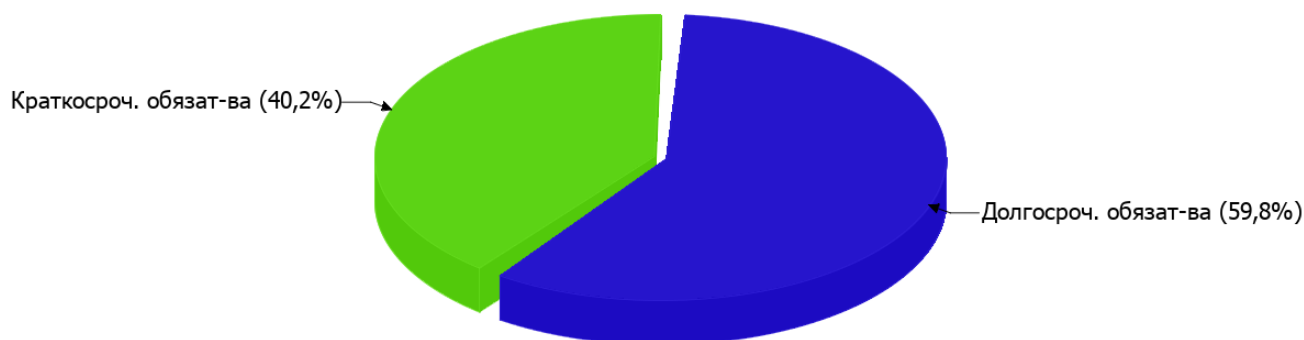
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	-0,34	-0,34	-	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-2,19	-2,24	-0,05	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,44	0,46	+0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-	-10 492,26	-10 492,26	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,42	0,4	-0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2024 составил **-0,34**. Полученное значение показывает, что организации не имеет собственного капитала и полностью зависит от кредиторов. за год коэффициент автономии увеличился всего лишь менее чем на **0,01**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: При этом необходимо отметить, что собственный капитал не нашел отражение на диаграмме ввиду его полного отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **-2,24**. изменение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами за год составило **-0,05**. на 31 декабря 2024 г. коэффициент имеет крайне неудовлетворительное значение.

за весь рассматриваемый период имел место слабый рост коэффициента покрытия инвестиций с **0,44** до **0,46 (+0,02)**. Значение коэффициента на 31 декабря 2024 г. значительно ниже допустимой величины.

на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **-10 492,26**, вместе с тем, на первый день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов был ниже – – (т.е. рост составил **10 492,26**). коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2024 имеет критическое значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2024 доля краткосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 40,2%. При этом за год доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 1,4%.

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	0,75	0,77	+0,02	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,74	0,77	+0,03	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,61	0,63	+0,02	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **0,77**. При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **0,02**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,77**) тоже 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.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**0,63**). [За весь период] коэффициент вырос на **0,02**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

