

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИМТЭКС-ЮГ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2312130619

Код причины постановки на учет (КПП): 231201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая текстильными изделиями (ОКВЭД 46.41).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

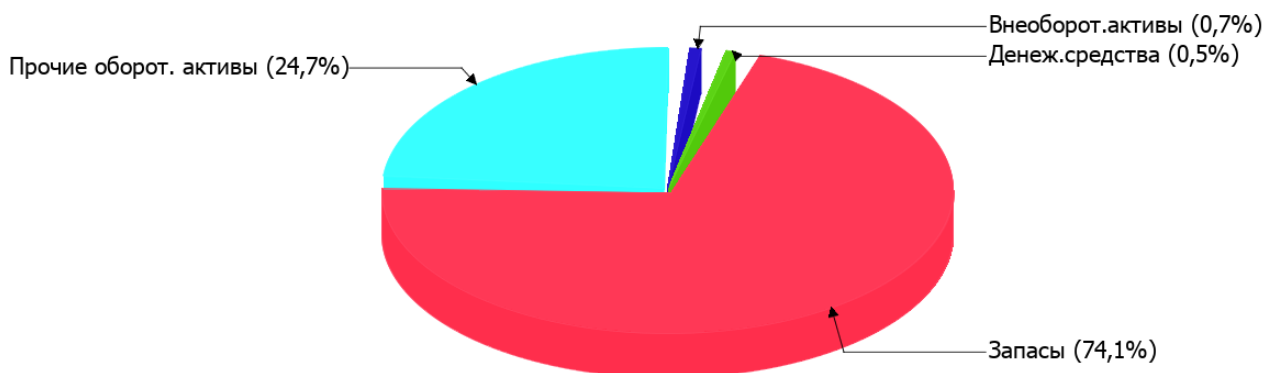
| Показатель                  | Значение показателя |            |   |  | Изменение за анализируемый период |                                 |
|-----------------------------|---------------------|------------|---|--|-----------------------------------|---------------------------------|
|                             | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |  | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± % ((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                             | 31.12.2021          | 31.12.2022 | на начало<br>анализируемого<br>периода (31.12.2021) | на конец<br>анализируемого<br>периода (31.12.2022) |                                   |                                 |
| Актив                       |                     |            |   |  |                                   |                                 |
| Внеоборотные активы         | 1 046               | 620        | 1   | 0,7  | -426                              | -40,7                           |
| Оборотные                   | 103 697             | 93 567     | 99  | 99,3   | -10 130                           | -9,8                            |
| Пассив                      |                     |            |   |  |                                   |                                 |
| Собственный капитал         | 93 276              | 84 463     | 89,1  | 89,7   | -8 813                            | -9,4                            |
| Долгосрочные обязательства  | –                   | –          | –   | –  | –                                 | –                               |
| Краткосрочные обязательства | 11 467              | 9 724      | 10,9  | 10,3   | -1 743                            | -15,2                           |
| Валюта баланса              | 104 743             | 94 187     | 100   | 100  | -10 556                           | -10,1                           |

\* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Соотношение основных качественных групп активов организации на последний день анализируемого периода (31.12.2022) характеризуется большой долей (99,3%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за год уменьшились на 10 556 тыс. руб. (на 10,1%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации (уменьшился на 8 813 тыс. руб.).

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

## Структура активов организации на 31 декабря 2022 г.



Снижение величины активов организации связано, в основном, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- финансовые и другие оборотные активы – **10 341** тыс. руб. (**88,6%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **901** тыс. руб. (**7,7%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – **8 813** тыс. руб. (**83,5%**)
- кредиторская задолженность – **1 743** тыс. руб. (**16,5%**)

