# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ША-ДЭ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7710439099

Код причины постановки на учет (КПП): 770701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность ресторанов и кафе с полным ресторанным обслуживанием, кафетериев, ресторанов быстрого питания и самообслуживания (ОКВЭД 56.10.1).

## 2. Анализ финансового положения

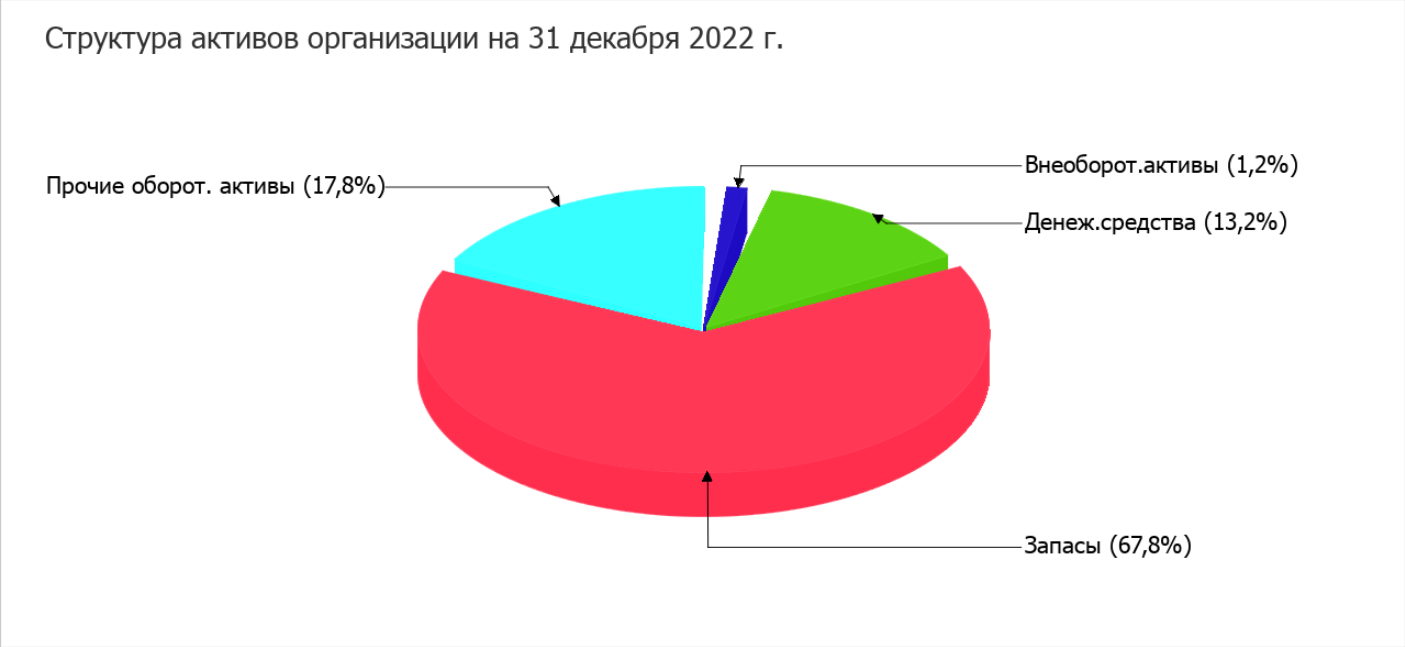
### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (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 | | | | | | |
| Внеоборотные активы | 478 | 645 | 1,1 | 1,2 | +167 | +34,9 |
| Оборотные | 44 641 | 53 601 | 98,9 | 98,8 | +8 960 | +20,1 |
| Пассив | | | | | | |
| Собственный капитал | 35 486 | 37 939 | 78,6 | 69,9 | +2 453 | +6,9 |
| Долгосрочные обязательства | 1 400 | 1 000 | 3,1 | 1,8 | -400 | -28,6 |
| Краткосрочные обязательства | 8 233 | 15 307 | 18,2 | 28,2 | +7 074 | +85,9 |
| Валюта баланса | 45 119 | 54 246 | 100 | 100 | +9 127 | +20,2 |

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Соотношение основных качественных групп активов организации на 31 декабря 2022 г. характеризуется значительной долей (98,8%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 9 127 тыс. руб. (на 20,2%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 6,9%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:




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):

