

# Анализ финансового положения и эффективности деятельности СНТ "Железнодорожник" за период с 01.01.2024 по 31.12.2024

## 1. Анализ финансового положения

Приведенный ниже анализ финансового состояния СНТ "Железнодорожник" выполнен за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 1 год. Качественная оценка финансовых показателей СНТ "Железнодорожник" выполнена с учетом принадлежности к отрасли " Управление эксплуатацией нежилого фонда за вознаграждение или на договорной основе" (класс по ОКВЭД 2 – 68.32.2).

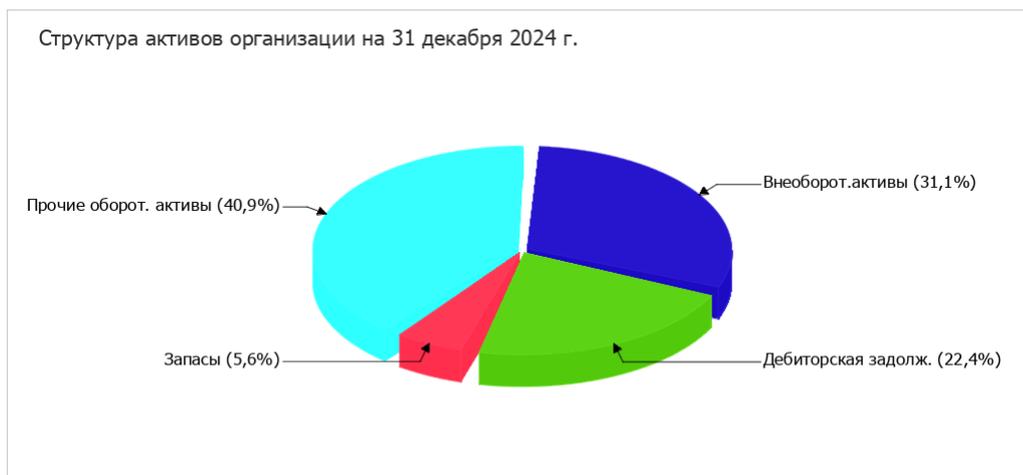
### 1.1. Структура имущества и источники его формирования

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
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	1 260	1 256	40,2	31,1	-4	-0,3
в том числе: основные средства	1 260	1 256	40,2	31,1	-4	-0,3
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2.оборотные, всего	1 873	2 777	59,8	68,9	+904	+48,3
в том числе: запасы	10	224	0,3	5,6	+214	+22,4 раза
дебиторская задолженность	323	903	10,3	22,4	+580	+179,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 540	1 650	49,2	40,9	+110	+7,1
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	2 840	3 079	90,6	76,3	+239	+8,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	293	954	9,4	23,7	+661	+3,3 раза
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
<b>Валюта баланса</b>	<b>3 133</b>	<b>4 033</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>+900</b>	<b>+28,7</b>

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31 декабря 2024 г. в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов, соответственно, две третьих. Активы организации за весь рассматриваемый период увеличились на **900** тыс. руб. (на **28,7%**). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на **8,4%**. 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 с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – **580** тыс. руб. (**64,2%**)
- запасы – **214** тыс. руб. (**23,7%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **110** тыс. руб. (**12,2%**)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **661** тыс. руб. (**73,1%**)
- накопленная дооценка внеоборотных активов – **243** тыс. руб. (**26,9%**)

