

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПЕРВЫЙ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 8602158470

Код причины постановки на учет (КПП): 860201001

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 АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПЕРВЫЙ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

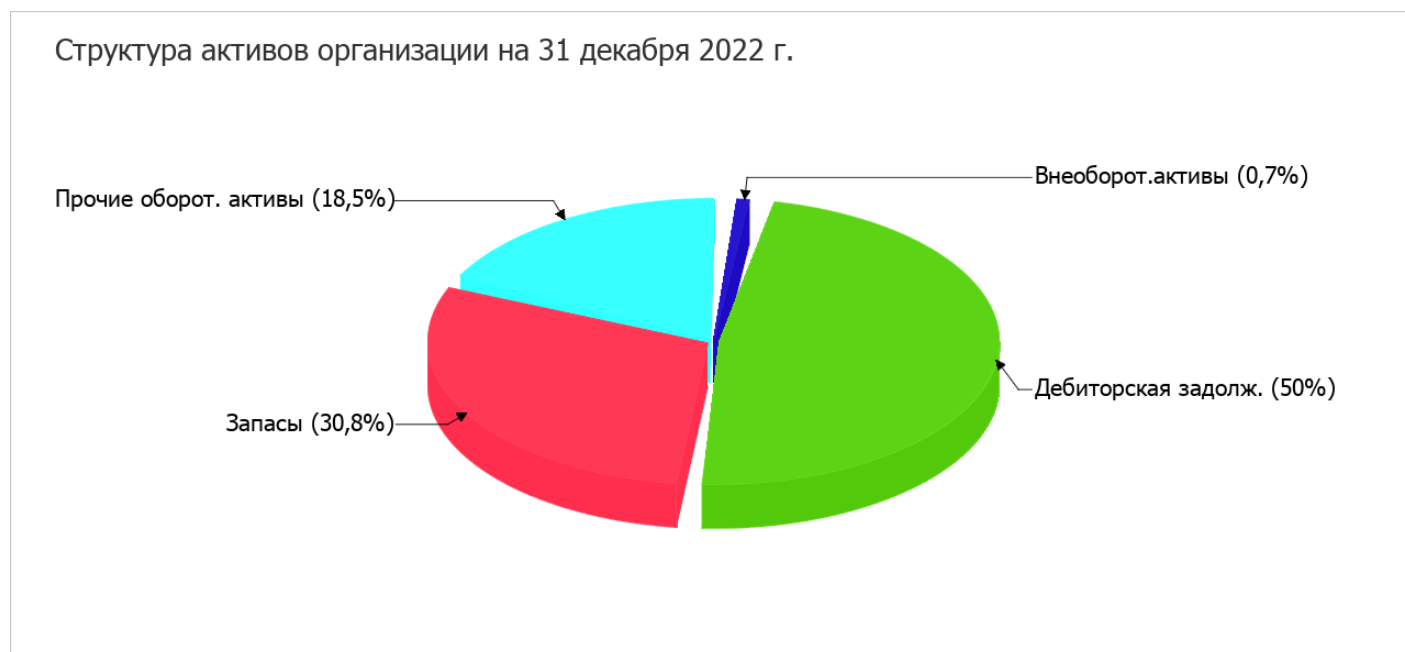
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	521	482	0,8	0,7	-39	-7,5
в том числе: основные средства	80	41	0,1	0,1	-39	-48,8
нематериальные активы	441	441	0,6	0,7	–	–
2. Оборотные, всего	67 562	64 426	99,2	99,3	-3 136	-4,6
в том числе: запасы	38 870	19 985	57,1	30,8	-18 885	-48,6
дебиторская задолженность	26 219	32 454	38,5	50	+6 235	+23,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	2 473	11 987	3,6	18,5	+9 514	+4,8 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	14 479	15 205	21,3	23,4	+726	+5
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	53 604	49 703	78,7	76,6	-3 901	-7,3

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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	68 083	64 908	100	100	-3 175	-4,7

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

Структура активов организации на 31.12.2022 характеризуется большой долей (99,3%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период изменились незначительно (на 4,7%). Хотя имело место снижение активов, собственный капитал увеличился на 5%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



Снижение активов организации связано, главным образом, со снижением показателя по строке "запасы" на 18 885 тыс. руб. (или 99,8% вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "кредиторская задолженность" (-3 901 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации за весь анализируемый период).

