

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДАЛИ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7710489653

Код причины постановки на учет (КПП): 771301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая шоколадом и сахаристыми кондитерскими изделиями (ОКВЭД 46.36.2).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДАЛИ"

### 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)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	43 587	91 530	11	18,3	+47 943	+110
в том числе: основные средства	42 979	90 292	10,9	18,1	+47 313	+110,1
нематериальные активы	608	1 238	0,2	0,2	+630	+103,6
2. Оборотные, всего	352 027	407 710	89	81,7	+55 683	+15,8
в том числе: запасы	205 104	219 222	51,8	43,9	+14 118	+6,9
дебиторская задолженность	135 867	165 021	34,3	33,1	+29 154	+21,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	2 314	14 376	0,6	2,9	+12 062	+6,2 раза
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	21 239	69 691	5,4	14	+48 452	+3,3 раза
2. Долгосрочные обязательства, всего	50 000	50 000	12,6	10	-	-
в том числе: заемные средства	50 000	50 000	12,6	10	-	-

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	324 375	379 549	82	76	+55 174	+17
в том числе: заемные средства	50 000	40 650	12,6	8,1	-9 350	-18,7
Валюта баланса	395 614	499 240	100	100	+103 626	+26,2

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

Активы на 31.12.2022 характеризуются соотношением: 18,3% внеоборотных активов и 81,7% текущих. Активы организации за весь анализируемый период увеличились на 103 626 тыс. руб. (на 26,2%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 3,3 раза. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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):

- основные средства – 47 313 тыс. руб. (45,7%)
- дебиторская задолженность – 29 154 тыс. руб. (28,1%)
- запасы – 14 118 тыс. руб. (13,6%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 12 062 тыс. руб. (11,6%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 64 524 тыс. руб. (57,1%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 48 452 тыс. руб. (42,9%)

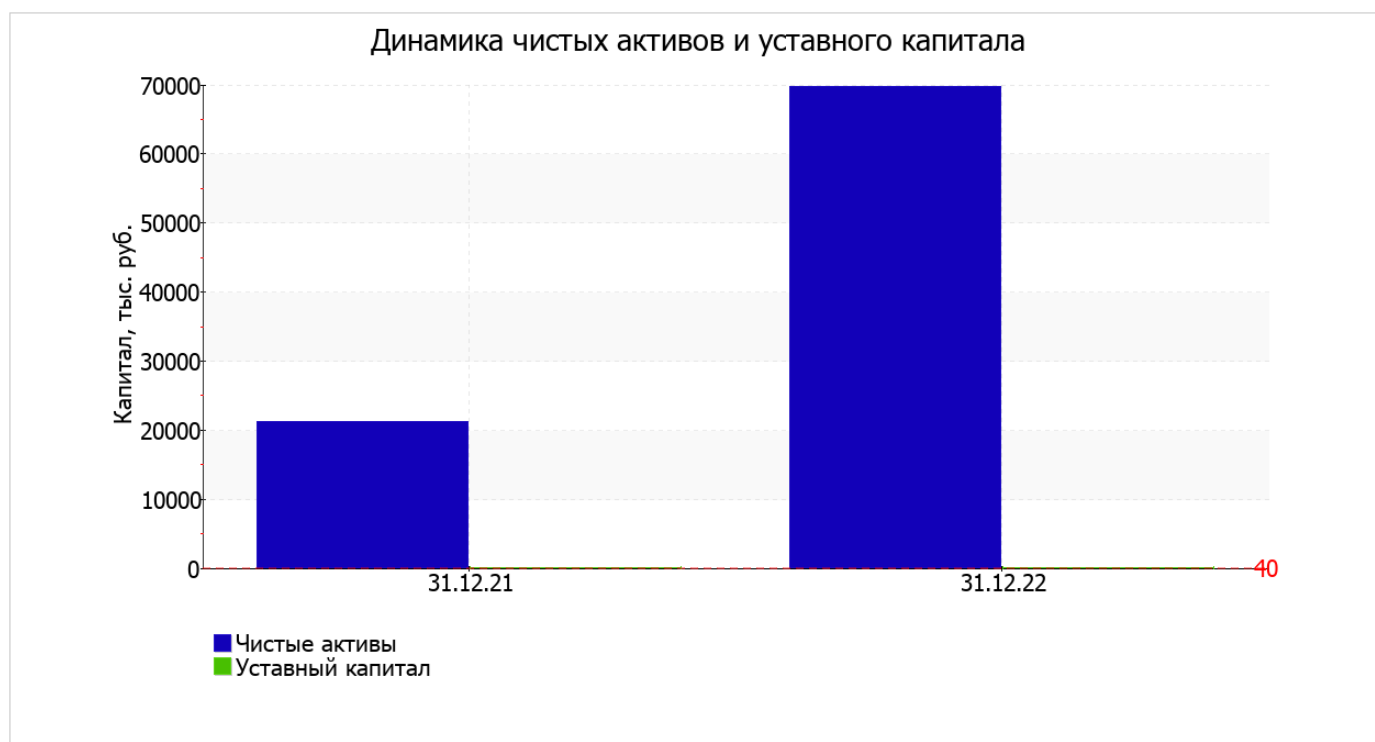
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные заемные средства" в пассиве ( -9 350 тыс. руб. ).