- запасы – 6 224 тыс. руб. (68,2%)
- финансовые и другие оборотные активы – 1 545 тыс. руб. (16,9%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 1 191 тыс. руб. (13%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- другие краткосрочные обязательства – 5 268 тыс. руб. (55,3%)
- капитал и резервы – 2 453 тыс. руб. (25,7%)
- кредиторская задолженность – 1 806 тыс. руб. (19%)

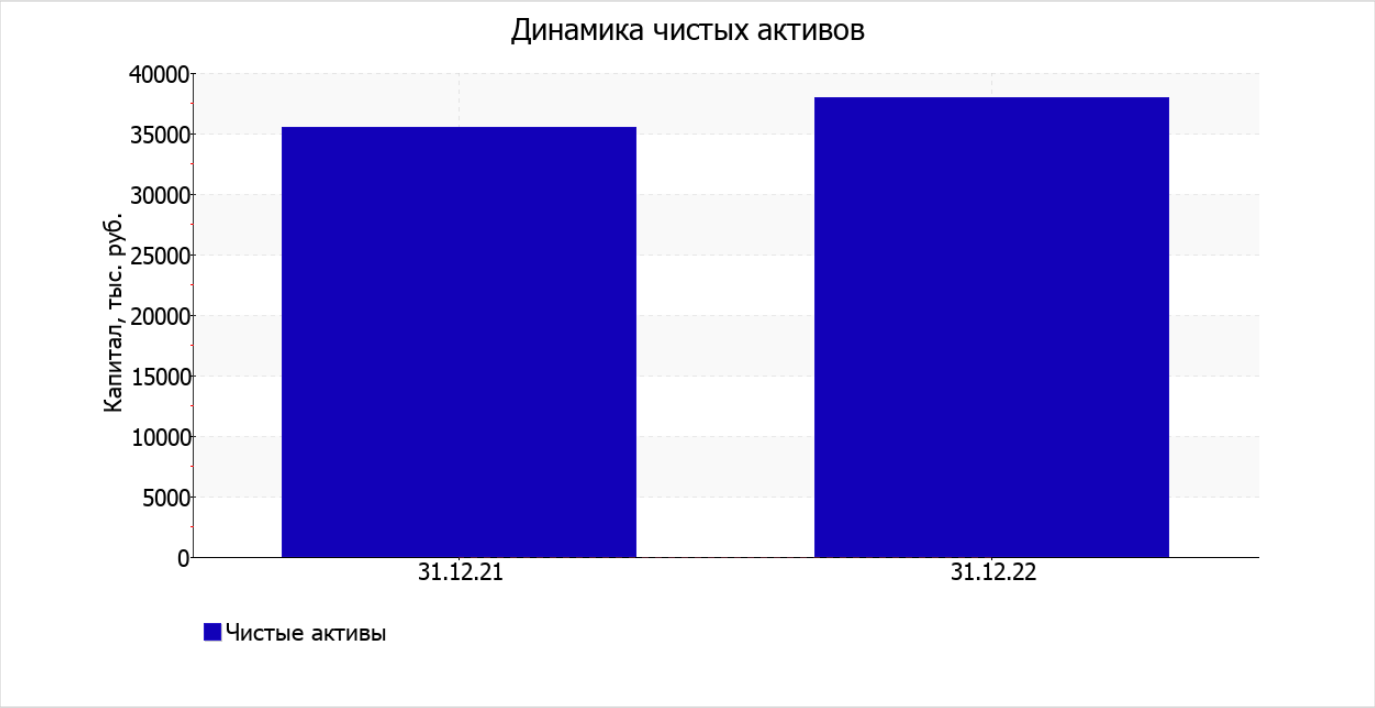
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "долгосрочные заемные средства" в пассиве ( -400 тыс. руб. ).

за последний год собственный капитал организации ощутимо вырос до 37 939,0 тыс. руб. (т.е. на 2 453,0 тыс. руб., или на 6,9%).

