

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭЛКО РУС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5024177951

Код причины постановки на учет (КПП): 997150001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая компьютерами, периферийными устройствами к компьютерам и программным обеспечением (ОКВЭД 46.51).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭЛКО РУС"

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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	24 451	22 751	0,1	0,1	-1 700	-7
в том числе: основные средства	24 451	22 751	0,1	0,1	-1 700	-7
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	19 051 195	27 574 295	99,9	99,9	+8 523 100	+44,7
в том числе: запасы	3 987 275	6 666 668	20,9	24,2	+2 679 393	+67,2
дебиторская задолженность	14 162 517	17 871 562	74,2	64,8	+3 709 045	+26,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	652 522	1 319 942	3,4	4,8	+667 420	+102,3
Пассив						
1. Собственный капитал	1 703 233	1 397 948	8,9	5,1	-305 285	-17,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	3 550 172	4 864 167	18,6	17,6	+1 313 995	+37
в том числе: заемные средства	3 550 000	4 863 846	18,6	17,6	+1 313 846	+37

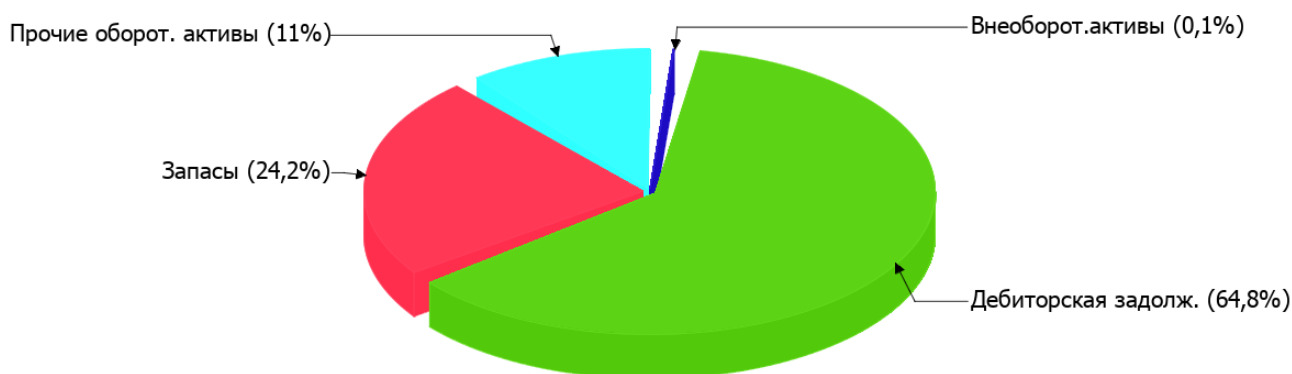
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	13 822 241	21 334 931	72,5	77,3	+7 512 690	+54,4
в том числе: заемные средства	–	1 000 000	–	3,6	+1 000 000	–
Валюта баланса	19 075 646	27 597 046	100	100	+8 521 400	+44,7

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

Активы на 31.12.2021 характеризуются большой долей (99,9%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 8 521 400 тыс. руб. (на 44,7%). Хотя имел место рост активов, собственный капитал уменьшился на 17,9%, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:

Структура активов организации на 31 декабря 2021 г.



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):

- дебиторская задолженность – 3 709 045 тыс. руб. (43,5%)
- запасы – 2 679 393 тыс. руб. (31,4%)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – 1 466 458 тыс. руб. (17,2%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 667 420 тыс. руб. (7,8%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 6 512 690 тыс. руб. (73,7%)
- долгосрочные заемные средства – 1 313 846 тыс. руб. (14,9%)
- краткосрочные заемные средства – 1 000 000 тыс. руб. (11,3%)