в течение анализируемого периода собственный капитал организации резко увеличился в 3,3 раза и составил 69 691,0 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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	21 239	69 691	5,4	14	+48 452	+3,3 раза
2. Уставный капитал	40	40	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	21 199	69 651	5,4	14	+48 452	+3,3 раза

Чистые активы организации на 31.12.2022 намного (в 1 742,3 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов в 3,3 раза за последний год. 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.



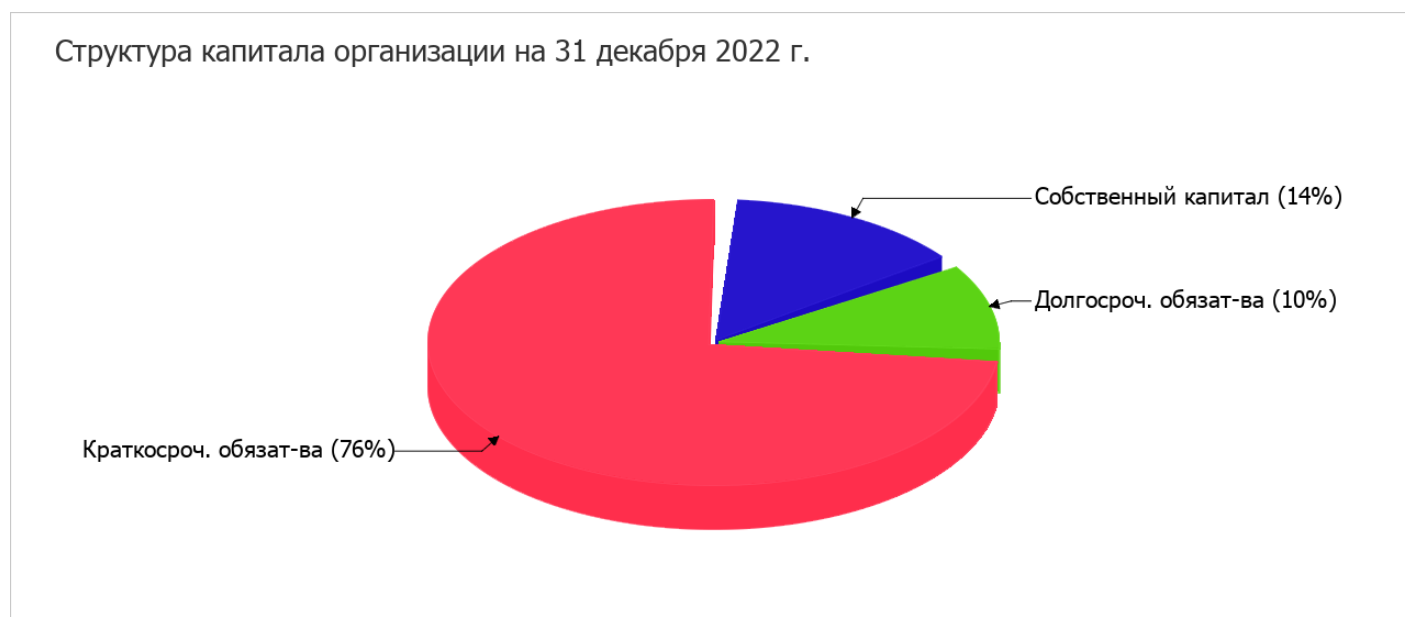
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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	0,05	0,14	+0,09	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,4 (оптимальное 0,5-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,06	-0,05	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,18	0,24	+0,06	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-1,05	-0,31	+0,74	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,11	-0,1	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,87	0,88	+0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2022 составил **0,14**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**14%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. за весь анализируемый период отмечено весьма значительное, на **0,09**, повышение коэффициента автономии.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **-0,05**. за весь рассматриваемый период имел место заметный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на **0,01**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента соответствует норме.

