

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Торгово-Производственная Компания "Велес-Групп"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7733237941

Код причины постановки на учет (КПП): 773301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная скобяными изделиями, лакокрасочными материалами и стеклом в специализированных магазинах (ОКВЭД 47.52).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

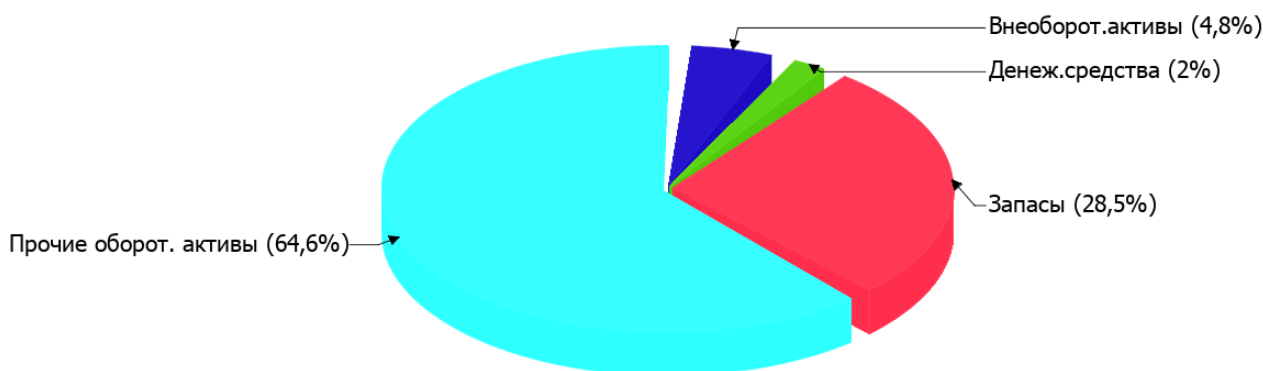
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	1 674	1 269	7,8	4,8	-405	-24,2
Оборотные	19 674	24 977	92,2	95,2	+5 303	+27
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	15 365	19 468	72	74,2	+4 103	+26,7
Долгосрочные обязательства	1 493	39	7	0,1	-1 454	-97,4
Краткосрочные обязательства	4 490	6 739	21	25,7	+2 249	+50,1
Валюта баланса	21 348	26 246	100	100	+4 898	+22,9

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

Структура активов организации на 31 декабря 2022 г. характеризуется большой долей (95,2%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 4 898 тыс. руб. (на 22,9%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 26,7%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

## Структура активов организации на 31 декабря 2022 г.



Рост активов организации связан, главным образом, с ростом показателя по строке "финансовые и другие оборотные активы" на **13 227** тыс. руб. (или **96,8%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – **4 103** тыс. руб. (**64,6%**)
- кредиторская задолженность – **2 249** тыс. руб. (**35,4%**)

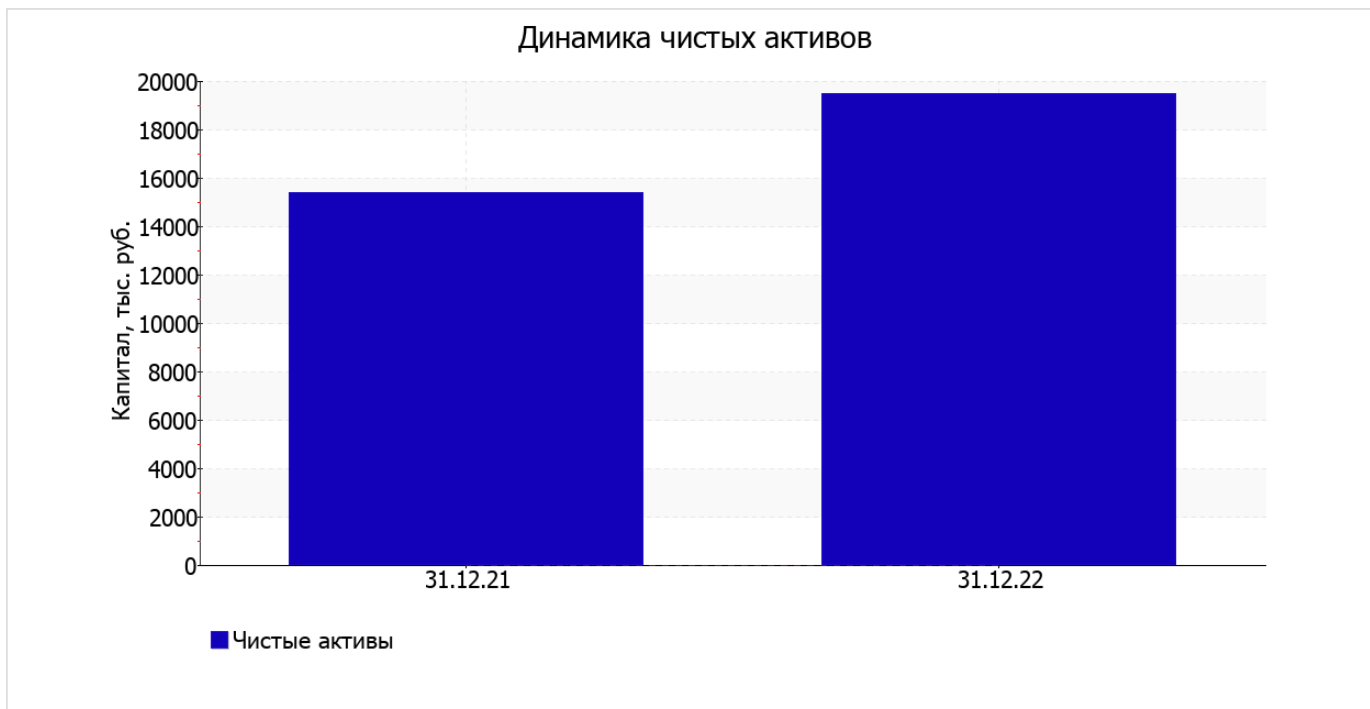
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "другие долгосрочные обязательства" в пассиве (**-8 359** тыс. руб. и **-761** тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала на последний день анализируемого периода составило **19 468,0** тыс. руб. за последний год имело место сильное повышение собственного капитала (**+4 103,0** тыс. руб.).

