# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РУССКАЯ ИЗБА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6439085033

Код причины постановки на учет (КПП): 643901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная пиломатериалами в специализированных магазинах (ОКВЭД 47.52.71).

## 2. Анализ финансового положения

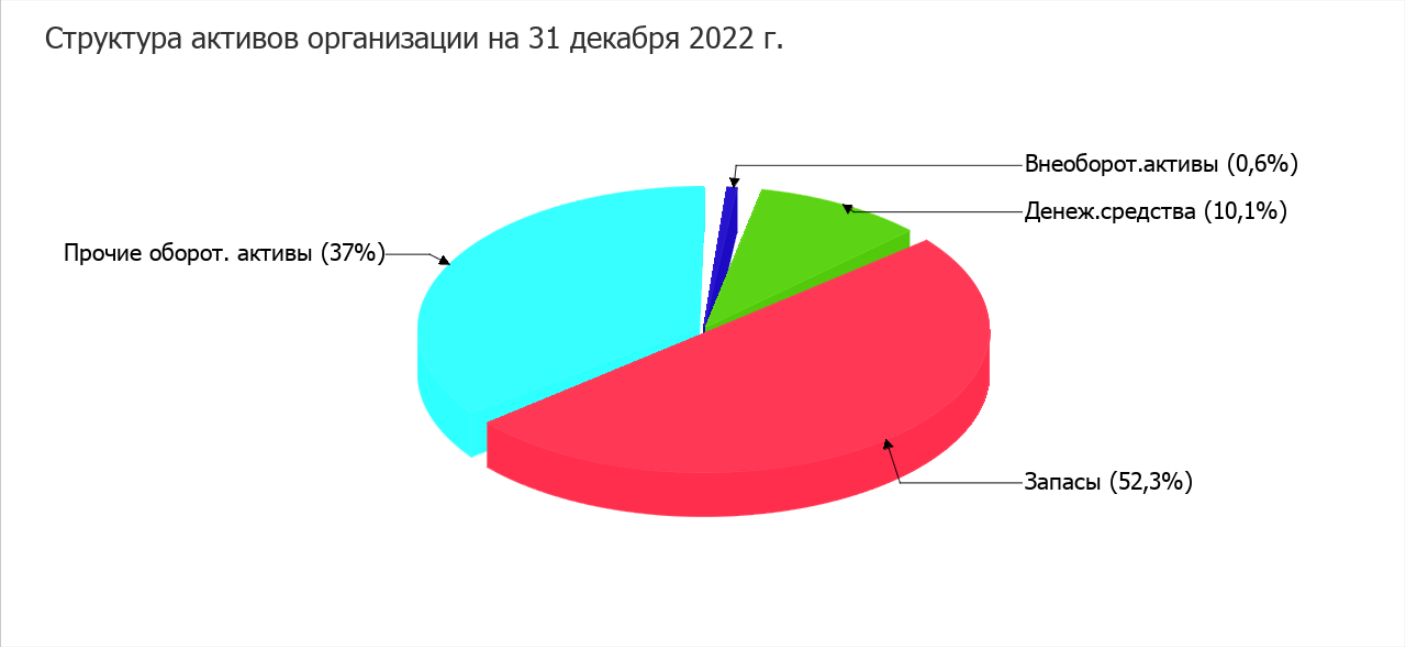
### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

| 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 | 1 306 | 772 | 1,2 | 0,6 | -534 | -40,9 |
| Оборотные | 111 464 | 120 469 | 98,8 | 99,4 | +9 005 | +8,1 |
| Пассив | | | | | | |
| Собственный капитал | 4 470 | 8 241 | 4 | 6,8 | +3 771 | +84,4 |
| Долгосрочные обязательства | 550 | – | 0,5 | – | -550 | -100 |
| Краткосрочные обязательства | 107 750 | 113 000 | 95,5 | 93,2 | +5 250 | +4,9 |
| Валюта баланса | 112 770 | 121 241 | 100 | 100 | +8 471 | +7,5 |

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на 31.12.2022 характеризуется большой долей (99,4%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь рассматриваемый период увеличились на 8 471 тыс. руб. (на 7,5%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 84,4%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:




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

- денежные средства и денежные эквиваленты – 7 384 тыс. руб. (82%)
- запасы – 1 141 тыс. руб. (12,7%)
- финансовые и другие оборотные активы – 480 тыс. руб. (5,3%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 12 165 тыс. руб. (76,3%)
- капитал и резервы – 3 771 тыс. руб. (23,7%)