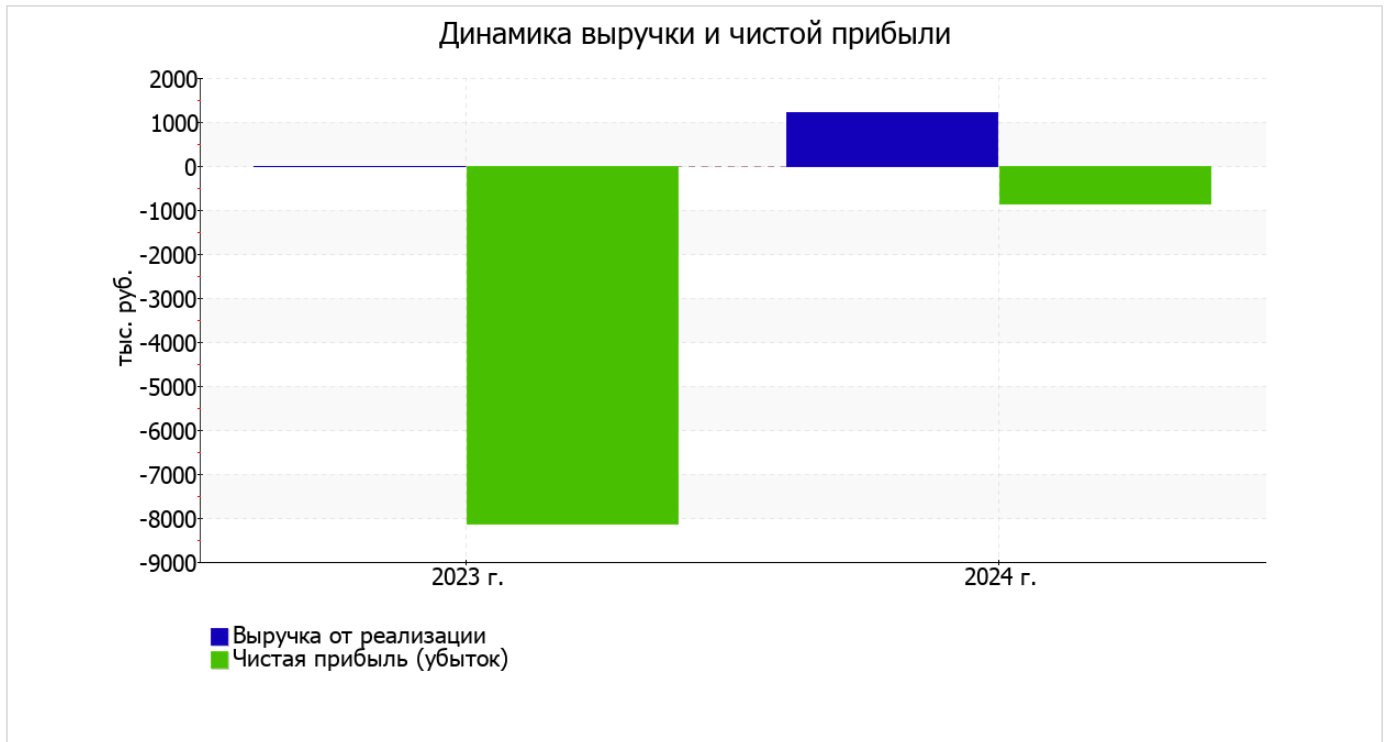
Основные финансовые результаты деятельности Открытое акционерное общество "ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ" ГЕОТЕРМНЕФТЕГАЗ" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила убыток от продаж в размере **2 900** тыс. руб., что равняется 238,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на **555** тыс. руб., или на **16,1%**.

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил **1 891** тыс. руб., что на 4 427 тыс. руб. (70,1%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 65,2% от абсолютной величины убытка от продаж за анализируемый период.

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	-	1 215	+1 215	-	608
2. Расходы по обычным видам деятельности	3 455	4 115	+660	+19,1	3 785
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-3 455	-2 900	+555	↑	-3 178
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-5 186	-1 838	+3 348	↑	-3 512
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-8 641	-4 738	+3 903	↑	-6 690
6. Проценты к уплате	1 132	53	-1 079	-95,3	593
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	1 630	3 931	+2 301	+141,2	2 781
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-8 143	-860	+7 283	↑	-4 502
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-8 143	-860	+7 283	↑	-4 502
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-1 099	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Открытое акционерное общество "ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ" ГЕОТЕРМНЕФТЕГАЗ" в течение всего анализируемого периода.