за год имело место значительное повышение коэффициента покрытия инвестиций до **0,24** (на **0,06**). Значение коэффициента на 31 декабря 2022 г. значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **24%**).

за год отмечено ощутимое повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов на **0,01** – до **-0,1**. на 31 декабря 2022 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (88,4% и 11,6% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 1,7%.

## 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	<b>1,09</b>	<b>1,07</b>	<b>-0,02</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>0,43</b>	<b>0,47</b>	<b>+0,04</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>0,01</b>	<b>0,04</b>	<b>+0,03</b>	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,07**. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,02**.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31.12.2022 также оказался ниже нормы (**0,47**). Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,04**. При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **0,03**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДАЛИ" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **48 637** тыс. руб., что составляет 6,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **21 917** тыс. руб., или на **31,1%**.

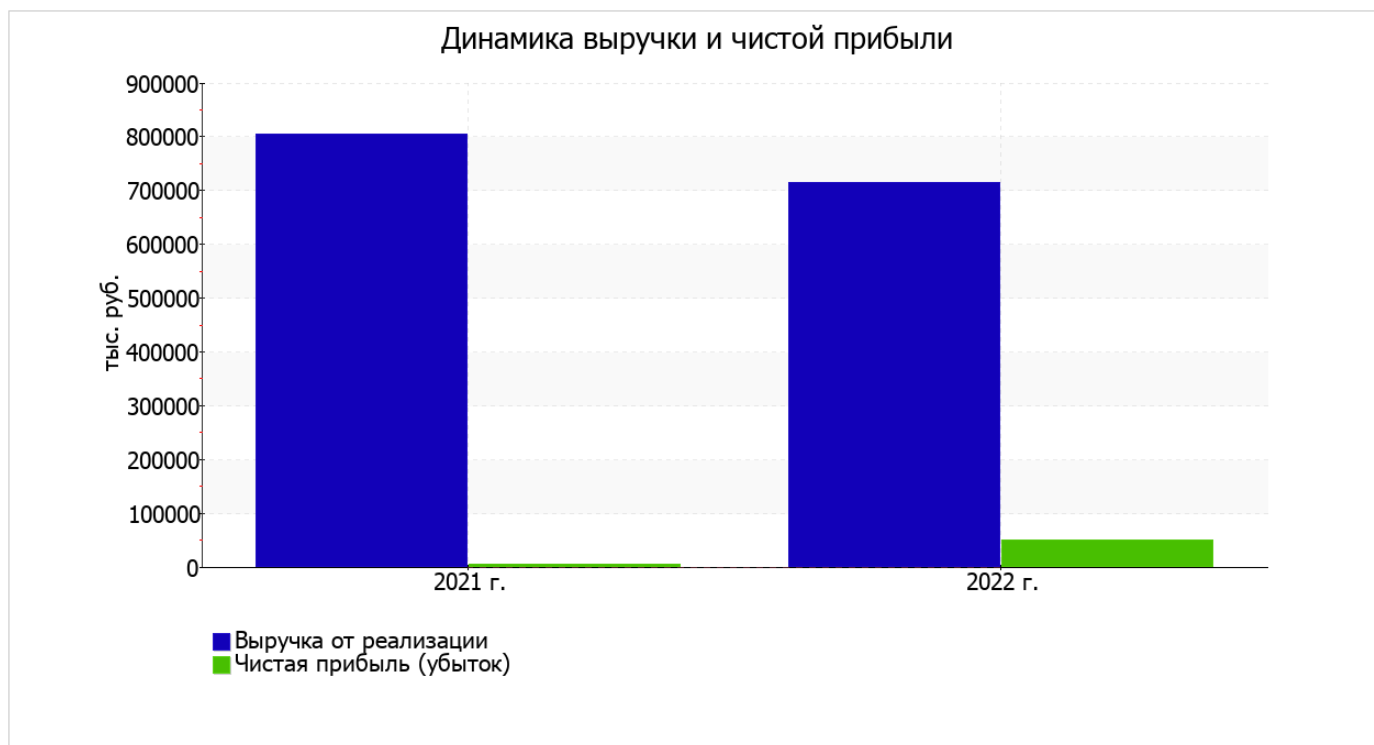
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 91 129 и 69 212 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-11,3%) опережает изменение расходов (-9,4%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила 15 010 тыс. руб., что на 78 311 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 30,9% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