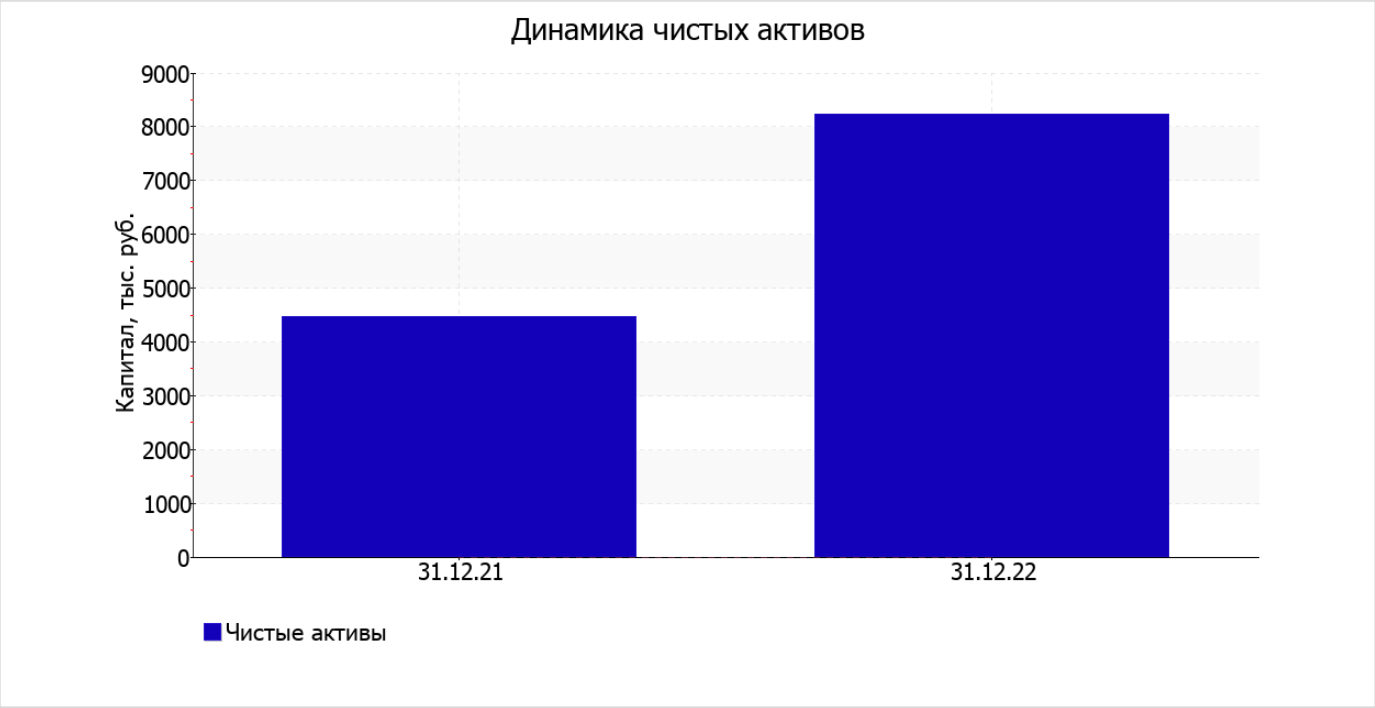
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "материальные внеоборотные активы" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-534 тыс. руб. и -6 915 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода равнялся 8 241,0 тыс. руб., однако на 31 декабря 2021 г. собственный капитал организации был намного меньше – 4 470,0 тыс. руб. (т.е. произошло увеличение на 3 771,0 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 | 4 470 | 8 241 | 4 | 6,8 | +3 771 | +84,4 |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на 84,4% за весь рассматриваемый 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. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