## 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) |
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | на начало анализируемого периода (31.12.2021) | на конец анализируемого периода (31.12.2022) | | |
| 1. Чистые активы | 35 486 | 37 939 | 78,6 | 69,9 | +2 453 | +6,9 |

Имеющаяся величина чистых активов 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 6,9% 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



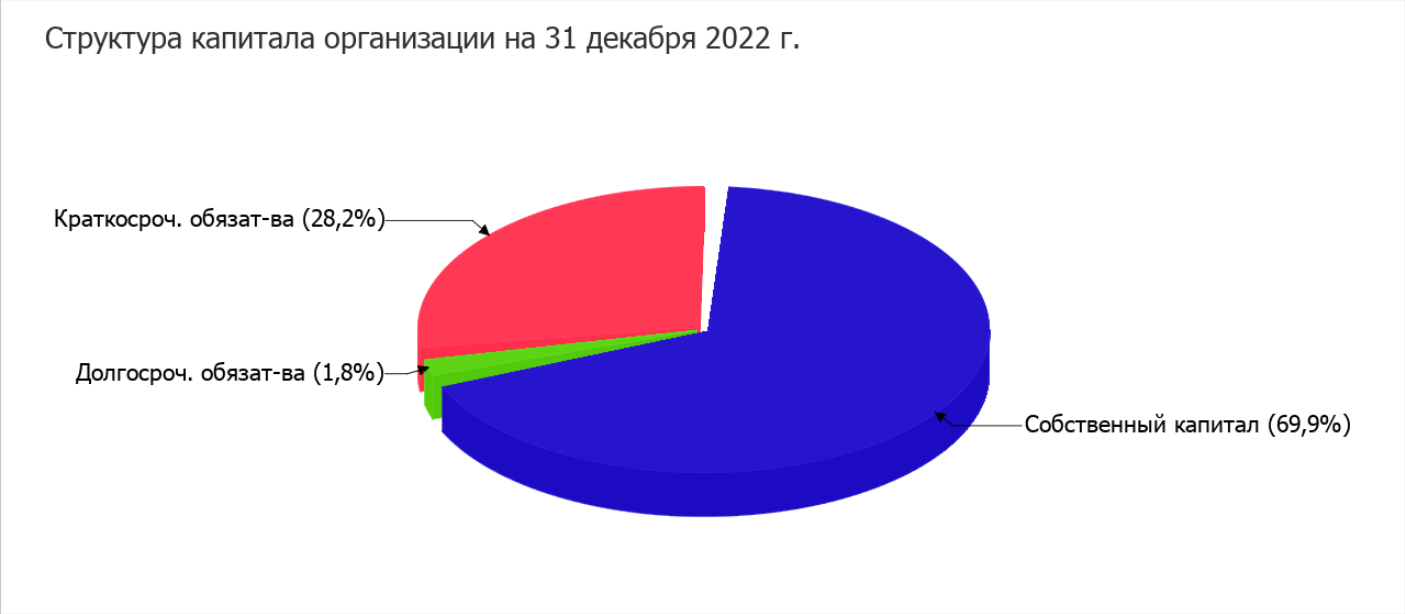

## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | | |
| Коэффициент автономии | 0,79 | 0,7 | -0,09 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,78 | 0,7 | -0,08 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,82 | 0,72 | -0,1 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | 1,15 | 1,01 | -0,14 | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 0,85 | 0,94 | +0,09 | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2022 г. составил 0,7. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет 70% в общем капитале организации). за год произошло явное снижение коэффициента автономии, составившее 0,09.

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




за весь рассматриваемый период произошло ощутимое падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами до 0,7 (-0,08). на 31.12.2022 значение коэффициента характеризуется как очень хорошее.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций явно снизился, уменьшившись на 0,1: до 0,72. Значение коэффициента на 31.12.2022 ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только 72%).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2022 г. составил 1,01. При этом на начало анализируемого периода (31.12.2021) коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся 1,15 (т.е. имело место уменьшение на 0,14). коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода демонстрирует очень хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (93,9% и 6,1% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 8,4%.

## 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 | 5,42 | 3,5 | -1,92 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2. |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,73 | 0,47 | -0,26 | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более. |

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 3,5. При этом за весь рассматриваемый период имело место ухудшение значения показателя – коэффициент текущей ликвидности снизился на -1,92.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,47. Несмотря на это следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на -0,26.