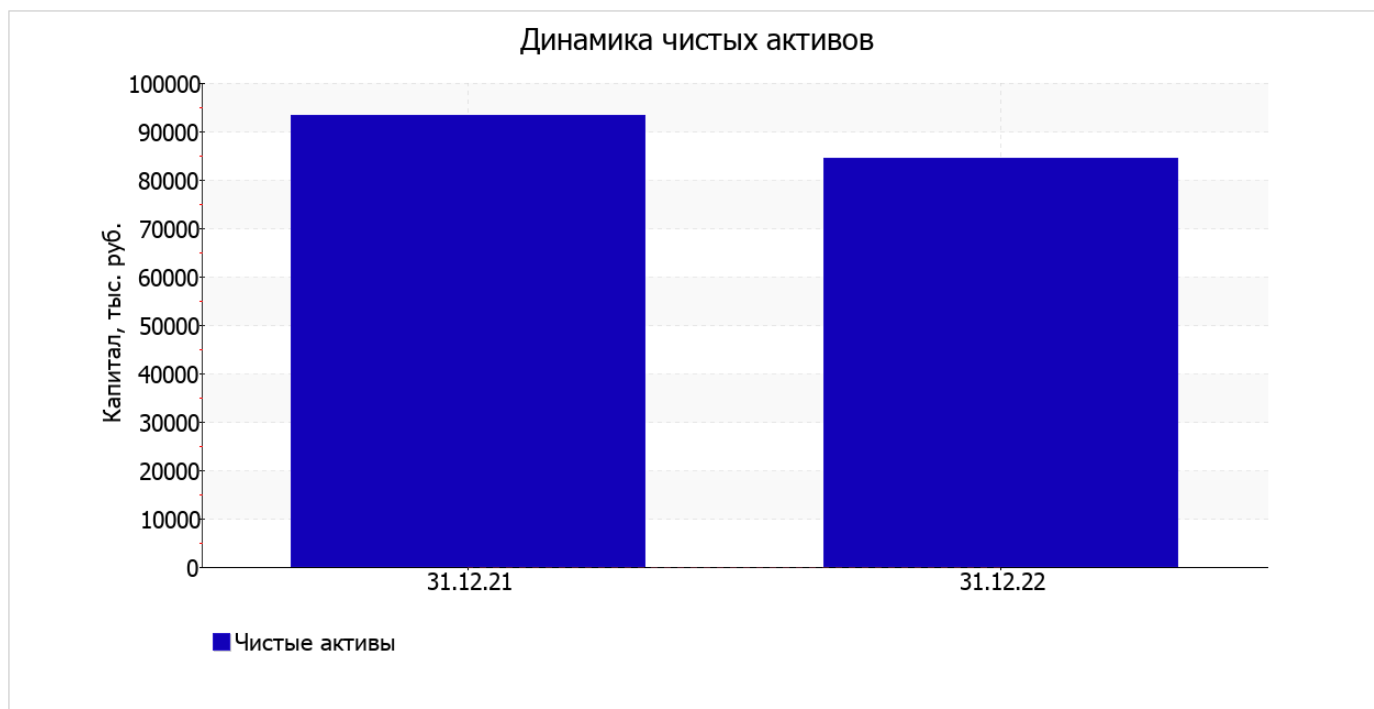
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе (**+1 112** тыс. руб. ).

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2022 составил **84 463,0** тыс. руб. за последний год собственный капитал организации явно уменьшился (**-8 813,0** тыс. руб.).

## 2.2. Оценка стоимости чистых активов организации

| Показатель       | Значение показателя |            |   |  | Изменение                |                              |
|------------------|---------------------|------------|---|--|--------------------------|------------------------------|
|                  | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |  | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-<br>гр.2) : гр.2) |
|                  | 31.12.2021          | 31.12.2022 | на начало<br>анализируемого периода<br>(31.12.2021) | на конец<br>анализируемого периода<br>(31.12.2022) |                          |                              |
| 1. Чистые активы | 93 276              | 84 463     | 89,1  | 89,7   | -8 813                   | -9,4                         |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов на **9,4%** за весь рассматриваемый период. 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.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