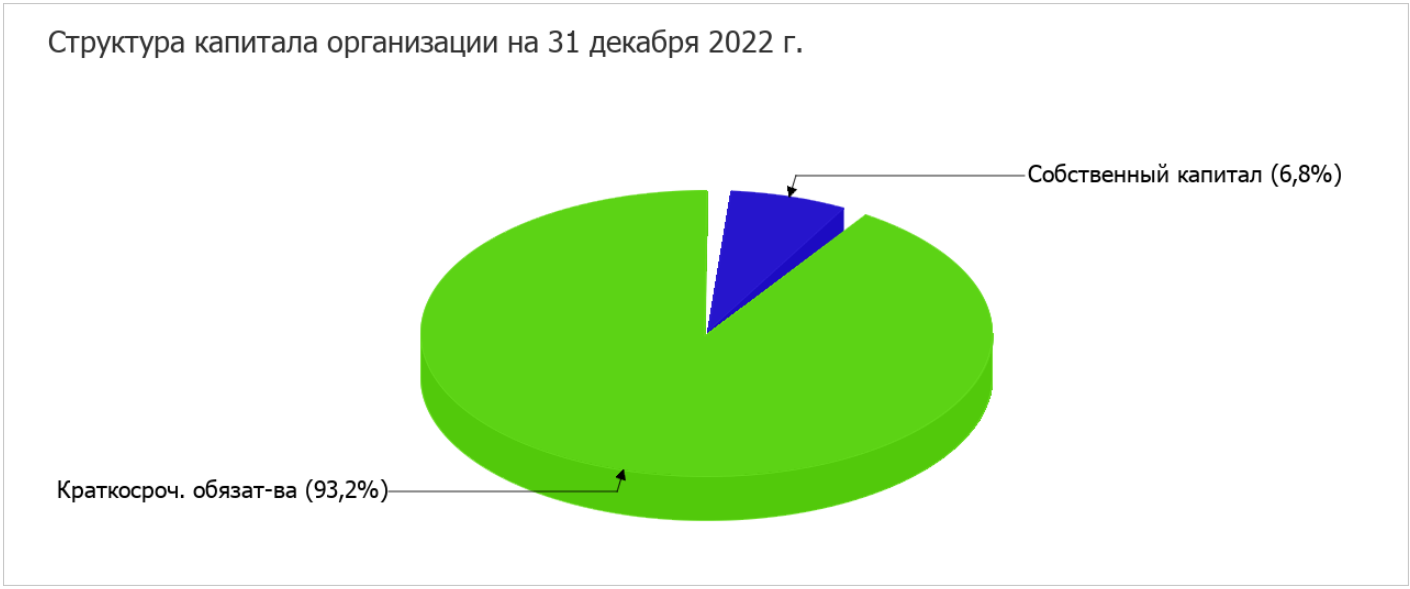

## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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 | 0,04 | 0,07 | +0,03 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,03 | 0,06 | +0,03 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,04 | 0,07 | +0,03 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | 0,05 | 0,12 | +0,07 | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 0,99 | 1 | +0,01 | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2022 г. составил 0,07. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (7%) в общем капитале организации. коэффициент автономии за год резко вырос (+0,03).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.




на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 0,06. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода резко вырос (на 0,03). по состоянию на 31.12.2022 коэффициент имеет значение, не соответствующее нормативному.

С 0,04 до 0,07 (+0,03) увеличился коэффициент покрытия инвестиций за последний год. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2022 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 7%).

на последний день анализируемого периода (31.12.2022) коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся 0,12. коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период вырос на 0,07. на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному значению.

Коэффициент краткосрочной задолженности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РУССКАЯ ИЗБА" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной. При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 0,5%.

## 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 | 1,03 | 1,07 | +0,04 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2. |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,04 | 0,11 | +0,07 | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2. |

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (1,07) не соответствует норме. При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на 0,04.

Ниже нормы, как и предыдущий коэффиент, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,11 при норме 0,2). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за год коэффициент вырос на 0,07.