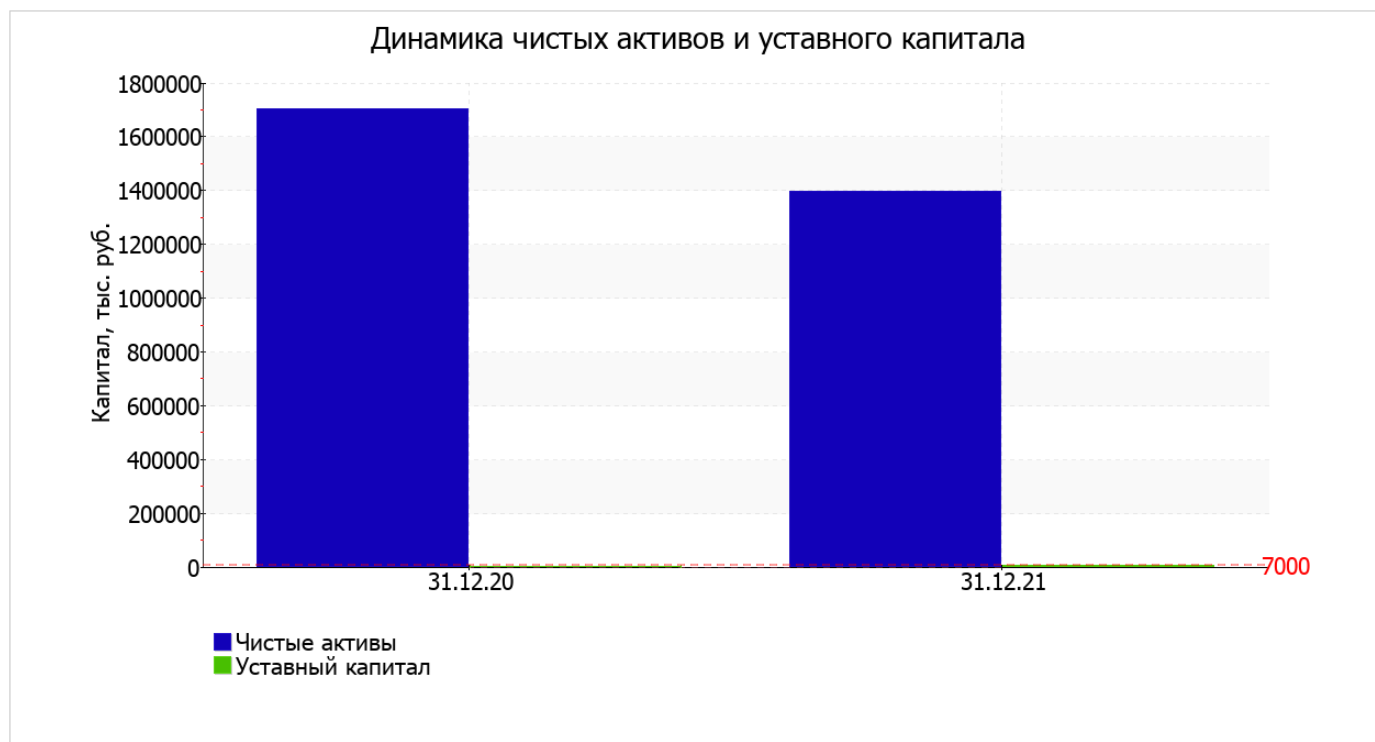
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-1 700 тыс. руб. и -309 785 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2021 составил 1 397 948,0 тыс. руб. При этом на 31.12.2020 собственный капитал организации равнялся 1 703 233,0 тыс. руб. (имело место снижение на 305 285,0 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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
1. Чистые активы	1 703 233	1 397 948	8,9	5,1	-305 285	-17,9
2. Уставный капитал	2 500	7 000	<0,1	<0,1	+4 500	+180
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	1 700 733	1 390 948	8,9	5	-309 785	-18,2

Чистые активы организации на 31.12.2021 намного (в 199,7 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 17,9% за последний год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