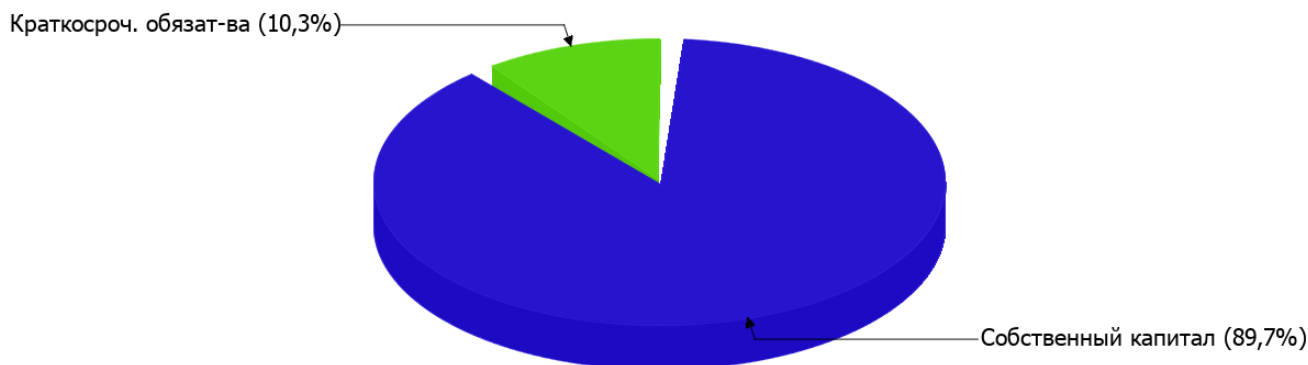
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель  | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение   |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|--|
|   | 31.12.2021          | 31.12.2022 |                                  |  |
| Коэффициент автономии   | 0,89                | 0,9        | +0,01                            | 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 | 0,89                | 0,9        | +0,01                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.  |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,89                | 0,9        | +0,01                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65. |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | 1,34                | 1,2        | -0,14                            | 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 31.12.2022 составил **0,9**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**90%**) в общем капитале; организация слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии несколько вырос.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



на последний день анализируемого периода (31.12.2022) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,9**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период практически не изменился, увеличившись всего лишь на **0,01**. по состоянию на 31.12.2022 значение коэффициента можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

за весь анализируемый период имел место несущественный рост коэффициента покрытия инвестиций – до **0,9 (+0,01)**. Значение коэффициента на 31.12.2022 полностью соответствует нормативному значению.

за весь анализируемый период наблюдалось заметное снижение коэффициента обеспеченности материальных запасов до **1,2 (на 0,14)**. по состоянию на 31.12.2022 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует исключительно хорошее 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 |                                    |   |
| Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 9,04                | 9,62       | +0,58                              | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.  |
| Коэффициент абсолютной ликвидности      | 0,12                | 0,05       | -0,07                              | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**9,62** при нормативном значении 1,8). При этом в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,58**.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,05**). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за последний год коэффициент абсолютной ликвидности снизился на - **0,07**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