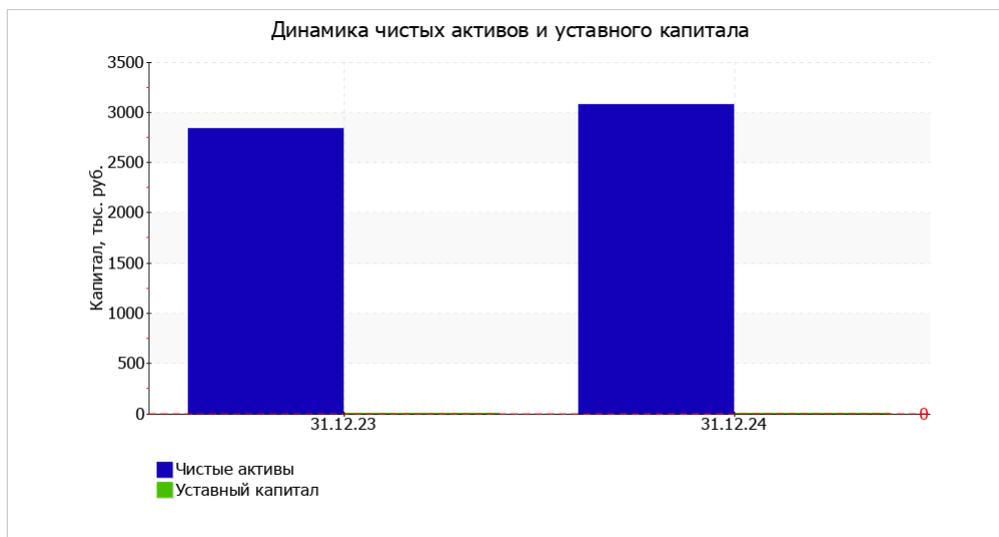
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "добавочный капитал (без накопленной дооценки)" в пассиве (**-4** тыс. руб. и **-4** тыс. руб. соответственно).

Значение собственного капитала по состоянию на 31.12.2024 составило **3 079,0** тыс. руб., при том что на начало анализируемого периода (31.12.2023) собственный капитал организации составлял **2 840,0** тыс. руб. (т.е. увеличение на **239** тыс. руб., или на **8,4%**).

## 1.2. 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
<b>1. Чистые активы</b>	<b>2 840</b>	<b>3 079</b>	<b>90,6</b>	<b>76,3</b>	<b>+239</b>	<b>+8,4</b>
2. Уставный капитал	–	–	–	–	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	<b>2 840</b>	<b>3 079</b>	<b>90,6</b>	<b>76,3</b>	<b>+239</b>	<b>+8,4</b>

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на **8,4%** за весь рассматриваемый период. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



## 1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 1.3.1. 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 <sub>1</sub> (рассчитан без учета	<b>1 580</b>	<b>1 823</b>	<b>+1 570</b>	<b>+1 599</b>

долгосрочных и краткосрочных пассивов)				
СОС <sub>2</sub> (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	1 580	1 823	+1 570	+1 599
СОС <sub>3</sub> (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	1 580	1 823	+1 570	+1 599

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

По всем трем вариантам расчета на 31.12.2024 наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Более того все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период улучшили свои значения.

## 1.4. Анализ ликвидности

### 1.4.1. 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
A1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	1 650	+7,1	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	954	+3,3 раза	+696
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	903	+179,6	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	0	–	+903
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	224	+22,4 раза	≥	П3. Долгосрочные обязательства	0	–	+224
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	1 256	-0,3	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	3 079	+8,4	-1 823

Из таблицы видно, что имеется идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

## 2. Анализ эффективности деятельности организации

### 2.1. Обзор результатов деятельности организации

Основные финансовые результаты деятельности СНТ "Железнодорожник" за год приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **46** тыс. руб.

Прибыль от прочих операций за анализируемый период (с 31 декабря 2023 г. по 31 декабря 2024 г.) составила **79** тыс. руб.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
	2024 г.
1	2
1. Выручка	–
2. Расходы по обычным видам деятельности	<b>46</b>
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	<b>-46</b>
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	<b>79</b>
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	<b>33</b>
5а. EBITDA (прибыль до процентов, налогов и амортизации)	<b>38</b>
6. Проценты к уплате	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	<b>-1</b>
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	<b>32</b>
<b>Справочно:</b> Совокупный финансовый результат периода	<b>32</b>
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	–

## 3. Выводы по результатам анализа

### 3.1. Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности СНТ "Железнодорожник" за весь анализируемый период.

С *очень хорошей* стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению,
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2024 год составила **32** тыс. руб.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие *неудовлетворительные* значения:

- низкая рентабельность активов
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы).

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий *критическое* значение – за период 01.01–31.12.2024 получен убыток от продаж (**-46** тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-46** тыс. руб.).

### 3.2. 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** СНТ "Железнодорожник" по итогам анализа за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 (шаг анализа - год):

**BBB**  
(положительное)

Оценив значение показателей СНТ "Железнодорожник" на конец анализируемого периода, а также их динамики в течение периода и прогноза на ближайший год, сделаны следующие выводы: финансовое положение характеризуется как очень хорошее; финансовые результаты – как плохие. На основе этих двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила **BBB – положительное** состояние.

