

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИРБИС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5075001191

Код причины постановки на учет (КПП): 507501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является Аренда и лизинг прочих машин и оборудования, не включенных в другие группировки (ОКВЭД 77.39.2).

2. Анализ финансового положения

Представленный анализ финансового положения и эффективности деятельности Общества с ограниченной ответственностью "ИРБИС" выполнен за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 г. (1 год). Качественная оценка значений финансовых показателей Общества с ограниченной ответственностью "ИРБИС" проведена с учетом отраслевых особенностей деятельности организации (отрасль – "Аренда и лизинг", класс по ОКВЭД 2 – 77).

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)		
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
1. Внеоборотные активы	57 875	75 212	56,2	46,9	+17 337	+30
в том числе: основные средства	7 957	5 393	7,7	3,4	-2 564	-32,2
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	45 167	85 029	43,8	53,1	+39 862	+88,3
в том числе: запасы	568	1 056	0,6	0,7	+488	+85,9
дебиторская задолженность	34 992	66 137	34	41,3	+31 145	+89
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	257	29	0,2	<0,1	-228	-88,7
Пассив						
1. Собственный капитал	27 661	27 718	26,8	17,3	+57	+0,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	75 027	129 409	72,8	80,8	+54 382	+72,5

в том числе: заемные средства	68 480	121 012	66,5	75,5	+52 532	+76,7
3. Краткосрочные обязательства*, всего	354	3 114	0,3	1,9	+2 760	+8,8 раза
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	103 042	160 241	100	100	+57 199	+55,5

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

Структура активов организации на 31.12.2024 характеризуется примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (46,9% и 53,1% соответственно). Активы организации за анализируемый период (с 31.12.2023 по 31.12.2024) увеличились на 57 199 тыс. руб. (на 55,5%). Учитывая значительный рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 0,2%. Отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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

- дебиторская задолженность – 31 145 тыс. руб. (51,9%)
- доходные вложения в материальные ценности (инвестиционная недвижимость) – 19 037 тыс. руб. (31,7%)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – 8 450 тыс. руб. (14,1%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "долгосрочные заемные средства" (+52 532 тыс. руб., или 91,8% вклада в прирост пассивов организации за год).

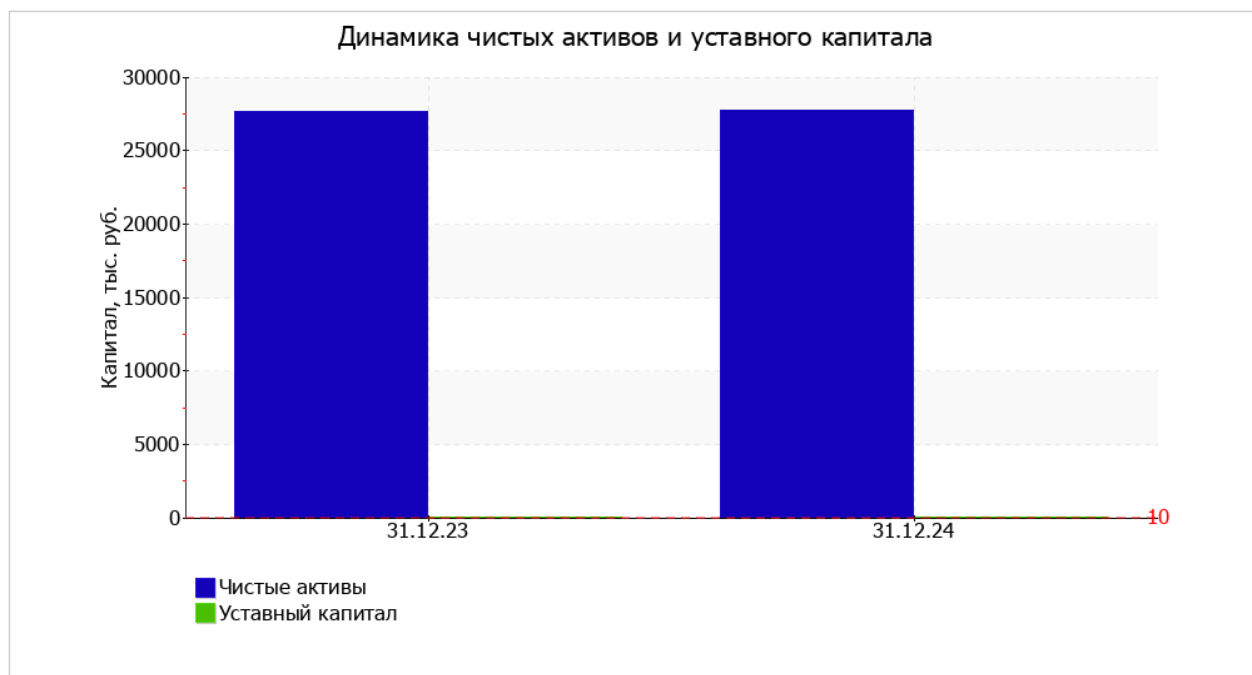
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе (-2 564 тыс. руб.).

