

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАО "РУБИКОН SV"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7103011335

Код причины постановки на учет (КПП): 710301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20.2).

2. Анализ финансового положения ЗАО "РУБИКОН SV"

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	280	278	15,1	12,8	-2	-0,7
в том числе: основные средства	280	278	15,1	12,8	-2	-0,7
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	1 569	1 892	84,9	87,2	+323	+20,6
в том числе: запасы	488	606	26,4	27,9	+118	+24,2
дебиторская задолженность	657	867	35,5	40	+210	+32
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	404	387	21,8	17,8	-17	-4,2
Пассив						
1. Собственный капитал	1 661	1 686	89,8	77,7	+25	+1,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	188	484	10,2	22,3	+296	+157,4

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	1 849	2 170	100	100	+321	+17,4

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

Активы на 31.12.2022 характеризуются следующим соотношением: 12,8% внеоборотных активов и 87,2% текущих. Активы организации за весь рассматриваемый период увеличились на **321** тыс. руб. (на **17,4%**). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на **1,5%**. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



Рост величины активов организации связан, главным образом, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – **210** тыс. руб. (**61,8%**)
- запасы – **118** тыс. руб. (**34,7%**)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- прочие краткосрочные обязательства – **335** тыс. руб. (**93,1%**)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **25** тыс. руб. (**6,9%**)

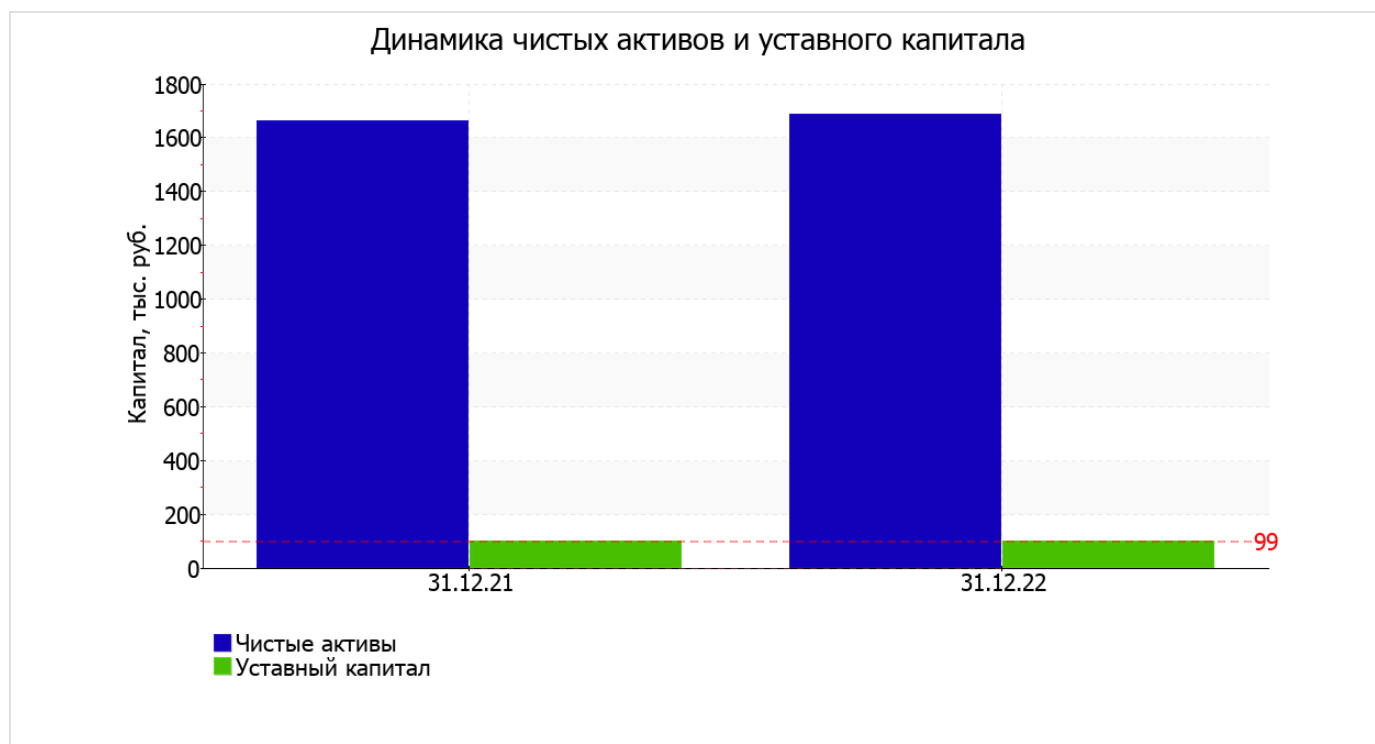
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (**-17** тыс. руб. и **-39** тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2022 собственный капитал организации составил 1 686,0 тыс. руб. собственный капитал организации в течение анализируемого периода практически не претерпел изменений, увеличившись всего лишь на 25 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	1 661	1 686	89,8	77,7	+25	+1,5
2. Уставный капитал	99	99	5,4	4,6	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	1 562	1 587	84,5	73,1	+25	+1,6