Рейтинг "BBB" свидетельствует о положительном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной (исходя из принципа осмотрительности) перспективе. Имеющие данный рейтинг организации относятся к категории заемщиков, для которых вероятность получения кредитов высока (хорошая кредитоспособность).

Следует отметить, что данный рейтинг составлен по исходным данным в течение анализируемого периода (31.12.23–31.12.24). Но для получения достоверного результата необходим анализ минимум за 2-3 года.

## 4. Приложения

### 4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

В следующей таблице рассчитаны показатели, содержащиеся 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	6,39	2,91	-3,48	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,84	0,66	-0,18	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	1,02	x	не менее 1	соответствует

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

Поскольку оба коэффициента на последний день анализируемого периода оказались в пределах допустимых норм, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент утраты платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы утраты организацией нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение трех месяцев при сохранении имевшей место в анализируемом периоде динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента утраты платежеспособности (1,02) указывает на низкую вероятность утраты показателями платежеспособности нормальных значений.

### 4.2. Прогноз банкротства

В качестве одного из показателей вероятности банкротства организации ниже рассчитан Z-счет Альтмана (для СНТ "Железнодорожник" взята 4-факторная модель для частных непроизводственных 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 <sub>1</sub>	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,45	6,56	2,97
T <sub>2</sub>	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0	3,26	0
T <sub>3</sub>	Отношение EBIT к величине всех активов	0,01	6,72	0,05
T <sub>4</sub>	Отношение собственного капитала к заемному	3,23	1,05	3,39
Z-счет Альтмана:				6,41

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.

По результатам расчетов для СНТ "Железнодорожник" значение Z-счета на 31 декабря 2024 г. составило **6,41**. Такое значение показателя свидетельствует о **низкой вероятности банкротства** СНТ "Железнодорожник".

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 <sub>1</sub>	Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства	<b>0,03</b>	0,53	<b>0,02</b>
X <sub>2</sub>	Оборотные активы / Обязательства	<b>2,91</b>	0,13	<b>0,38</b>
X <sub>3</sub>	Краткосрочные обязательства / Активы	<b>0,24</b>	0,18	<b>0,04</b>
X <sub>4</sub>	Выручка / Активы	<b>0</b>	0,16	<b>0</b>
Итого Z-счет Таффлера:				<b>0,44</b>

Вероятность банкротства по модели Таффлера:

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

Поскольку в данном случае значение итогового коэффициента составило **0,44**, **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 <sub>1</sub>	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	<b>0,66</b>	2	<b>1,31</b>
K <sub>2</sub>	Коэффициент текущей ликвидности	<b>2,91</b>	0,1	<b>0,29</b>
K <sub>3</sub>	Коэффициент оборачиваемости активов	–	0,08	<b>0</b>
K <sub>4</sub>	Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)	–	0,45	<b>0</b>
K <sub>5</sub>	Рентабельность собственного капитала	<b>0,01</b>	1	<b>0,01</b>
Итого (R):				<b>1,61</b>

В рамках модели Сайфуллина-Кадыкова итоговый показатель (R) интерпретируется следующим образом. Если R меньше 1, то вероятность банкротства организации высокая; если R больше 1 – низкая. В данном случае значение итогового показателя составило **1,61**. Это значит,