На 31.12.2024 собственный капитал организации равнялся 27 718,0 тыс. руб. За весь анализируемый период собственный капитал организации практически не изменился, увеличившись всего лишь на 57 тыс. руб., или на 0,2%.

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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
1	2	3	4	5	6	7
1. Чистые активы	27 661	27 718	26,8	17,3	+57	+0,2
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	27 651	27 708	26,8	17,3	+57	+0,2

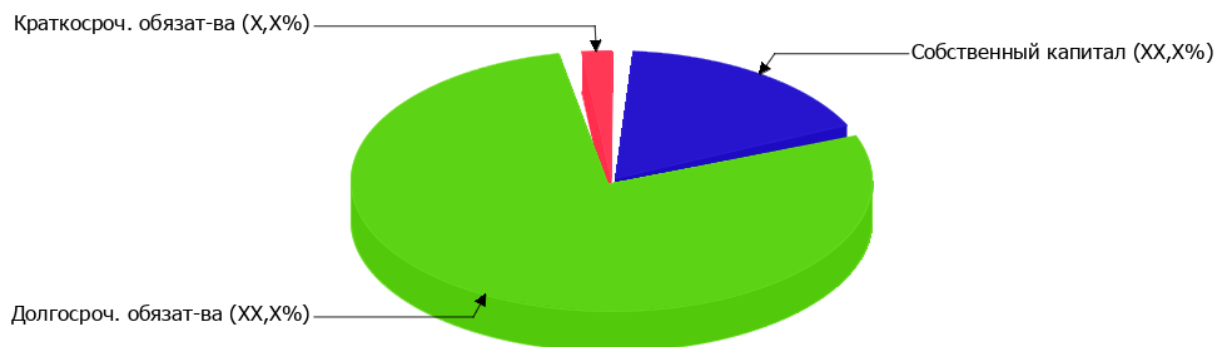
Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2024 намного (в 2 771,8 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



2.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*	
	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)	на 31.12.2023	на 31.12.2024
1	2	3	4	5
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	-30 214	-47 494	-30 782	-48 550
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	44 813	81 915	+44 245	+80 859
СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	44 813	81 915	+44 245	+80 859

*Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

Поскольку по состоянию на 31.12.2024 наблюдается недостаток только собственных оборотных средств, рассчитанных по 1-му варианту (СОС₁), финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как нормальное. При этом нужно обратить внимание, что два из трех показателей покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период улучшили свои значения.

2.4. Анализ ликвидности

2.4.2. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/недостаток платеж. средств в тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
1	2	3	4	5	6	7	8
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	29	-88,7	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	3 114	+8,8 раза	-3 085
А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	66 137	+89	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	0	–	+66 137
А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	18 863	+90,2	≥	П3. Долгосрочные обязательства	129 409	+72,5	-110 546
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	75 212	+30	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	27 718	+0,2	+47 494

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняется только одно. Организация неспособна погасить наиболее срочные обязательства за счет высоколиквидных активов (денежных средств и краткосрочных финансовых вложений), которые составляют только 1% от достаточной величины. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности). В данном случае среднесрочные обязательства отсутствуют.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности организации

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "ИРБИС" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила прибыль от продаж в размере 2 279 тыс. руб., что составило 10,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 3 434 тыс. руб., или на 60,1%.