# 3. Анализ эффективности деятельности организации

## 3.1. Обзор результатов деятельности

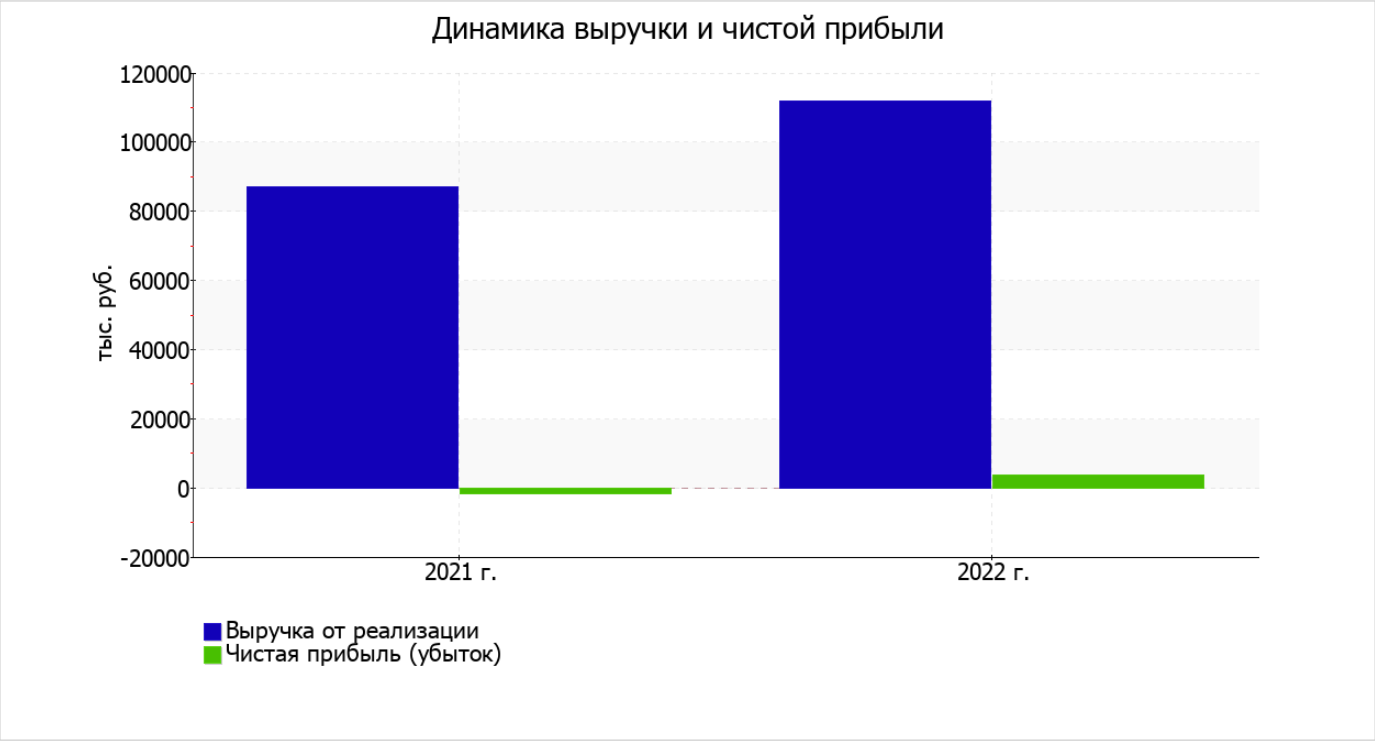
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РУССКАЯ ИЗБА" за год приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 10 357 тыс. руб., что равняется 9,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 7 930 тыс. руб., или в 4,3 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 24 747 и 16 817 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+28,4%) опережает изменение расходов (+19,9%)

| 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 | 87 046 | 111 793 | +24 747 | +28,4 | 99 420 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 84 619 | 101 436 | +16 817 | +19,9 | 93 028 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 2 427 | 10 357 | +7 930 | +4,3 раза | 6 392 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -2 450 | -5 593 | -3 143 | ↓ | -4 022 |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | -23 | 4 764 | +4 787 | ↑ | 2 371 |
| 6. Проценты к уплате | – | – | – | – | – |
| 7. Налоги на прибыль (доходы) | 1 536 | 1 101 | -435 | -28,3 | 1 319 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7) | -1 559 | 3 663 | +5 222 | ↑ | 1 052 |