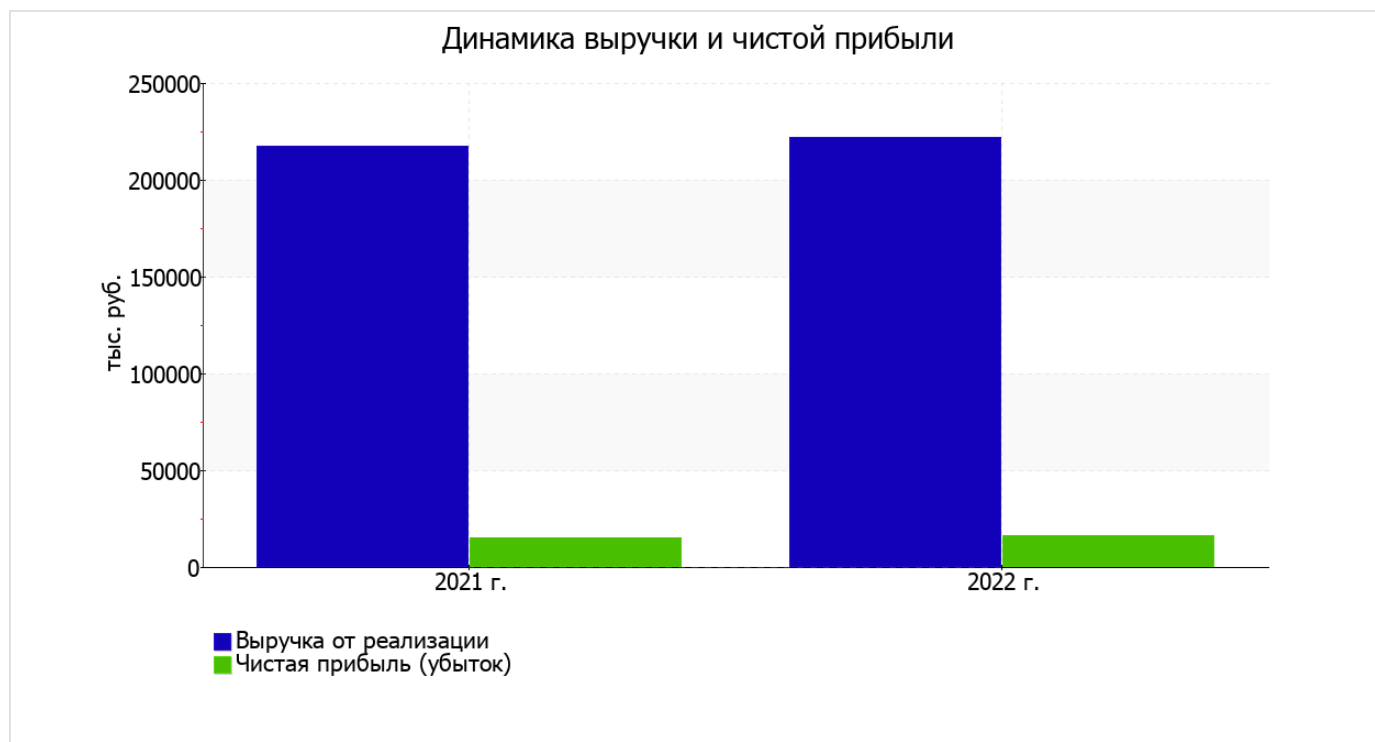
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИМТЭКС-ЮГ" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 17 798 тыс. руб., что составило 8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 1 831 тыс. руб., или на 11,5%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 4 485 и 2 654 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+2,1%) опережает изменение расходов (+1,3%)

| 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  | 217 207                        | 221 692 | +4 485                  | +2,1            | 219 450                             |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности              | 201 240                        | 203 894 | +2 654                  | +1,3            | 202 567                             |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | 15 967                         | 17 798  | +1 831                  | +11,5           | 16 883                              |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | 2 082                          | 1 542   | -540                    | -25,9           | 1 812                               |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 18 049                         | 19 340  | +1 291                  | +7,2            | 18 695                              |
| 6. Проценты к уплате                                  | —                              | —       | —                       | —               | —                                   |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | 2 755                          | 3 152   | +397                    | +14,4           | 2 954                               |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | 15 294                         | 16 188  | +894                    | +5,8            | 15 741                              |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



