# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФЕСТИВАЛЬ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7743166104

Код причины постановки на учет (КПП): 774301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20).

## 2. Анализ финансового положения

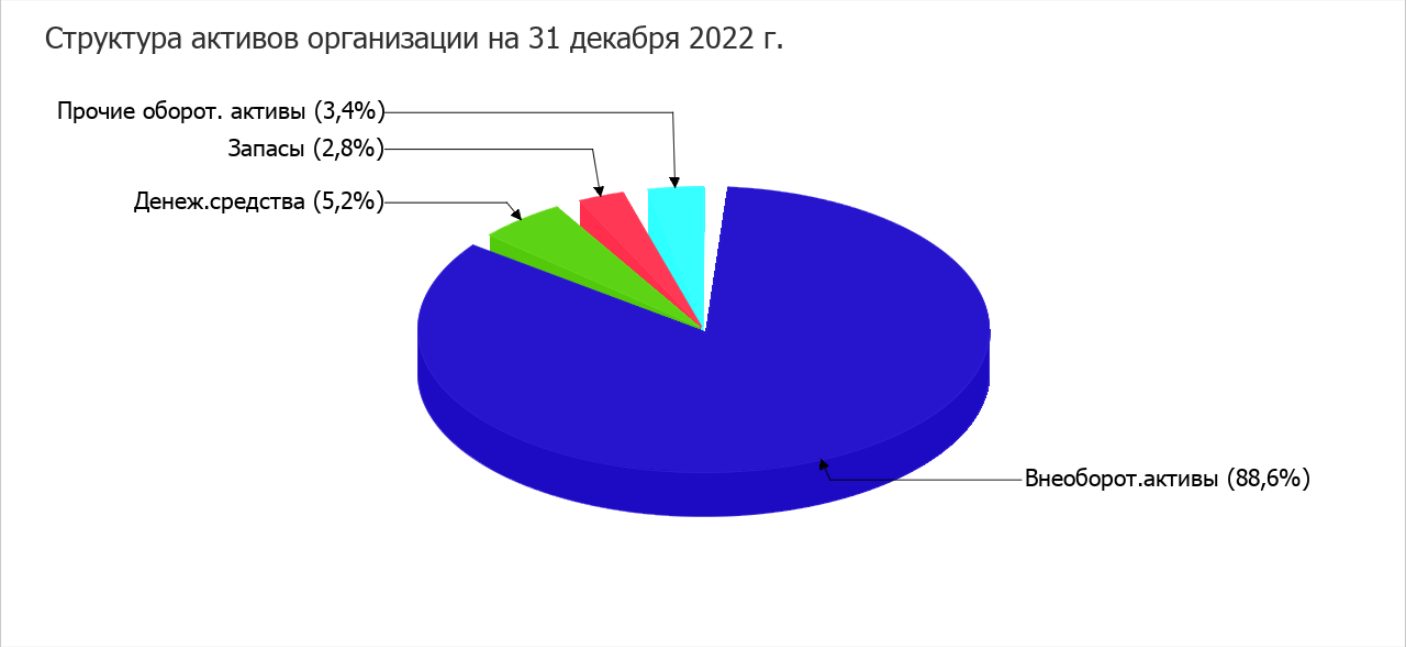
### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

| 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 | 13 221 | 11 625 | 87 | 88,6 | -1 596 | -12,1 |
| Оборотные | 1 984 | 1 490 | 13 | 11,4 | -494 | -24,9 |
| Пассив | | | | | | |
| Собственный капитал | 14 655 | 13 093 | 96,4 | 99,8 | -1 562 | -10,7 |
| Долгосрочные обязательства | – | – | – | – | – | – |
| Краткосрочные обязательства | 550 | 22 | 3,6 | 0,2 | -528 | -96 |
| Валюта баланса | 15 205 | 13 115 | 100 | 100 | -2 090 | -13,7 |

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31 декабря 2022 г. характеризуются соотношением: 88,6% внеоборотных активов и 11,4% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на 2 090 тыс. руб. (на 13,7%). Учитывая уменьшение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на 10,7%. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:




Снижение величины активов организации связано, в первую очередь, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- материальные внеоборотные активы – 1 096 тыс. руб. (52,4%)
- нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы – 500 тыс. руб. (23,9%)
- запасы – 286 тыс. руб. (13,7%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 111 тыс. руб. (5,3%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