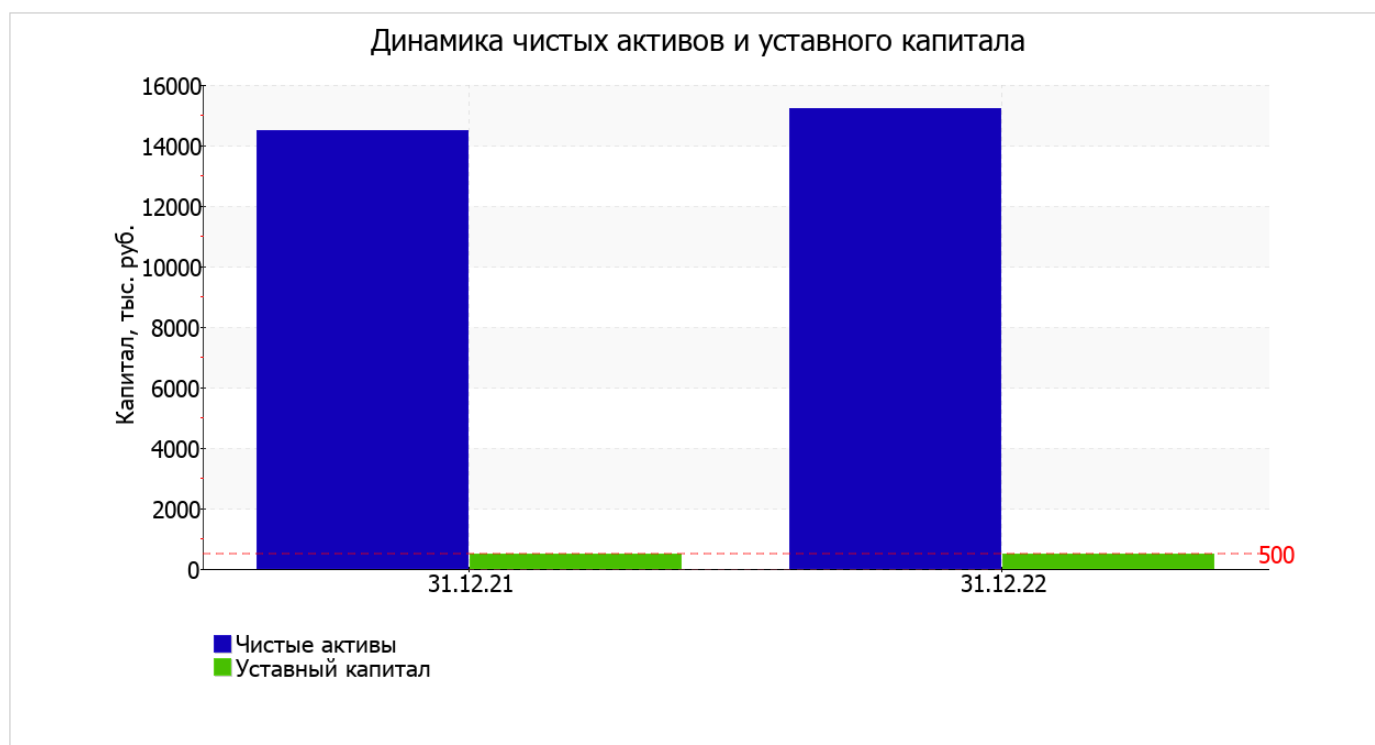
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+9 514 тыс. руб. и +726 тыс. руб. соответственно).

С 14 479,0 тыс. руб. до 15 205,0 тыс. руб. (на 726 тыс. руб.) увеличился собственный капитал организации за весь анализируемый период.