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2022 namного (в 17 раз) 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 на 1,5% в течение анализируемого периода. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

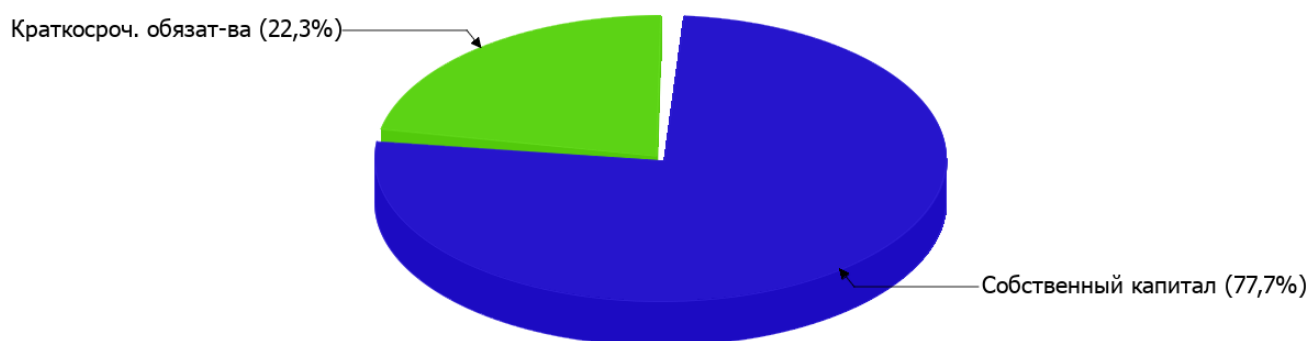
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,9	0,78	-0,12	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,55 (оптимальное 0,65-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,88	0,74	-0,14	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,9	0,78	-0,12	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,83	0,84	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент обеспеченности запасов	2,83	2,32	-0,51	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 **0,78**. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении ЗАО "РУБИКОН SV" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **78%** в общем капитале организации). за последний год коэффициент автономии явно снизился (на **0,12**).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: 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 **0,74**. за весь анализируемый период произошло явное падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на **0,14**. коэффициент на последний день анализируемого периода (31.12.2022) демонстрирует исключительно хорошее значение.

за год коэффициент покрытия инвестиций заметно снизился, уменьшившись на **0,12**: до **0,78**. Значение коэффициента на 31 декабря 2022 г. ниже нормативного значения.

по состоянию на 31.12.2022 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **2,32**, при том что на первый день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов составлял **2,83** (уменьшение на **0,51**). на последний день анализируемого периода (31.12.2022) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является исключительно хорошим.

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	8,35	3,91	-4,44	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	5,64	2,59	-3,05	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	2,15	0,8	-1,35	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**3,91** при нормативном значении 2). При этом за весь рассматриваемый период имело место ухудшение значения показателя – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-4,44**.

Коэффициент быстрой ликвидности также имеет значение, укладывающееся в норму (**2,59**). Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,8**. Несмотря на это следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на **-1,35**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ЗАО "РУБИКОН SV" за год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере **203** тыс. руб., что составило 6,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **28** тыс. руб., или на **12,1%**.