# 3. Анализ эффективности деятельности организации

## 3.1. Обзор результатов деятельности

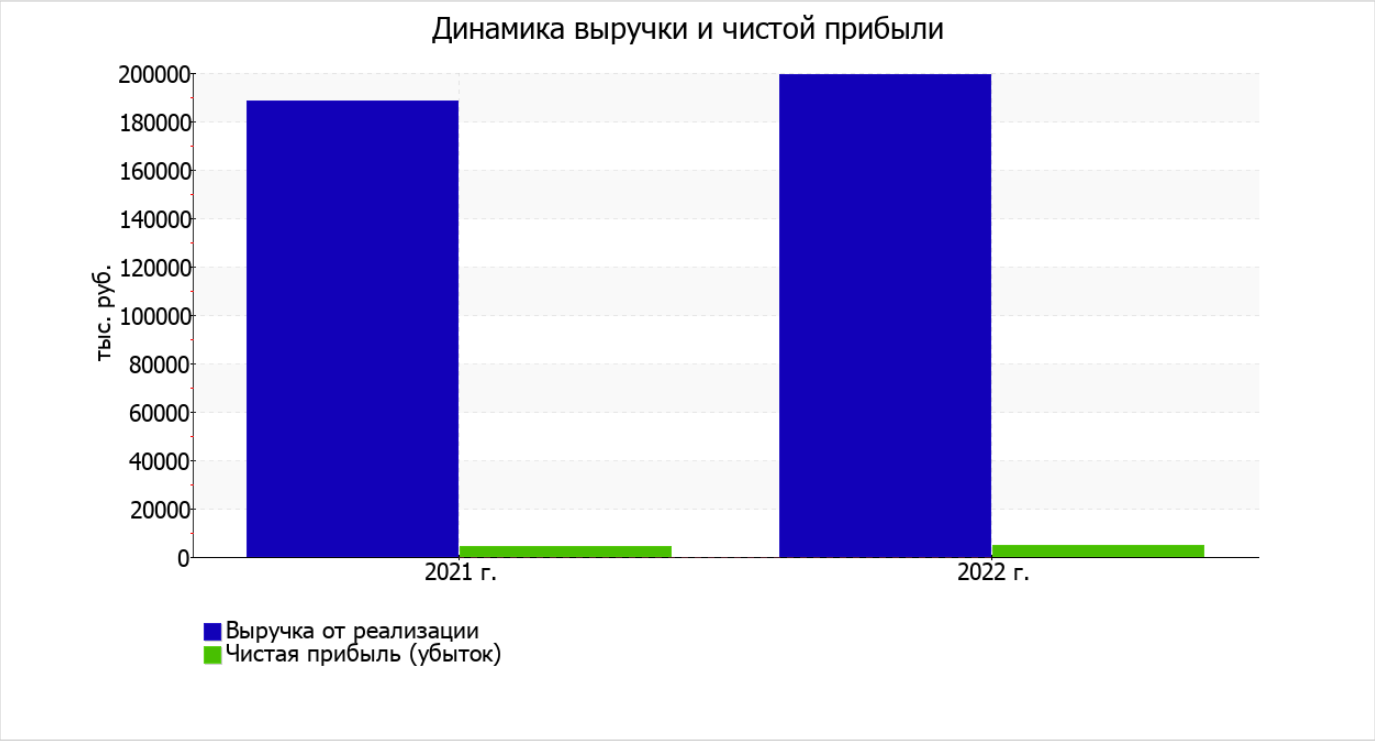
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ША-ДЭ" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 13 525 тыс. руб., что составило 6,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 932 тыс. руб., или на 7,4%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 10 930 и 9 998 тыс. руб. соответственно).

| 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 | 188 247 | 199 177 | +10 930 | +5,8 | 193 712 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 175 654 | 185 652 | +9 998 | +5,7 | 180 653 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 12 593 | 13 525 | +932 | +7,4 | 13 059 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -2 245 | -2 214 | +31 | ↑ | -2 230 |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 10 348 | 11 311 | +963 | +9,3 | 10 830 |
| 6. Проценты к уплате | – | – | – | – | – |
| 7. Налоги на прибыль (доходы) | 6 161 | 6 565 | +404 | +6,6 | 6 363 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7) | 4 187 | 4 746 | +559 | +13,4 | 4 467 |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