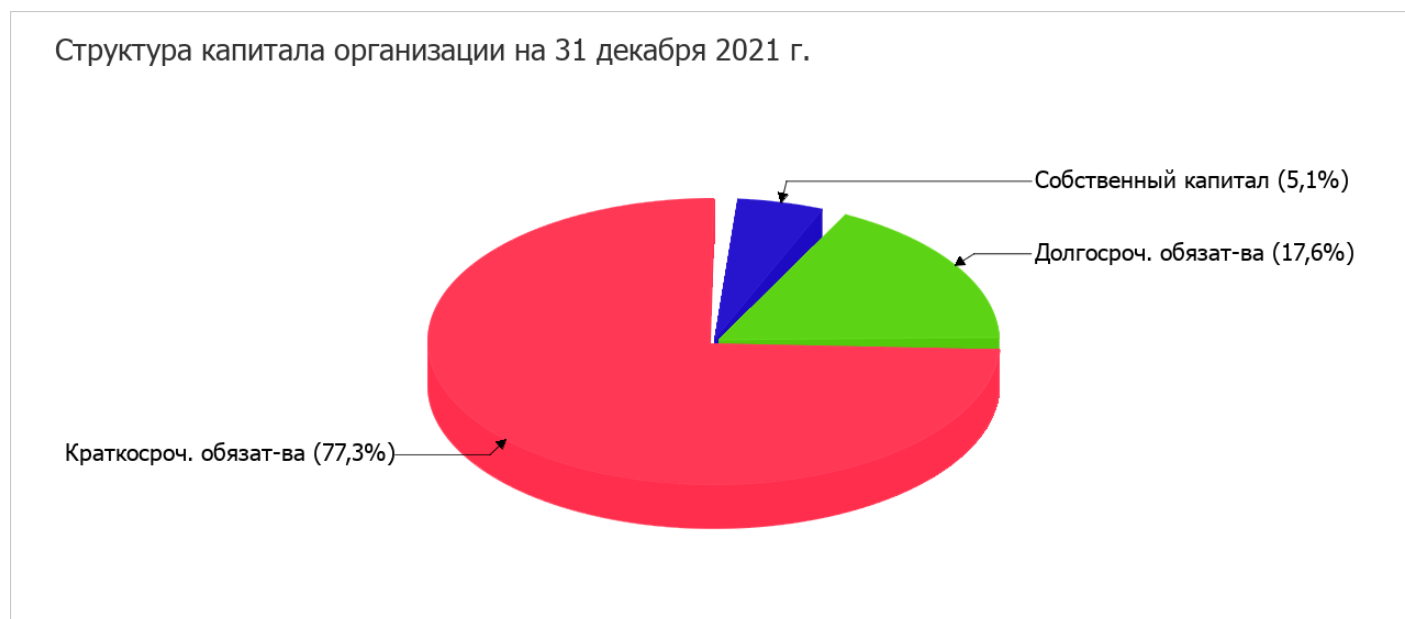
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент автономии	0,09	0,05	-0,04	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	0,09	0,05	-0,04	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,28	0,23	-0,05	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,99	0,98	-0,01	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,42	0,21	-0,21	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,8	0,81	+0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2021 составил **0,05**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии уменьшился за весь анализируемый период на **0,04**.

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



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,05**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами снизился в течение анализируемого периода на **0,04**. на 31.12.2021 значение коэффициента можно считать неудовлетворительным.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период ощутимо снизился до **0,23 (-0,05)**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **23%**).

по состоянию на 31.12.2021 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **0,21**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период значительно снизился (на **0,21**). по состоянию на 31.12.2021 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов соответствует норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (81,4% и 18,6% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 1,9%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,38	1,29	-0,09	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,07	0,9	-0,17	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05	0,06	+0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (1,29) не соответствует норме. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,09.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже не соответствует норме – 0,9 при норме 1. 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, как и два другие, имеет значение ниже нормы (0,06). При этом с начала периода коэффициент абсолютной ликвидности практически не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

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

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 1 303 502 тыс. руб., что составляет 1,7% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда был получен убыток в сумме 144 053 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 3 242 582 и 1 795 027 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+4,5%) опережает изменение расходов (+2,5%)