**что вероятность банкротства мала, финансовое положение организации можно считать устойчивым.**

**Председатель  
Ситков Б.В.**

**СНТ**

**«Железнодорожник»**

# Дополнительные таблицы

## Аналитический баланс

Показатели	Значение*	31.12.2023	31.12.2024
1	2	3	4
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>	значение, тыс. руб.	<b>1 260</b>	<b>1 256</b>
	изменение, тыс. руб.	x	<b>-4</b>
	изменение, %	x	<b>-0,3%</b>
	удельный вес, %	<b>40,2%</b>	<b>31,1%</b>
Основные средства	значение, тыс. руб.	<b>1 260</b>	<b>1 256</b>
	изменение, тыс. руб.	x	<b>-4</b>
	изменение, %	x	<b>-0,3%</b>
	удельный вес, %	<b>40,2%</b>	<b>31,1%</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>	значение, тыс. руб.	<b>1 873</b>	<b>2 777</b>
	изменение, тыс. руб.	x	<b>+904</b>
	изменение, %	x	<b>+48,3%</b>
	удельный вес, %	<b>59,8%</b>	<b>68,9%</b>
Запасы	значение, тыс. руб.	<b>10</b>	<b>224</b>
	изменение, тыс. руб.	x	<b>+214</b>
	изменение, %	x	<b>в +22,4 раза</b>
	удельный вес, %	<b>0,3%</b>	<b>5,6%</b>
Дебиторская задолженность	значение, тыс. руб.	<b>323</b>	<b>903</b>
	изменение, тыс. руб.	x	<b>+580</b>
	изменение, %	x	<b>+179,6%</b>
	удельный вес, %	<b>10,3%</b>	<b>22,4%</b>

Денежные средства и денежные эквиваленты	значение, тыс. руб.	<b>1 540</b>	<b>1 650</b>
	изменение, тыс. руб.	x	<b>+110</b>
	изменение, %	x	<b>+7,1%</b>
	удельный вес, %	<b>49,2%</b>	<b>40,9%</b>
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>	значение, тыс. руб.	<b>2 840</b>	<b>3 079</b>
	изменение, тыс. руб.	x	<b>+239</b>
	изменение, %	x	<b>+8,4%</b>
	удельный вес, %	<b>90,6%</b>	<b>76,3%</b>
Накопленная дооценка внеоборотных активов	значение, тыс. руб.	<b>1 580</b>	<b>1 823</b>
	изменение, тыс. руб.	x	<b>+243</b>
	изменение, %	x	<b>+15,4%</b>
	удельный вес, %	<b>50,4%</b>	<b>45,2%</b>
Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	значение, тыс. руб.	<b>1 260</b>	<b>1 256</b>
	изменение, тыс. руб.	x	<b>-4</b>
	изменение, %	x	<b>-0,3%</b>
	удельный вес, %	<b>40,2%</b>	<b>31,1%</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	значение, тыс. руб.	<b>293</b>	<b>954</b>
	изменение, тыс. руб.	x	<b>+661</b>
	изменение, %	x	<b>в +3,3 раза</b>
	удельный вес, %	<b>9,4%</b>	<b>23,7%</b>
Кредиторская задолженность	значение, тыс. руб.	<b>293</b>	<b>954</b>
	изменение, тыс. руб.	x	<b>+661</b>
	изменение, %	x	<b>в +3,3 раза</b>

	удельный вес, %	<b>9,4%</b>	<b>23,7%</b>
<b>Актив/Пассив</b>	значение, тыс. руб.	<b>3 133</b>	<b>4 033</b>
	изменение, тыс. руб.	x	<b>+900</b>
	изменение, %	x	<b>+28,7%</b>

\* Удельный вес приведен в % к показателю "Актив/Пассив" баланса.

## Аналитический отчет о финансовых результатах (прибылях и убытках)

Показатели	Значение	2024 г.
1	2	3
Управленческие расходы	значение, тыс. руб.	<b>46</b>
	изменение, тыс. руб.	x
	изменение, %	x
Прибыль (убыток) от продаж	значение, тыс. руб.	<b>-46</b>
	изменение, тыс. руб.	x
	изменение, %	x
Проценты к получению	значение, тыс. руб.	<b>79</b>
	изменение, тыс. руб.	x
	изменение, %	x
Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	значение, тыс. руб.	<b>33</b>
	изменение, тыс. руб.	x
	изменение, %	x
Налог на прибыль организаций	значение, тыс. руб.	<b>-1</b>
	изменение, тыс. руб.	x

	изменение, %	x
<b>Текущий налог на прибыль организаций</b>	значение, тыс. руб.	<b>1</b>
	изменение, тыс. руб.	x
	изменение, %	x
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	значение, тыс. руб.	<b>32</b>
	изменение, тыс. руб.	x
	изменение, %	x
<b>Совокупный финансовый результат</b>	значение, тыс. руб.	<b>32</b>
	изменение, тыс. руб.	x
	изменение, %	x

**Председатель СНТ «Железнодорожник»  
Ситков Б.В.**