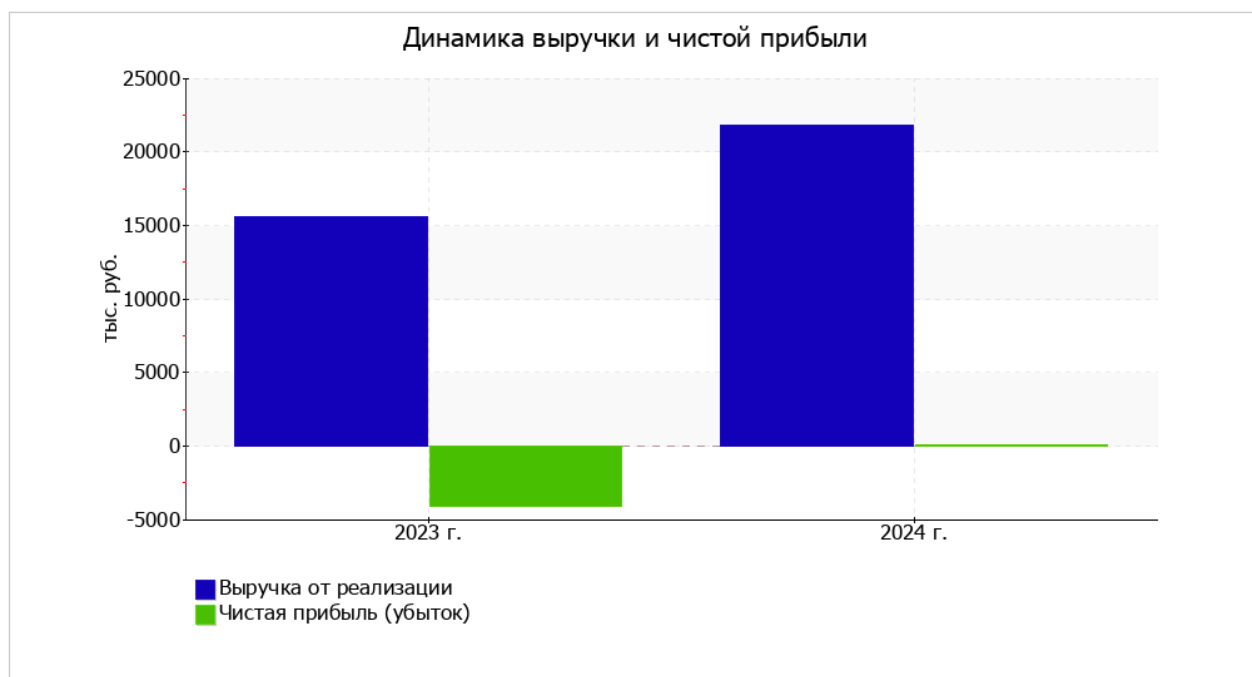
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 6 245 и 9 679 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+97,9%) опережает изменение выручки (+40%)

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.

Убыток от прочих операций за анализируемый период (с 31.12.2023 по 31.12.2024) составил **899** тыс. руб., что на 2 780 тыс. руб. (75,6%) меньше, 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	2	3	4	5	6
1. Выручка	15 597	21 842	+6 245	+40	18 720
2. Расходы по обычным видам деятельности	9 884	19 563	+9 679	+97,9	14 724
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	5 713	2 279	-3 434	-60,1	3 996
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-3 679	-899	+2 780	↑	-2 289
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	2 034	1 380	-654	-32,2	1 707
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-6 124	-1 324	+4 800	↑	-3 724
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-4 090	56	+4 146	↑	-2 017
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-4 090	56	+4 146	↑	-2 017
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	57	x	x	x