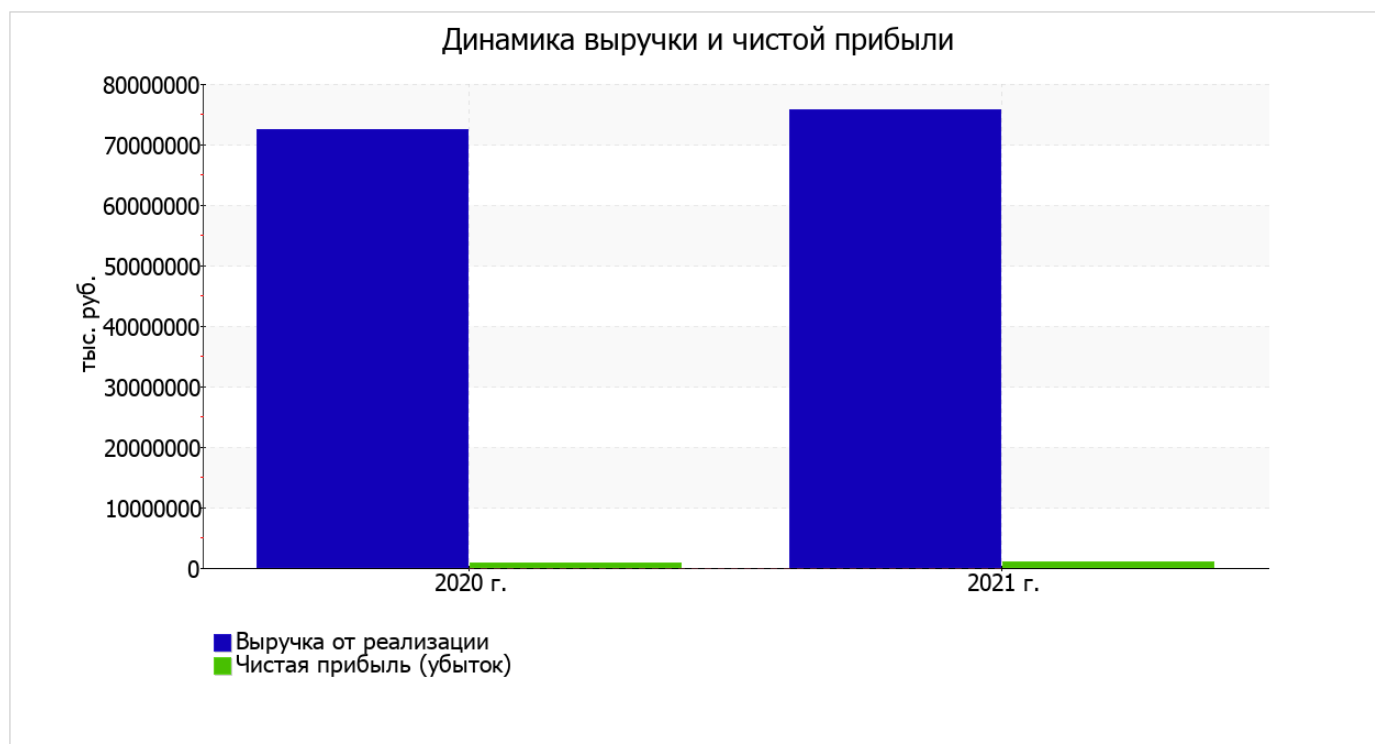
Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

прибыль от прочих операций за последний год составила 2 832 тыс. руб., что на 1 191 222 тыс. руб. (99,8%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 0,2% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2020 г.	2021 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	72 395 355	75 637 937	+3 242 582	+4,5	74 016 646
2. Расходы по обычным видам деятельности	72 539 408	74 334 435	+1 795 027	+2,5	73 436 922
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-144 053	1 303 502	+1 447 555	↑	579 725
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	1 549 010	393 618	-1 155 392	-74,6	971 314
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 404 957	1 697 120	+292 163	+20,8	1 551 039
6. Проценты к уплате	354 956	390 786	+35 830	+10,1	372 871
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-243 772	-316 118	-72 346	↓	-279 945
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	806 229	990 216	+183 987	+22,8	898 223
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	806 229	990 216	+183 987	+22,8	898 223

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2020 г.	2021 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-309 785	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