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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	14 479	15 205	21,3	23,4	+726	+5
2. Уставный капитал	500	500	0,7	0,8	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	13 979	14 705	20,5	22,7	+726	+5,2

Чистые активы организации на 31 декабря 2022 г. namного (в **30,4** раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на **5%** за весь анализируемый 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 капитала представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

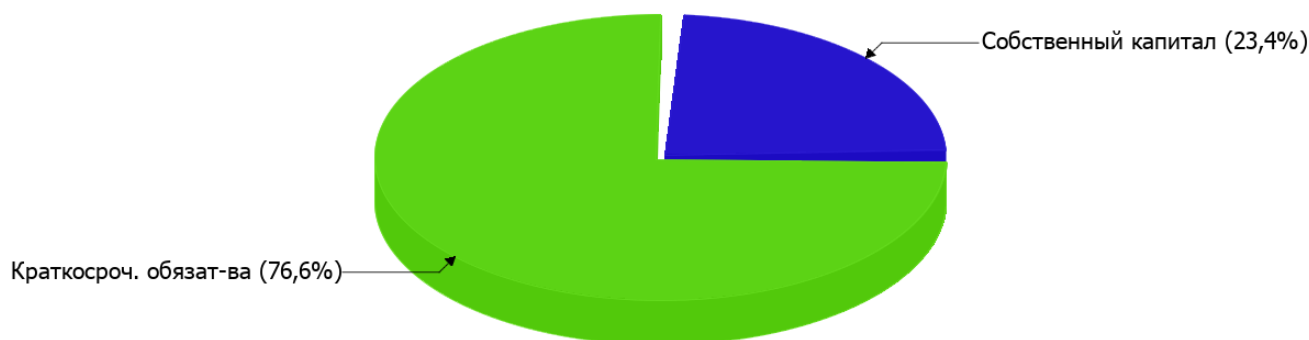
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,21	0,23	+0,02	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	0,21	0,23	+0,02	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,21	0,23	+0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,96	0,97	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,36	0,74	+0,38	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 2022 г. составил **0,23**. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**23%**) в общем капитале организации. коэффициент автономии в течение анализируемого периода повысился на **0,02**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2022 равнялся **0,23**. за весь анализируемый период отмечено явное повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на **0,02**. на 31.12.2022 значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

за год отмечен ощутимый рост коэффициента покрытия инвестиций до **0,23** (на **0,02**). Значение коэффициента на 31.12.2022 значительно ниже нормы.

на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **0,74**. за год произошел стремительный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **0,38**. на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение.

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
	31.12.2021	31.12.2022		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,26	1,3	+0,04	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,54	0,89	+0,35	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05	0,24	+0,19	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**1,3** против нормативного значения 1,8). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент вырос на **0,04**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **0,89**. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**0,24**). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,19**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПЕРВЫЙ" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