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	805 306	714 177	-91 129	-11,3	759 742
2. Расходы по обычным видам деятельности	734 752	665 540	-69 212	-9,4	700 146
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	70 554	48 637	-21 917	-31,1	59 596
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-58 403	19 582	+77 985	↑	-19 411
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	12 151	68 219	+56 068	+5,6 раза	40 185
6. Проценты к уплате	4 898	4 572	-326	-6,7	4 735
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-2 730	-13 162	-10 432	↓	-7 946
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	4 523	50 485	+45 962	+11,2 раза	27 504
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	4 523	50 485	+45 962	+11,2 раза	27 504
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	48 452	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДАЛИ" в течение всего анализируемого периода.



### 3.2. Анализ рентабельности

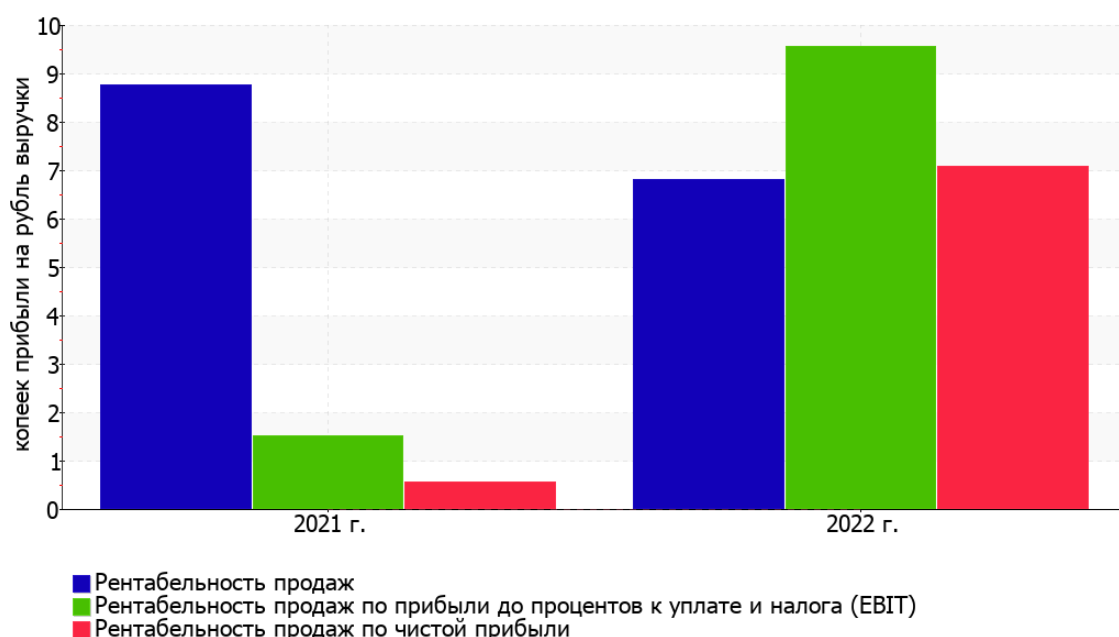
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2021 г.	2022 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	8,8	6,8	-2	-22,3
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,5	9,6	+8,1	+6,3 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	0,6	7,1	+6,5	+12,6 раза

[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 6,8% от полученной выручки. Тем не менее, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-2%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2022 год составил 9,6%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДАЛИ" содержалось 9,6 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	111	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	11,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	71,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДАЛИ" принес 1,11 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов, равное 11,3%, можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных 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: 109 и менее дн.)	194	1,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	116	3,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.)	77	4,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	157	2,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 117 дн.)	229	1,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	23	15,7

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 229 календарных дней. При этом требуется 116 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДАЛИ".

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (11,3% за период 01.01–31.12.2022);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- чистая прибыль за 2022 год составила 50 485 тыс. руб. (+45 962 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+8,1 коп. к 1,5 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2021)).

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

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (14%);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,05) соответствует норме;
- не укладывается в нормативное значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- значительное падение рентабельности продаж (-2 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной 8,8%);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В ходе анализа были получены следующие критические показатели финансового положения организации:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 24% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Положительно результаты деятельности организации характеризует следующий показатель – за последний год получена прибыль от продаж (48 637 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-21 917 тыс. руб.).

Согласно полученным показателям финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДАЛИ" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладываются в нормативные значения, либо близки к нормативу. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.