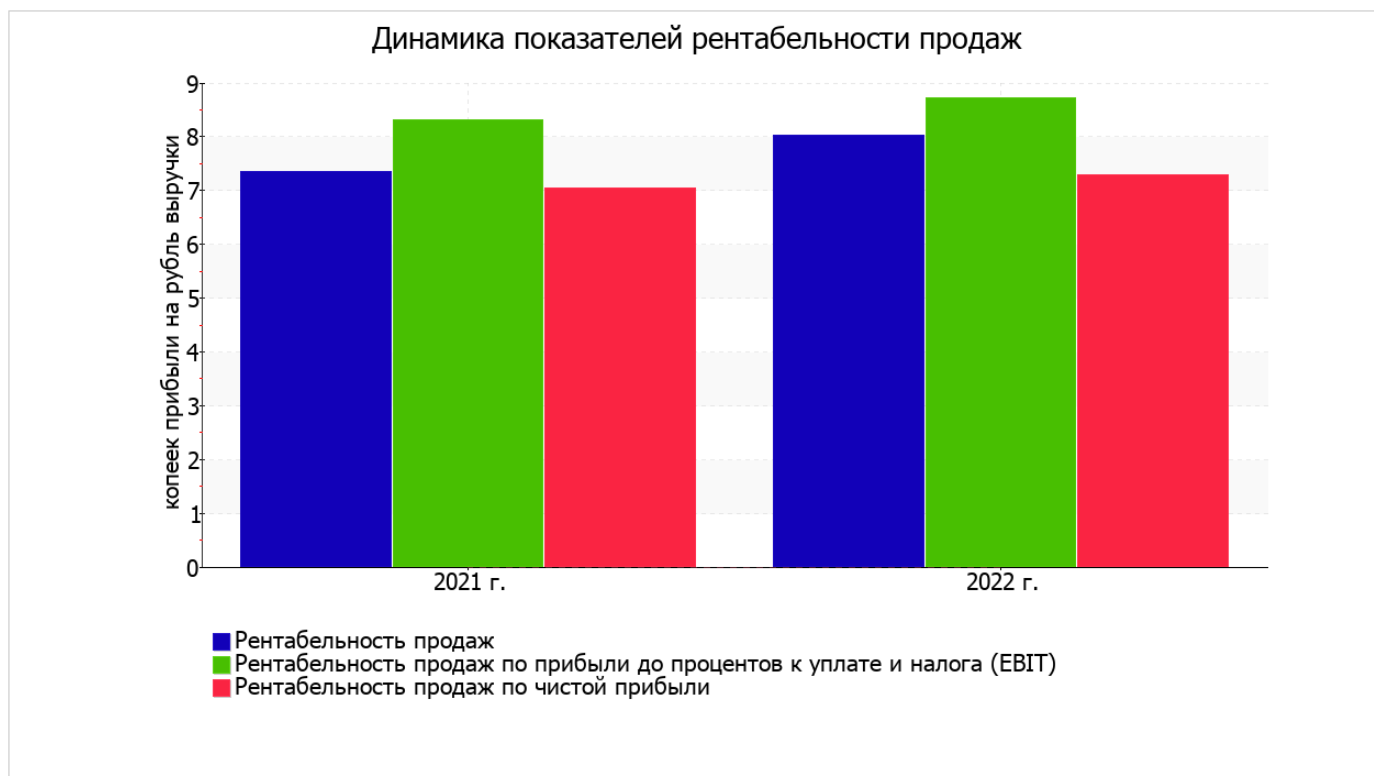
### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности  | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с<br>рубля) |         | Изменение<br>показателя   |                       |
|--|---|---------|---------------------------|-----------------------|
|  | 2021 г.   | 2022 г. | коп.,<br>(гр.3 -<br>гр.2) | ± %<br>((3-2)<br>: 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.                | 7,4   | 8       | +0,6                      | +9,2                  |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                              | 8,3   | 8,7     | +0,4                      | +5                    |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более. | 7   | 7,3     | +0,3                      | +3,7                  |

[За последний период] организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 8% от полученной выручки. Более того, имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2021) (+0,6%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 составила 8,7%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИМТЭКС-ЮГ" содержалось 8,7 коп. прибыли 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   |
|--|------------------------|---|
|  | 2022 г.                |   |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 18,2                   | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более. |
| Рентабельность активов (ROA)               | 16,3                   | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.               |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 21,8                   | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.           |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,182 руб. чистой прибыли.

за период 01.01–31.12.2022 значение рентабельности активов (16,3%) можно характеризовать как исключительно хорошее.

### 3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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<br>в днях | Коэфф.<br>2022 г. |
|--|--------------------|-------------------|
|  | 2022 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 109 и менее дн.)     | 162                | 2,2               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 23 дн.) | –                  | –                 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)   | 17                 | 20,9              |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 117 и менее дн.)                         | 164                | 2,2               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)   | 146                | 2,5               |

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 164 календарных дня.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на 31 декабря 2022 г.) и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИМТЭКС-ЮГ" в течение анализируемого периода.

Анализ выявил следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2022 (0,9) можно характеризовать как исключительно хорошее;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (16,3% за последний год);
- рост рентабельности продаж (+0,6 процентных пункта от рентабельности 7,4% за аналогичный период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 90% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2022 год получена прибыль от продаж (17 798 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+1 831 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2022 год составила 16 188 тыс. руб. (+894 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие положительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- доля собственного капитала неоправданно высока (90%);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИМТЭКС-ЮГ" (+0,4 коп. к 8,3 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Анализ выявил следующие отрицательные показатели финансового положения организации:

- коэффициент абсолютной ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов организации.

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями имеют хорошие возможности для расширения своей деятельности за счет привлечения кредитных ресурсов.