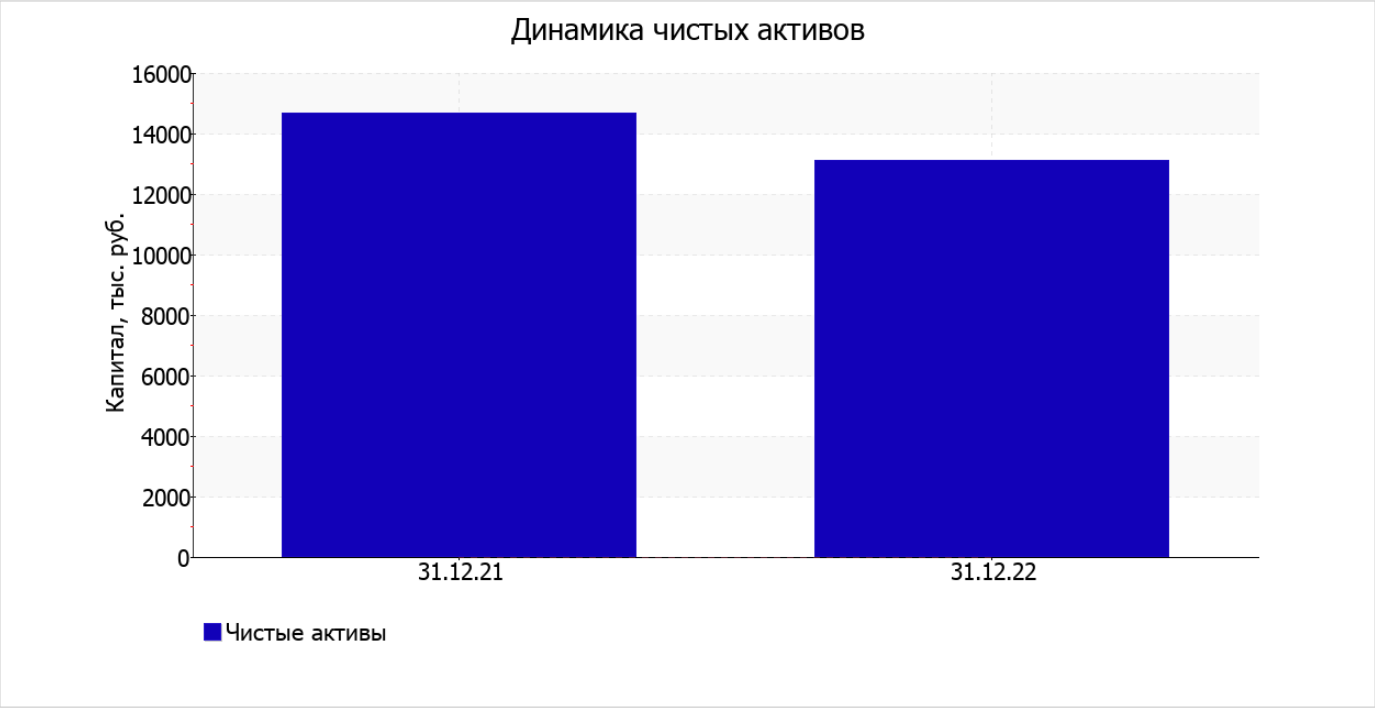
- капитал и резервы – 1 562 тыс. руб. (74,7%)
- кредиторская задолженность – 527 тыс. руб. (25,2%)

на последний день анализируемого периода собственный капитал организации составил 13 093,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода произошло заметное снижение собственного капитала на 1 562,0 тыс. руб., или на 10,7%.