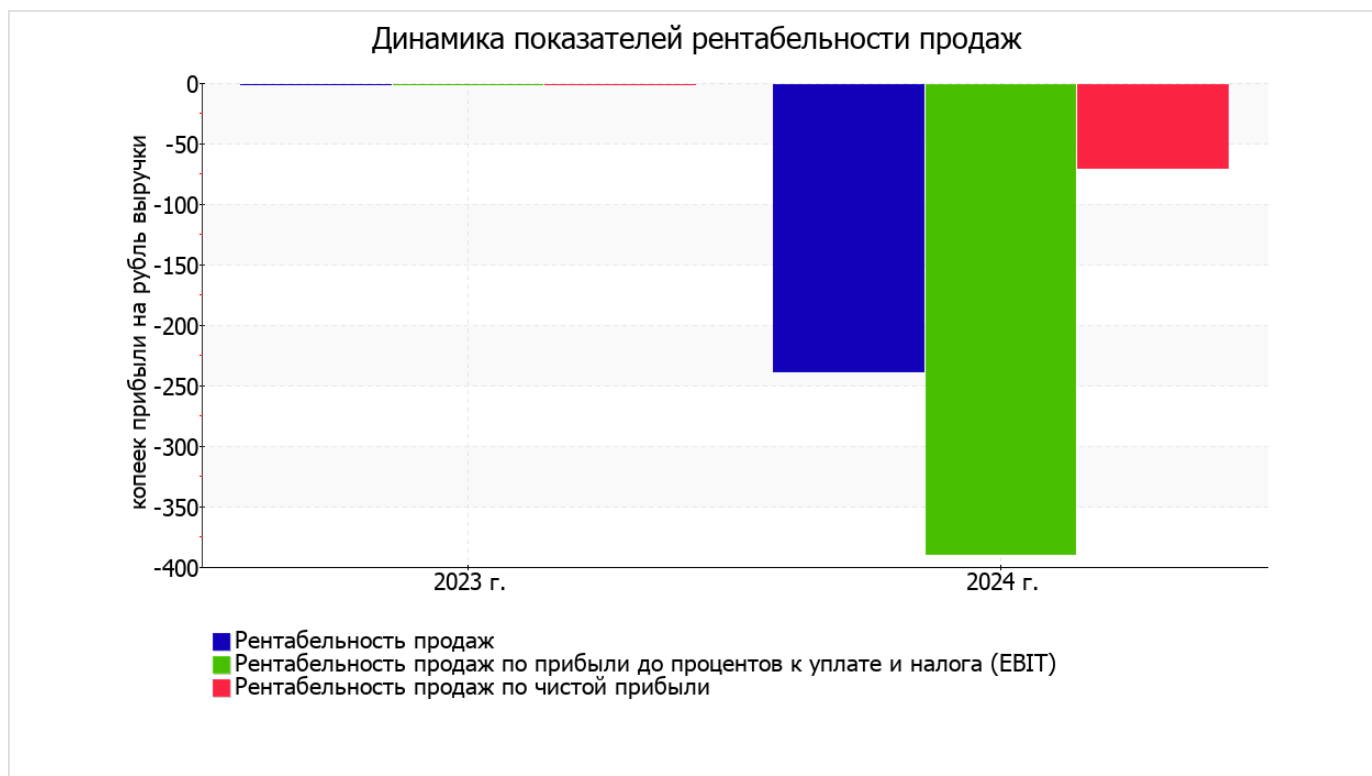
3.2. Анализ рентабельности

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 7%.	-	-238,7	-238,7	-
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-	-390	-390	-
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	-	-70,8	-70,8	-

[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.

Рентабельность продаж за 2024 год составила **-238,7%**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **-390%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **-390** 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
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-0,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-176 604** тыс. руб. по состоянию на 31.12.2024 и **-175 505** тыс. руб. на последний день предыдущего года), значение показателя рентабельности собственного капитала за последний год отсутствует.

за период 01.01–31.12.2024 значение рентабельности активов, равное **-0,2%**, является крайне негативным.

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. 2024 г.
	2024 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 208 и менее дн.)	65 259	<0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 35 и менее дн.)	2	178,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 99 дн.)	11 219	<0,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	41 423	<0,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 321 и менее дн.)	156 588	<0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	–	–

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

Данные об оборачиваемости активов за последний год свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 156588 календарных дней (т.е. 429 лет). При этом требуется 2 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности Открытое акционерное общество "ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ" ГЕОТЕРМНЕФТЕГАЗ" за весь анализируемый период.

Следующие 6 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- полная зависимость организации от заемного капитала (отрицательная величина собственного капитала);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-2,24**, не соответствует нормативному, находясь в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормы;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **46%** (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- за 2024 год получен убыток от продаж (**-2 900** тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+555 тыс. руб.).

С негативной стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- не укладывается в нормативное значение коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил **-860** тыс. руб. (+7 283 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Только один показатель имеет исключительно хорошее значение – коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению.

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов Открытое акционерное общество " ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ " GEOTERMNEFTEGAZ ".

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

Анализ показывает, что основные финансовые показатели организации не соответствуют общепринятым нормативным значение, что должно найти отражение в планировании деятельности на ближайшую перспективу.