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



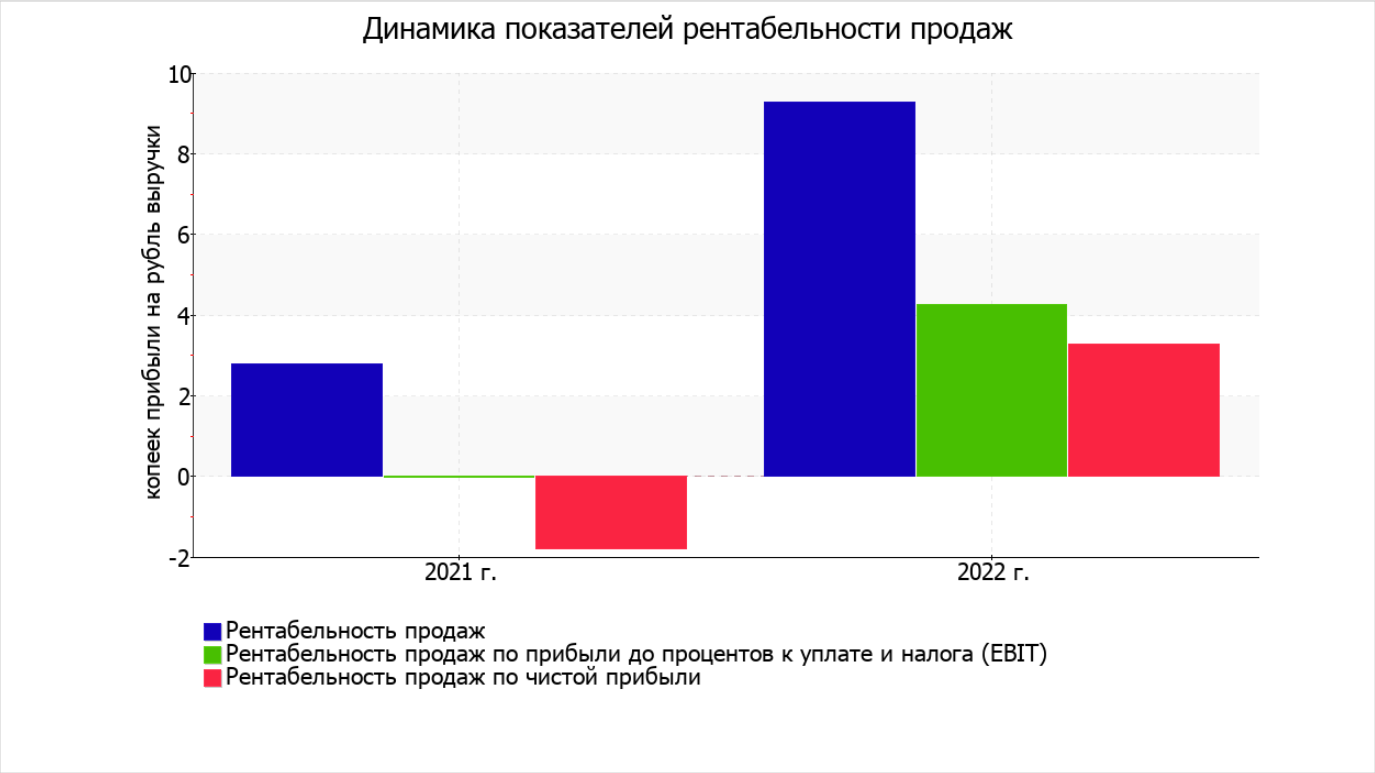

## 3.2. Анализ рентабельности

| 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: не менее 4%. | 2,8 | 9,3 | +6,5 | +3,3 раза |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | -<0,1 | 4,3 | +4,3 | ↑ |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более. | -1,8 | 3,3 | +5,1 | ↑ |

[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.

Рентабельность продаж за 2022 год составила 9,3%. К тому же имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+6,5%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2022 год составил 4,3%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 4,3 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.




В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

| Показатель рентабельности | Значение показателя, % | Расчет показателя |
|---|---|---|
| | 2022 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 57,6 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 18%. |
| Рентабельность активов (ROA) | 3,1 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 71,8 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РУССКАЯ ИЗБА" обеспечил 0,576 руб. чистой прибыли.

за 2022 год значение рентабельности активов, равное 3,1%, характеризуется как не соответствующее принятому нормативу.

## 3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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: 86 и менее дн.) | 379 | 1 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 45 дн.) | – | – |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 346 | 1,1 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 104 и менее дн.) | 382 | 1 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 21 | 17,6 |

* 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 382 календарных дня.

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода) и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РУССКАЯ ИЗБА" в течение анализируемого периода.

С очень хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за последний год наблюдалось увеличение чистых активов;
- рост рентабельности продаж (+6,5 процентных пункта от рентабельности 2,8% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за последний год получена прибыль от продаж (10 357 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+7 930 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2022 год составила 3 663 тыс. руб. (+5 222 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+4,3 коп. к -<0,1 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Следующие 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 7%);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет неудовлетворительное значение (0,06);
- не укладывается в нормативное значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- недостаточная рентабельность активов (3,1% за 2022 год).

Среди показателей финансового положения организации, имеющих критические значения, можно выделить такие:

- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 7% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

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