## 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 | 14 655 | 13 093 | 96,4 | 99,8 | -1 562 | -10,7 |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов на 10,7% за весь рассматриваемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



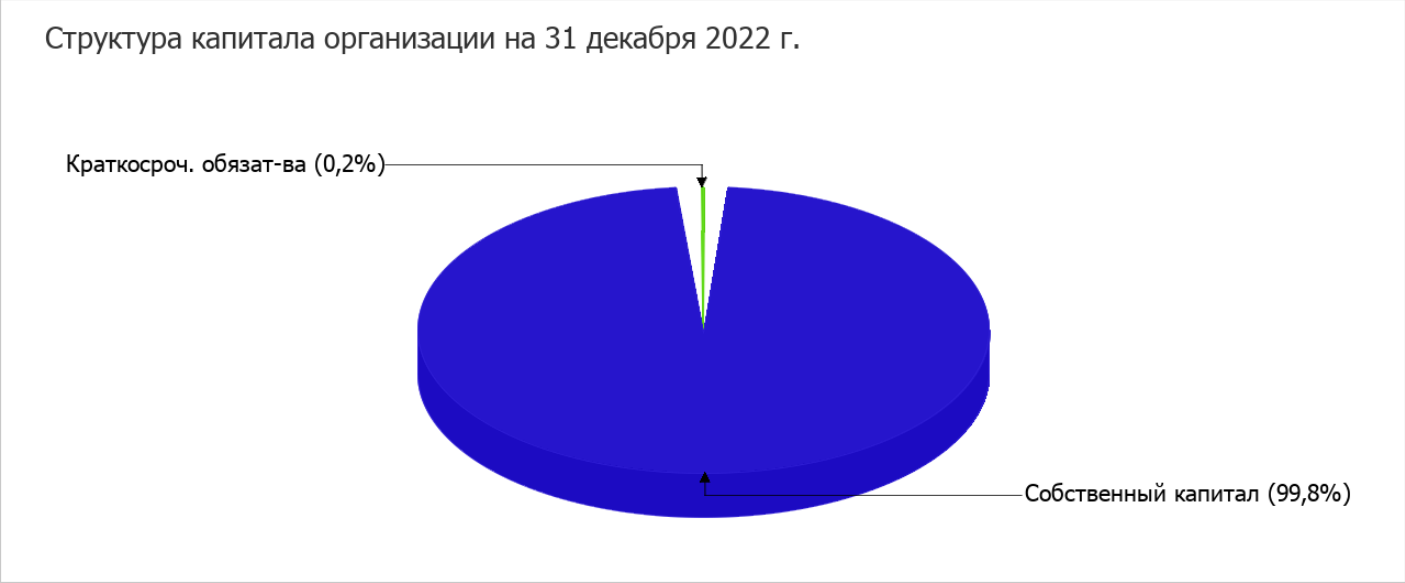

## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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 | 0,96 | 1 | +0,04 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,75). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,72 | 0,99 | +0,27 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,96 | 1 | +0,04 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | 2,21 | 4,04 | +1,83 | 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 декабря 2022 г. составил 1. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФЕСТИВАЛЬ" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 100% в общем капитале организации). коэффициент автономии за год слабо вырос (на 0,04).

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




коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составил 0,99, при том что на начало анализируемого периода (31.12.2021) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся 0,72 (т.е. имел место рост на 0,27). на 31 декабря 2022 г. значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

за год имел место рост коэффициента покрытия инвестиций на 0,04 (до 1). Значение коэффициента на 31 декабря 2022 г. полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 100%).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2022) составил 4,04, что намного (на 1,83) превышает значение на 31.12.2021. коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2022 демонстрирует исключительно хорошее значение.

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 | | |
| Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 3,61 | 67,73 | +64,12 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более. |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 1,45 | 31,18 | +29,73 | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (67,73 при нормативном значении 2). [За весь период] коэффициент вырос на 64,12.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение, соответствующее допустимому (31,18). При этом за весь рассматриваемый период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 29,73.