## 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	15 365	19 468	72	74,2	+4 103	+26,7

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на **26,7%** 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

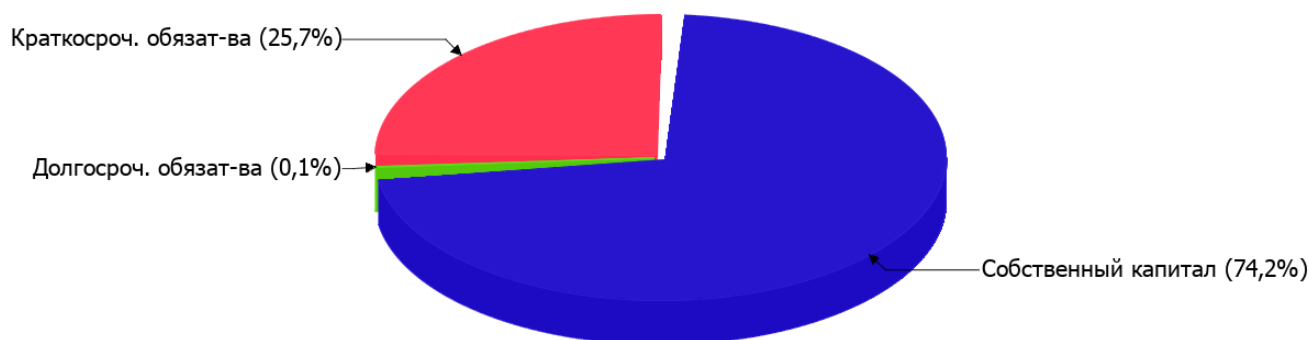
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,72	0,74	+0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,7	0,73	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,79	0,74	-0,05	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,86	2,43	+1,57	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,75	0,99	+0,24	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2022 составил **0,74**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**74%**) в общем капитале; организация слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. отмечен небольшой рост коэффициента автономии (**+0,02**).

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

## Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,73**. за год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами несколько вырос (на **0,03**). на 31 декабря 2022 г. значение коэффициента можно охарактеризовать как, без сомнения, хорошее.

за год коэффициент покрытия инвестиций явно снизился, уменьшившись до **0,74 (-0,05)**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода соответствует норме.

за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов резко вырос на **1,57** и составил **2,43**. на 31.12.2022 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,4% и 0,6% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 24,4%.

## 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	4,38	3,71	-0,67	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,08	+0,06	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**3,71**) соответствует норме. Несмотря на это следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,67**.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение (**0,08**) ниже допустимого предела (норма: 0,2). При этом следует отметить, что за год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,06**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