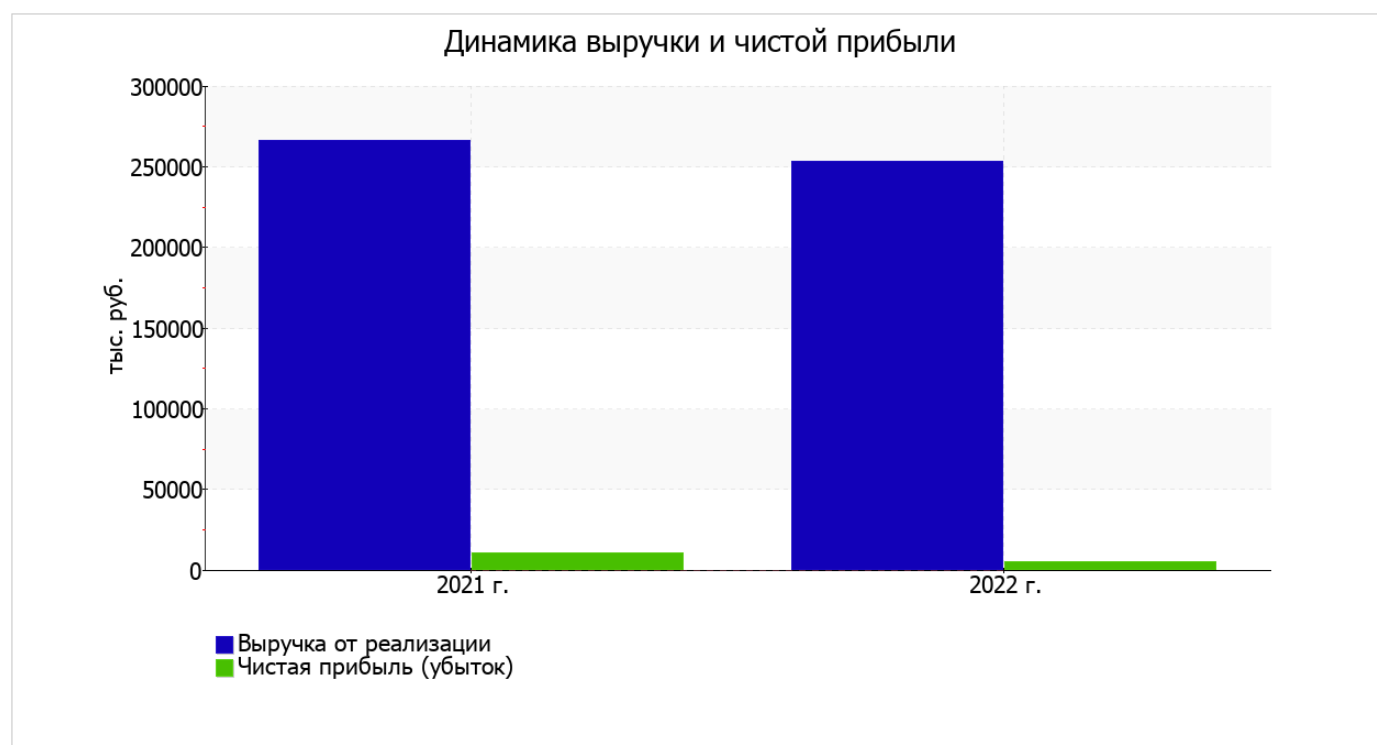
Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **7 798** тыс. руб., что составило 3,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **9 355** тыс. руб., или на **54,5%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **12 985** и **3 630** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-4,9%**) опережает изменение расходов (**-1,5%**)

убыток от прочих операций за последний год составил 1 547 тыс. руб., что на 2 299 тыс. руб. (59,8%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2021 г.	2022 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	265 982	252 997	-12 985	-4,9	259 490
2. Расходы по обычным видам деятельности	248 829	245 199	-3 630	-1,5	247 014
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	17 153	7 798	-9 355	-54,5	12 476
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-3 846	-1 547	+2 299	↑	-2 697
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	13 307	6 251	-7 056	-53	9 779
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-2 661	-1 250	+1 411	↑	-1 956
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	10 646	5 001	-5 645	-53	7 824
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	10 646	726	-9 920	-93,2	5 686
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	726	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПЕРВЫЙ" в течение всего анализируемого периода.