# 3. Анализ эффективности деятельности организации

## 3.1. Обзор результатов деятельности

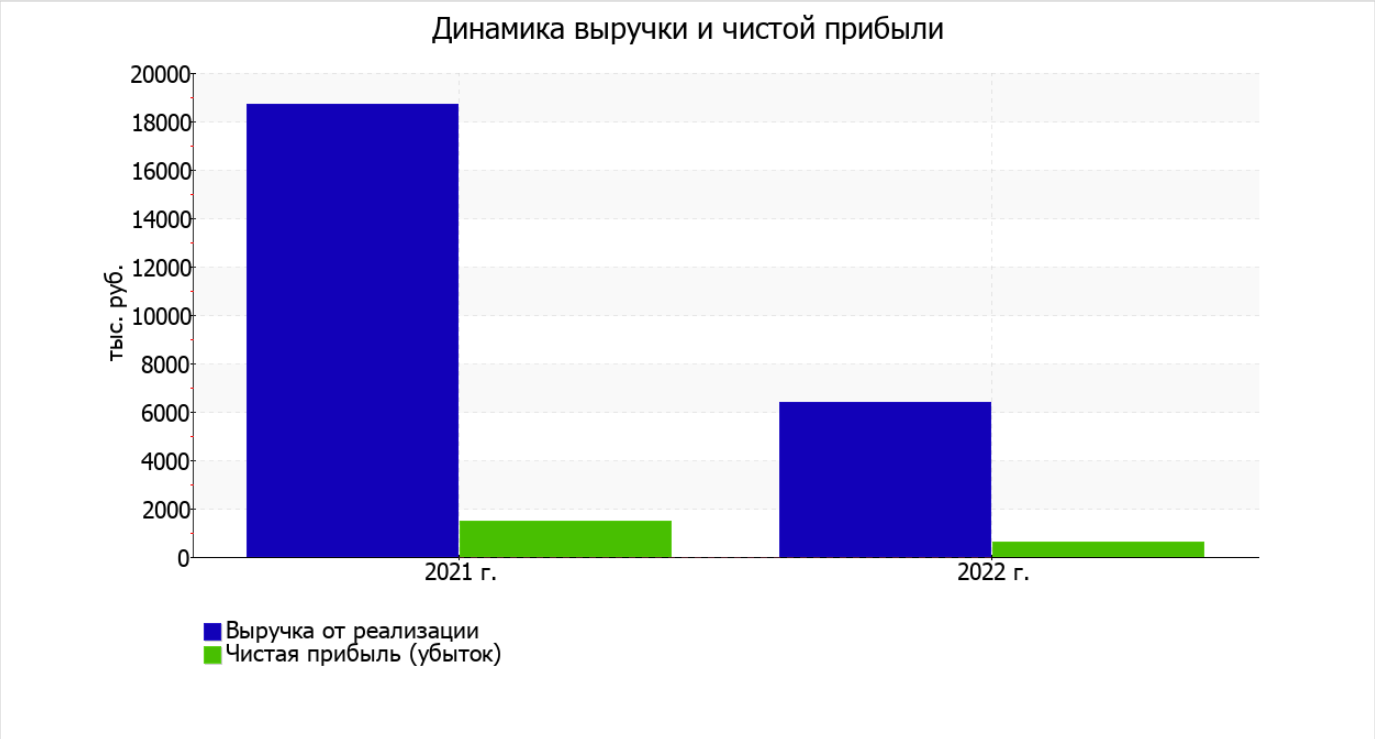
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФЕСТИВАЛЬ" за год приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 1 173 тыс. руб., что составляет 18,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 2 781 тыс. руб., или на 70,3%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 12 313 и 9 532 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-65,8%) опережает изменение расходов (-64,6%)

| 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 | 18 709 | 6 396 | -12 313 | -65,8 | 12 553 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 14 755 | 5 223 | -9 532 | -64,6 | 9 989 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 3 954 | 1 173 | -2 781 | -70,3 | 2 564 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -1 678 | -365 | +1 313 | ↑ | -1 022 |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 2 276 | 808 | -1 468 | -64,5 | 1 542 |
| 6. Проценты к уплате | – | – | – | – | – |
| 7. Налоги на прибыль (доходы) | 799 | 214 | -585 | -73,2 | 507 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7) | 1 477 | 594 | -883 | -59,8 | 1 036 |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