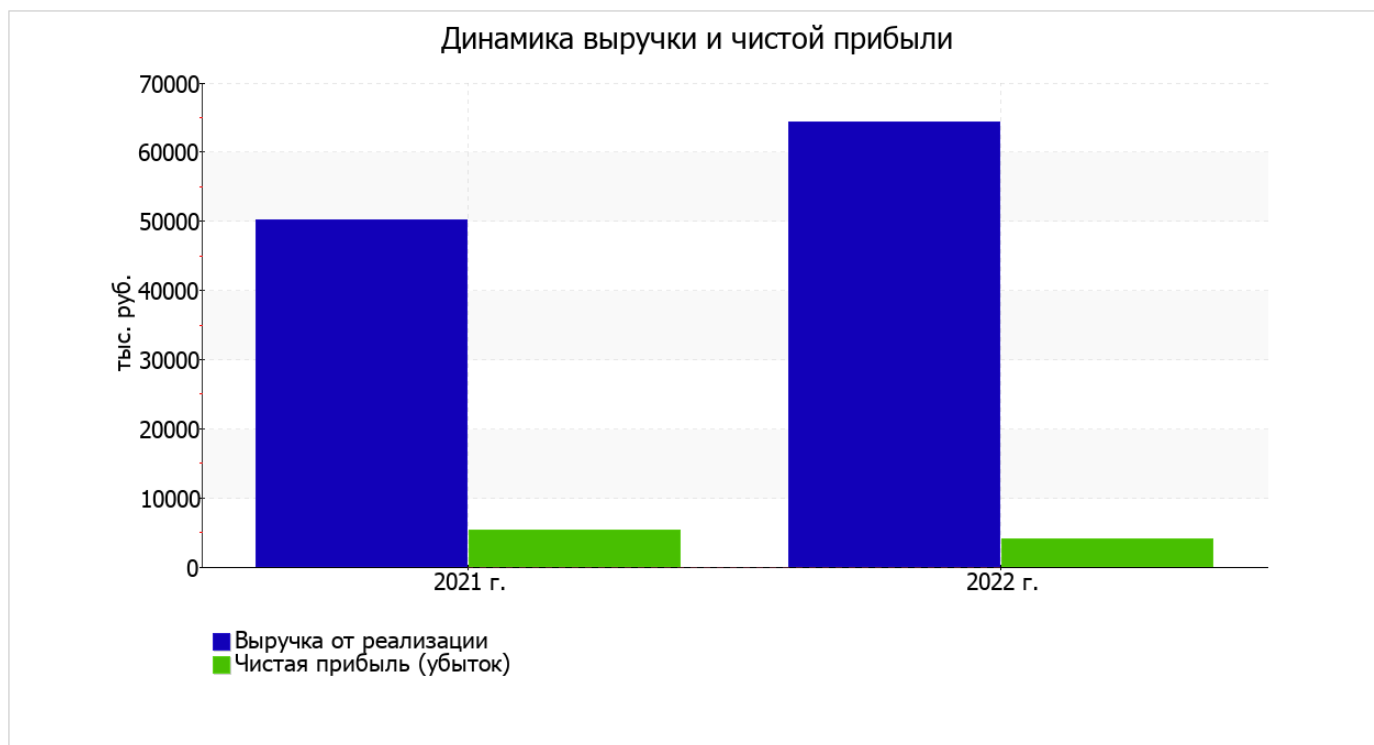
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Торгово-Производственная Компания "Велес-Групп" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере 1 479 тыс. руб., что составило 2,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 720 тыс. руб., или на 32,7%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 14 175 и 14 895 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+31,1%) опережает изменение выручки (+28,3%)

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	50 139	64 314	+14 175	+28,3	57 227
2. Расходы по обычным видам деятельности	47 940	62 835	+14 895	+31,1	55 388
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	2 199	1 479	-720	-32,7	1 839
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	3 680	3 372	-308	-8,4	3 526
5. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	5 879	4 851	-1 028	-17,5	5 365
6. Проценты к уплате	57	97	+40	+70,2	77
7. Налоги на прибыль (доходы)	530	688	+158	+29,8	609
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	5 292	4 066	-1 226	-23,2	4 679

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общества с ограниченной ответственностью "Торгово-Производственная Компания "Велес-Групп" 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: 4% и более.	4,4	2,3	-2,1	-47,6
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	11,7	7,5	-4,2	-35,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	10,6	6,3	-4,3	-40,1

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2022 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Торгово-Производственная Компания "Велес-Групп".

Рентабельность продаж за 2022 год составила 2,3%. Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-2,1%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕБИТ) к выручке организации, за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 составила 7,5%. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Торгово-Производственная Компания "Велес-Групп" содержалось 7,5 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)	23,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	17,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 9%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	26,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере **0,233** руб.

за последний год значение рентабельности активов, равное **17,1%**, можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

### 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: 86 и менее дн.)	127	2,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	32	11,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 104 и менее дн.)	135	2,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	99	3,7

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 135 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию по состоянию на 31.12.2022) и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Торгово-Производственная Компания "Велес-Групп" за весь рассматриваемый период.

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,73**, является, без сомнения, хорошим;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (**17,1%** за 2022 год);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Анализ выявил следующие положительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- доля собственного капитала неоправданно высока (**74%**);
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **74%** в общей сумме капитала организации);
- за последний год получена прибыль от продаж (**1 479** тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-720** тыс. руб.);
- чистая прибыль за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 составила **4 066** тыс. руб.

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

- ниже нормального значение коэффициент абсолютной ликвидности;
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (**-2,1** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной **4,4%**);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки Общество с ограниченной ответственностью "Торгово-Производственная Компания "Велес-Групп" (**-4,2** коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Приведенный анализ свидетельствует 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.