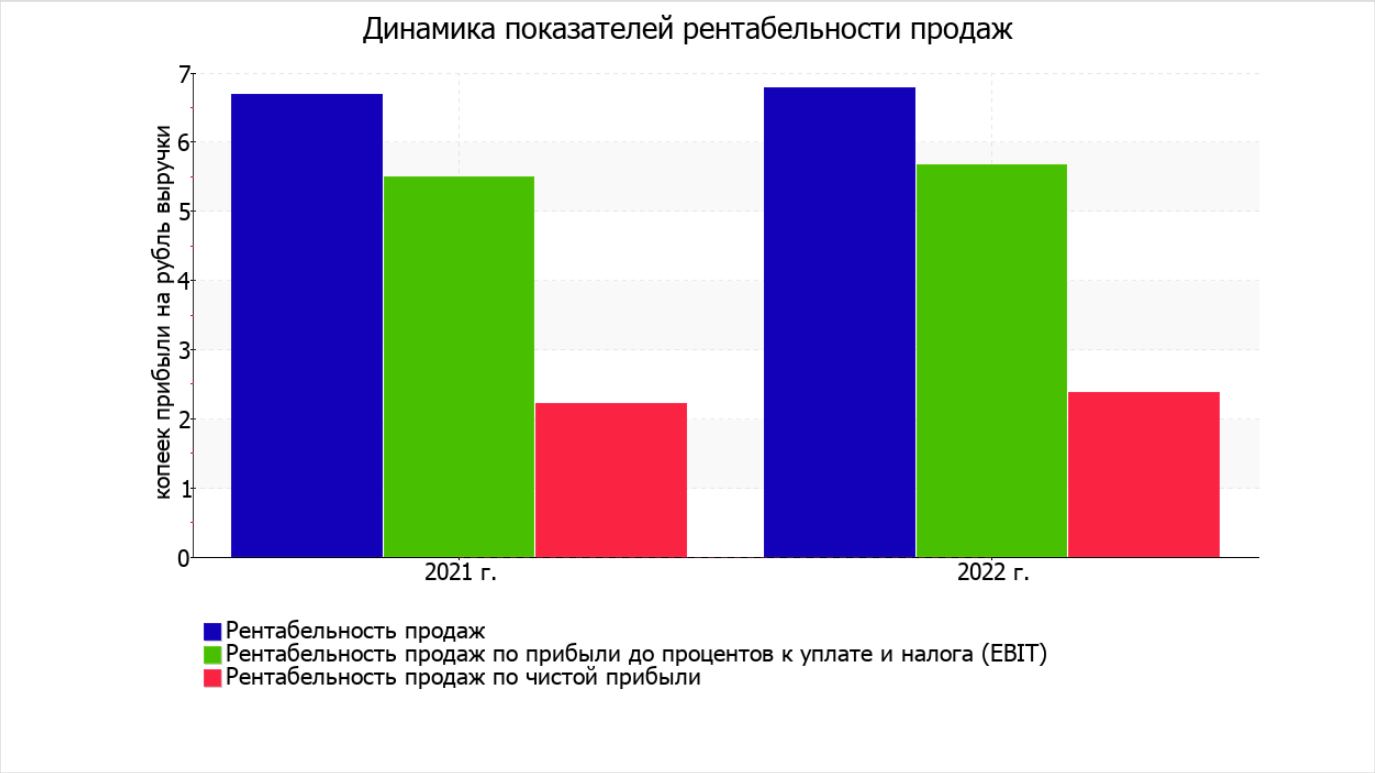

## 3.2. Анализ рентабельности

| 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: 5% и более. | 6,7 | 6,8 | +0,1 | +1,5 |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 5,5 | 5,7 | +0,2 | +3,3 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%. | 2,2 | 2,4 | +0,2 | +7,1 |

Представленные в таблице показатели рентабельности за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ША-ДЭ".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 6,8 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+0,1 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 5,7%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 5,7 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 |
|---|---|---|
| | 2022 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 12,9 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 18%. |
| Рентабельность активов (ROA) | 9,6 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 29,8 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,129 руб.

за последний год значение рентабельности активов (9,6%) соответствует норме.

## 3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в 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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 64 и менее дн.) | 90 | 4,1 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 20 и менее дн.) | – | – |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 12 | 29,2 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 85 дн.) | 91 | 4 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 67 | 5,4 |

* 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 91 календарный день.

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на 31.12.2022) и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ША-ДЭ" за год.

Следующие 7 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,7);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение, равное 0,7;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- чистая прибыль за 2022 год составила 4 746 тыс. руб. (+559 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

С хорошей стороны результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- положительная динамика рентабельности продаж (+0,1 процентных пункта от рентабельности 6,7% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- за последний год получена прибыль от продаж (13 525 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+932 тыс. руб.);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ША-ДЭ" (+0,2 коп. к 5,5 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

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

- низкая рентабельность активов (9,6% за последний год);
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 72% от общего капитала организации).

Полученные значения показателей свидетельствуют о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями относятся к категории заемщиков с хорошей кредитоспособностью.