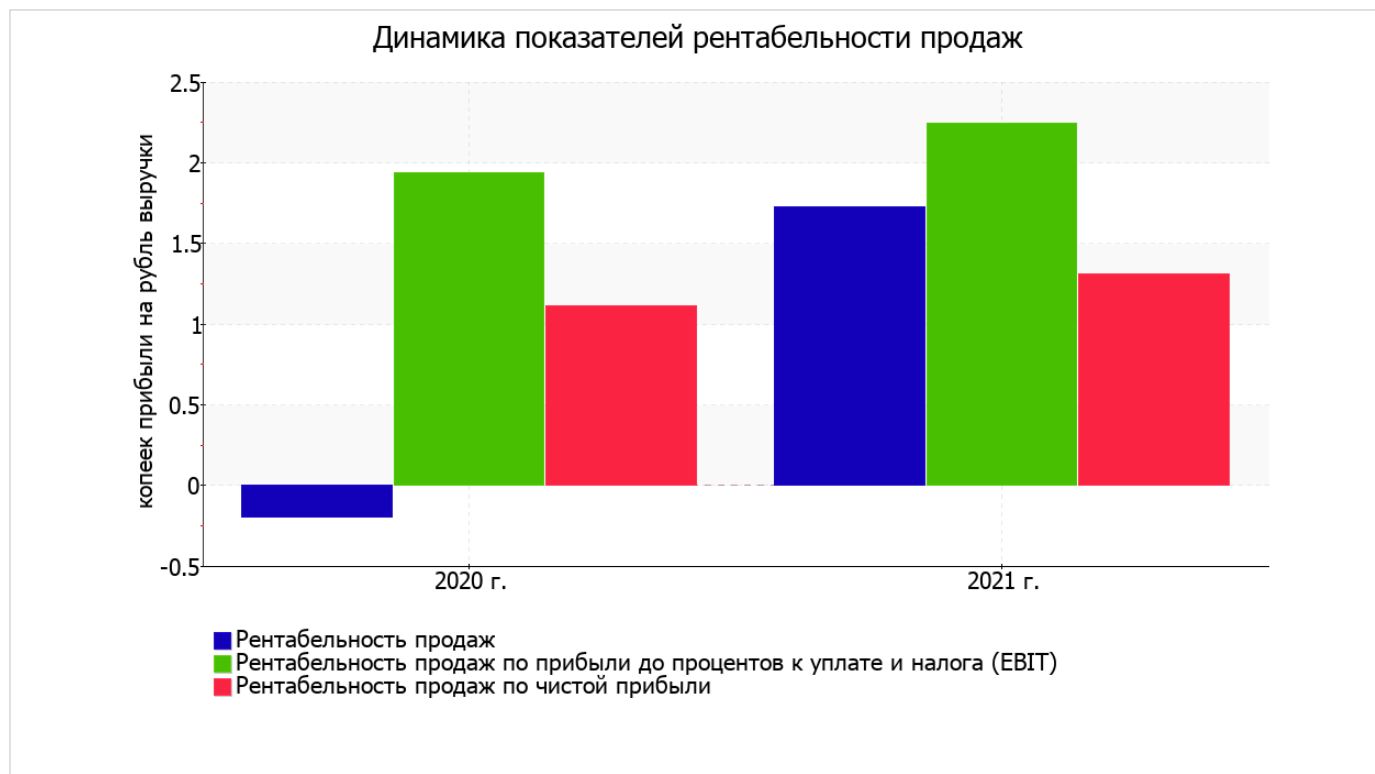
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2020 г.	2021 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: 4% и более.	-0,2	1,7	+1,9	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,9	2,2	+0,3	+15,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	1,1	1,3	+0,2	+17,6

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2021 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭЛКО РУС".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **1,7** копеек с каждого рубля выручки от реализации. К тому же имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2020) (**+1,9** коп.).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 составила **2,2**%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭЛКО РУС" содержалось **2,2** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2021 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	63,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	4,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	29,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере **0,639** руб.

за 2021 год рентабельность активов имеет значение, не укладывающееся в норматив (**4,2**%).

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. 2021 г.
	2021 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднечасовой выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 109 и менее дн.)	112	3,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднечасовой себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	26	14
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднечасовой выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 45 дн.)	77	4,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднечасовой выручке)	82	4,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднечасовой выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 117 дн.)	113	3,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднечасовой выручке)	7	48,8

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 113 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 26 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭЛКО РУС".

Среди неудовлетворительных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить такие:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (5%);
- по состоянию на 31.12.2021 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,05, не удовлетворяет нормативному значению;
- ниже принятой нормы коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже принятой нормы;
- ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- недостаточная рентабельность активов (4,2% за последний год);
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭЛКО РУС" увеличились на 8 521 400 тыс. руб. (на 44,7%);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

С очень хорошей стороны результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- рост рентабельности продаж (+1,9 процентных пункта от рентабельности -0,2% за такой же период прошлого года);
- за 2021 год получена прибыль от продаж (1 303 502 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+1 447 555 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2021 год составила 990 216 тыс. руб. (+183 987 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+0,3 коп. к 1,9 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2020)).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов.

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

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 23% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более).

Согласно полученным показателям финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭЛКО РУС" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.