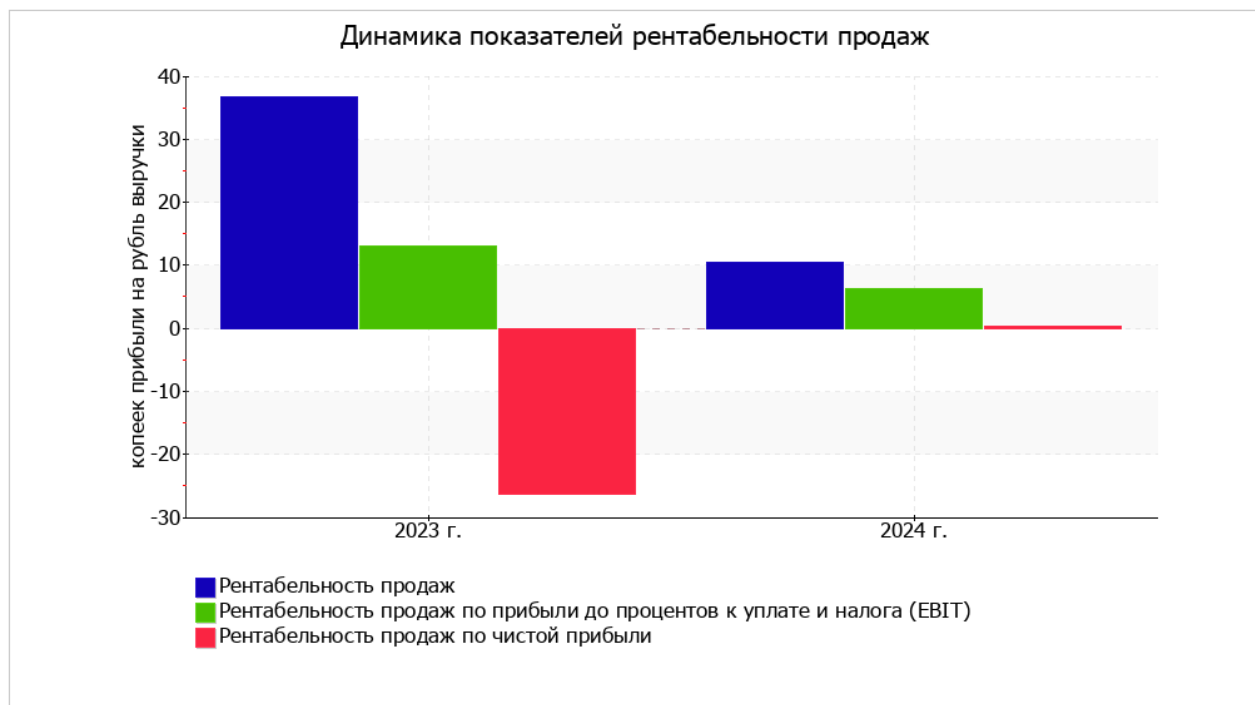
Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "ИРБИС" в течение всего анализируемого периода.



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	2	3	4	5
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 8%.	36,6	10,4	-26,2	-71,5
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	13	6,3	-6,7	-51,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	-26,2	0,3	+26,5	↑
<i>Справочно:</i> Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	57,8	11,6	-46,2	-79,8
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	–	–	–	–

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Общества с ограниченной ответственностью "ИРБИС".



4. Выводы по результатам анализа

4.1. Оценка ключевых показателей

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "ИРБИС" за год.

Среди показателей, *исключительно хорошо* характеризующих финансовое положение и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "ИРБИС", можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме
- чистая прибыль за последний год составила **56** тыс. руб. (+4 146 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют *нормальные или близкие к нормальным* значения:

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за 2024 год получена прибыль от продаж (**2 279** тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-3 434 тыс. руб.).

4.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты за период 01.01.24–31.12.24	Финансовое положение на 31.12.2024									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
Отличные (AAA)										
Очень хорошие (AA)										
Хорошие (A)										
Положительные (BBB)										
Нормальные (BB)										
Удовлетворительные (B)										
Неудовлетворительные (CCC)										
Плохие (CC)										
Очень плохие (C)										
Критические (D)										

Итоговый рейтинг **финансового состояния** *Общество с ограниченной ответственностью "ИРБИС"* по итогам анализа за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 (шаг анализа - год):

B
(удовлетворительное)

5. Приложения

5.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

В следующей таблице рассчитаны показатели, рекомендованные в методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) (Распоряжение N 31-р от 12.08.1994; к настоящему моменту распоряжение утратило силу, расчеты приведены в справочных целях).

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (31.12.2023)	на конец периода (31.12.2024)			
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей ликвидности	127,59	27,31	-100,28	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,67	-0,56	+0,11	не менее 0,1	не соответствует
3. Коэффициент восстановления платежеспособности	x	-11,42	x	не менее 1	не соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2024 года по 31.12.2024 г.

Поскольку один из первых двух коэффициентов (коэффициент обеспеченности собственными средствами) на последний день анализируемого периода оказался меньше нормы, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления организацией нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугода при сохранении имевшей место в анализируемом периоде динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (-11,42) указывает на отсутствие в ближайшее время реальной возможности восстановить нормальную платежеспособность. При этом необходимо отметить, что данные показатели неудовлетворительной структуры баланса являются достаточно строгими, поэтому выводы на их основе следует делать лишь в совокупности с другими показателями финансового положения организации. Кроме того, в расчете не учитывается отраслевая специфика.

5.2. Анализ кредитоспособности заемщика

В данном разделе приведен анализ кредитоспособности Общества с ограниченной ответственностью "ИРБИС" по методике Сбербанка России (утв. Комитетом Сбербанка России по предоставлению кредитов и инвестиций от 30 июня 2006 г. N 285-5-р).