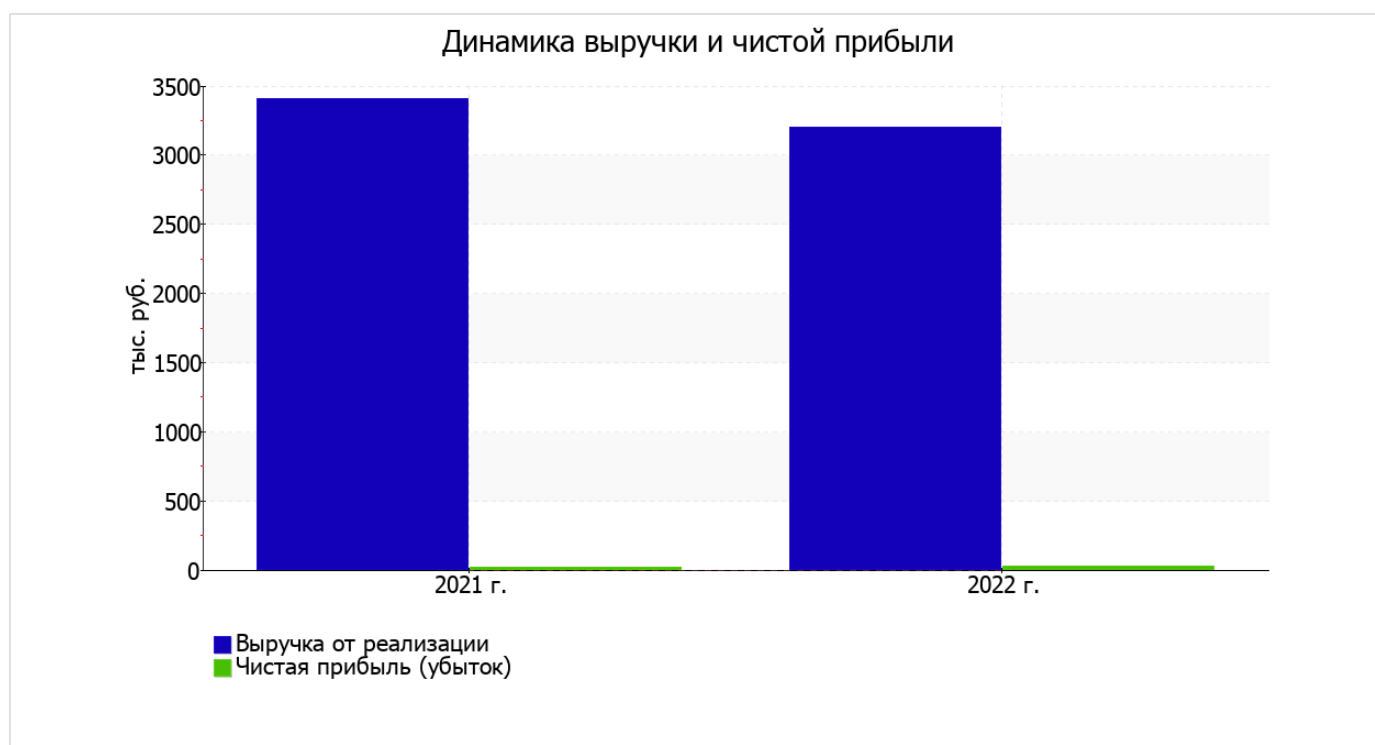
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **205** и **177** тыс. руб. соответственно).

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует 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). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил **83** тыс. руб., что на 35 тыс. руб. (29,7%) 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	3 406	3 201	-205	-6	3 304
2. Расходы по обычным видам деятельности	3 175	2 998	-177	-5,6	3 087
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	231	203	-28	-12,1	217
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-118	-83	+35	↑	-101
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	113	120	+7	+6,2	117
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-97	-95	+2	↑	-96
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	16	25	+9	+56,3	21
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	16	25	+9	+56,3	21
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	25	x	x	x

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: не менее 13%.	6,8	6,3	-0,5	-6,5
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	3,3	3,7	+0,4	+13
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	0,5	0,8	+0,3	+66,3

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2022 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ЗАО "РУБИКОН SV".

Рентабельность продаж за 2022 год составила 6,3%. Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-0,5%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 3,7%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 3,7 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)	1,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	1,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	7,2	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 0,015 руб.

за последний год значение рентабельности активов (1,2%) соответствует норме.

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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 153 дн.)	197	1,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 4 дн.)	67	5,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 82 дн.)	87	4,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	19	19
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 449 дн.)	229	1,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	191	1,9

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

Данные об оборачиваемости активов за весь анализируемый период свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 229 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 67 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ЗАО "РУБИКОН SV".

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,74, можно характеризовать как исключительно хорошее;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 25 тыс. руб. (+9 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+0,4 коп. к 3,3 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2021)).

Показатели финансового положения и результатов деятельности ЗАО "РУБИКОН SV", имеющие неудовлетворительные значения:

- недостаточная рентабельность активов (1,2% за 2022 год);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 78% от общего капитала организации).

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

- доля собственного капитала неоправданно высока (78%);
- за последний год получена прибыль от продаж (203 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-28 тыс. руб.).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – незначительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-0,5 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2021) равной 6,8%).

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии ЗАО "РУБИКОН SV", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.