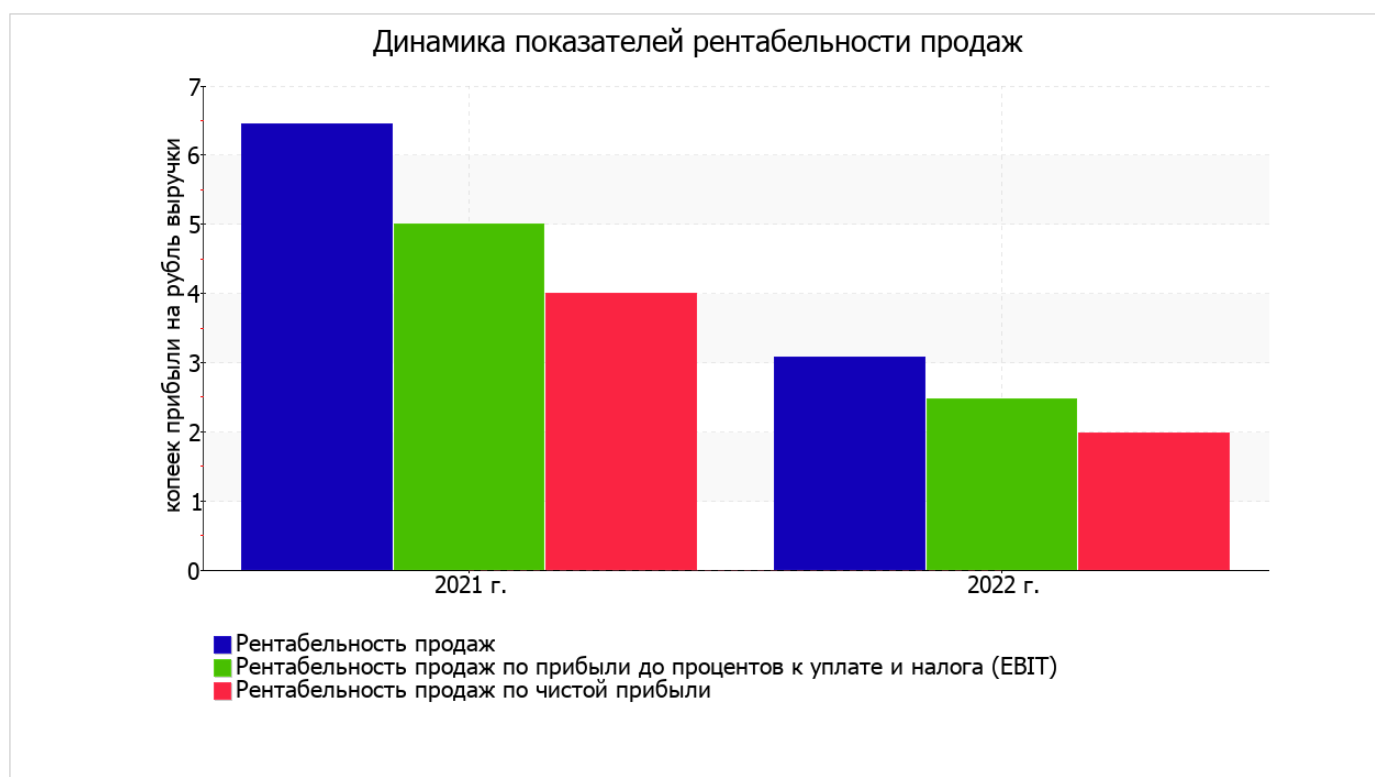
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2021 г.	2022 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 4%.	6,4	3,1	-3,3	-52,2
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	5	2,5	-2,5	-50,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	4	2	-2	-50,6

Представленные в таблице показатели рентабельности за период 01.01–31.12.2022 имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПЕРВЫЙ".

Рентабельность продаж за период 01.01–31.12.2022 составила 3,1%. Тем не менее, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2021) (-3,3%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2022 год составил 2,5%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 2,5 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	33,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	7,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	42,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,337 руб.

за 2022 год значение рентабельности активов (7,5%) можно характеризовать как хорошее.

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. 2022 г.
	2022 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 109 и менее дн.)	95	3,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 23 дн.)	44	8,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 45 дн.)	42	8,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	75	4,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 117 и менее дн.)	96	3,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	21	17

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 96 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 44 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПЕРВЫЙ" за последний год.

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

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **23%**);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже нормального значения;
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (**-3,3** процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной **6,4%**);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**-2,5** коп. от аналогичного показателя рентабельности за такой же период прошлого года).

С очень хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,23**, характеризуется как, без сомнения, хорошее;
- увеличение собственного капитала организации при том что, активы АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПЕРВЫЙ" изменились незначительно (на **4,7%**).

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормативному значению;
- существенная, по сравнению с общей стоимостью активов организации чистая прибыль (**7,5%** за последний год);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила **5 001** тыс. руб.

С позитивной стороны финансовое положение и результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПЕРВЫЙ" характеризуют такие показатели:

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за последний год получена прибыль от продаж (**7 798** тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-9 355** тыс. руб.).

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- 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);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Как следует из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПЕРВЫЙ" имеются все возможности для эффективной деятельности.