Показатель	Фактическое значение	Категория	Вес показателя	Расчет суммы баллов	Справочно: категории показателя		
					1 категория	2 категория	3 категория
Коэффициент абсолютной ликвидности	X,XX	X	0,05	X,XX	0,1 и выше	0,05-0,1	менее 0,05
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	XX,XX	X	0,1	X,X	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5

Коэффициент текущей ликвидности	XX,XX	X	0,4	X,X	1,5 и выше	1,0-1,5	менее 1,0
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств (для торговых и лизинговых организаций)	X,XX	X	0,2	X,X	0,25 и выше	0,15-0,25	менее 0,15
Рентабельность продукции	X,X	X	0,15	X,XX	0,1 и выше	менее 0,1	нерентаб.
Рентабельность деятельности предприятия	<X,XX	X	0,1	X,X	0,06 и выше	менее 0,06	нерентаб.
Итого	x	x	1	X,X			

В соответствии с методикой Сбербанка заемщики делятся в зависимости от полученной суммы баллов на три класса:

- первоклассные – кредитование которых не вызывает сомнений (сумма баллов до 1,25 включительно);
- второго класса – кредитование требует взвешенного подхода (больше 1,25, но меньше 2,35 включительно);
- третьего класса – кредитование связано с повышенным риском (больше 2,35).

В данном случае сумма баллов равна X,X. Следовательно организация может рассчитывать на получение банковского кредита.

5.3. Прогноз банкротства

Одним из показателей вероятности скорого банкротства организации является Z-счет Альтмана, который рассчитывается по следующей формуле (применительно к Обществу с ограниченной ответственностью "ИРБИС" взята 4-факторная модель для частных производственных компаний):

$$Z\text{-счет} = 6,56T_1 + 3,26T_2 + 6,72T_3 + 1,05T_4, \text{ где}$$

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2024	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
T ₁	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,51	6,56	3,35
T ₂	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,17	3,26	0,56
T ₃	Отношение EBIT к величине всех активов	0,01	6,72	0,06
T ₄	Отношение собственного капитала к заемному	0,21	1,05	0,22
Z-счет Альтмана:				4,19

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

- 1.1 и менее – высокая вероятность банкротства;
- от 1.1 до 2.6 – средняя вероятность банкротства;
- от 2.6 и выше – низкая вероятность банкротства.

Для Общества с ограниченной ответственностью "ИРБИС" значение Z-счета на последний день анализируемого периода составило **4,19**. Это означает, что вероятность банкротства Общества с ограниченной ответственностью "ИРБИС" незначительная.

Другая модель прогноза банкротства предложена британскими учеными Р. Таффлером и Г. Тишоу. Модель Таффлера была разработана по результатам тестирования модели Альтмана в более поздний период и включает четыре фактора:

$$Z = 0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4, \text{ где}$$

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2024	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
X ₁	Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства	0,44	0,53	0,23
X ₂	Оборотные активы / Обязательства	0,64	0,13	0,08
X ₃	Краткосрочные обязательства / Активы	0,02	0,18	<0,01
X ₄	Выручка / Активы	0,14	0,16	0,02
Итого Z-счет Таффлера:				0,33

Вероятность банкротства по модели Таффлера:

- Z больше 0,3 – вероятность банкротства низкая;
- Z меньше 0,2 – вероятность банкротства высокая.

В данном случае значение итогового коэффициента составило **0,33**, поэтому вероятность банкротства можно считать низкой.

Еще одну методику прогнозирования банкротства, адаптированную для российских условий, предложили Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова. Пятифакторная модель данной методики следующая:

$$R = 2K_1 + 0,1K_2 + 0,08K_3 + 0,45K_4 + K_5, \text{ где}$$

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2024	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
K ₁	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,56	2	-1,12
K ₂	Коэффициент текущей ликвидности	27,31	0,1	2,73
K ₃	Коэффициент оборачиваемости активов	0,17	0,08	0,01
K ₄	Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)	0,1	0,45	0,05
K ₅	Рентабельность собственного капитала	<0,01	1	<0,01
Итого (R):				1,67

Согласно модели Сайфуллина-Кадыкова, если значение итогового показателя R<1 вероятность банкротства организации считается высокой, если R>1, то вероятность низкая. В данном случае значение итогового показателя составило **1,67**. Это говорит об устойчивом финансовом положении организации, низкой вероятности банкротства.