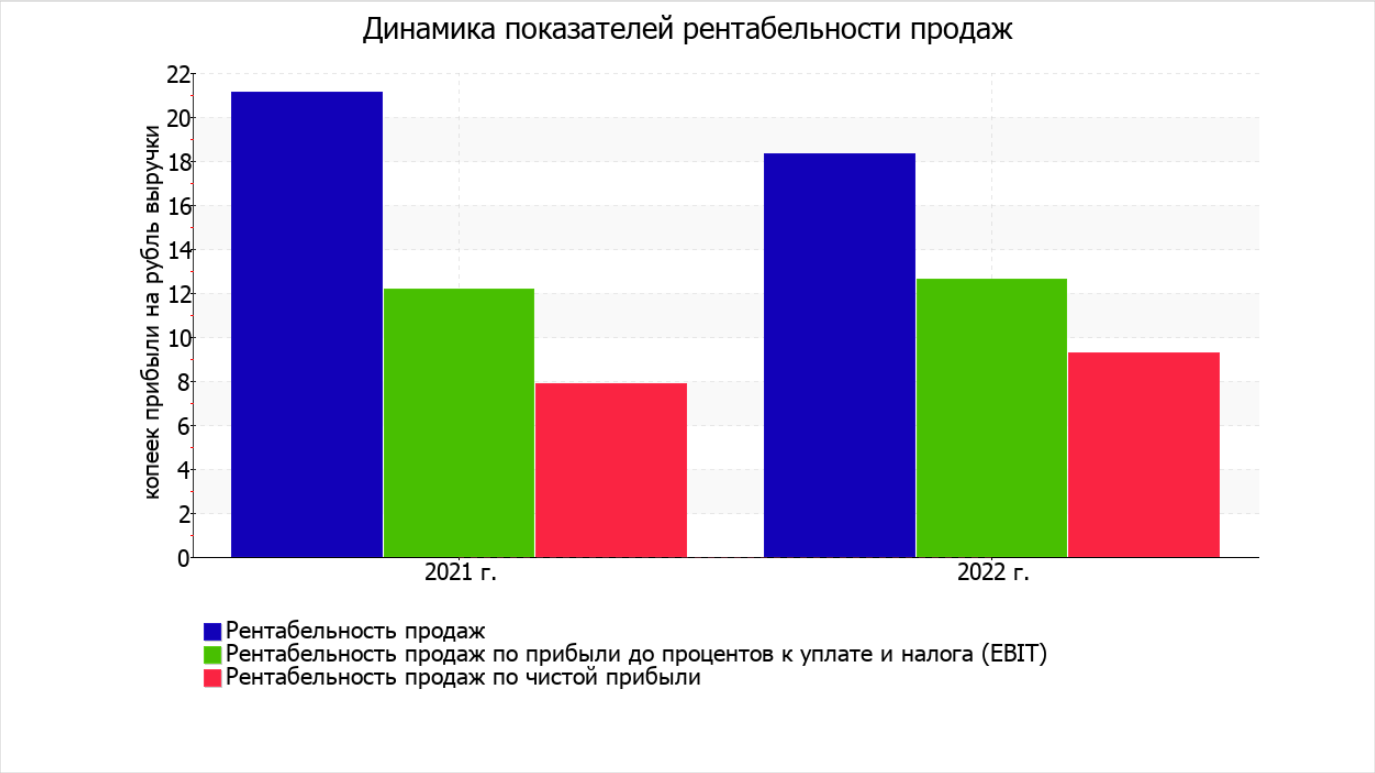

## 3.2. Анализ рентабельности

| 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: 13% и более. | 21,1 | 18,3 | -2,8 | -13,2 |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 12,2 | 12,6 | +0,4 | +3,8 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более. | 7,9 | 9,3 | +1,4 | +17,6 |

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 "ФЕСТИВАЛЬ".

Рентабельность продаж за последний год составила 18,3%. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-2,8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 составил 12,6%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФЕСТИВАЛЬ" содержалось 12,6 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) | 4,3 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 14%. |
| Рентабельность активов (ROA) | 4,2 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 5,8 | 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 0,043 руб.

за 2022 год значение рентабельности активов (4,2%) не удовлетворяет нормативному значению.

## 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: не более 153 дн.) | 99 | 3,7 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.) | – | – |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 16 | 22,4 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 449 дн.) | 808 | 0,5 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 792 | 0,5 |

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

Данные об оборачиваемости активов за весь рассматриваемый период свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 808 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФЕСТИВАЛЬ" за весь рассматриваемый период

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

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение, равное 0,99;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 100% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

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

- коэффициент автономии неоправданно высок (1);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 594 тыс. руб.;
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+0,4 коп. к 12,2 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

С отрицательной стороны результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- низкая рентабельность активов (4,2% за 2022 год);
- значительное падение прибыльности продаж (-2,8 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 21,1%).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за 2022 год получена прибыль от продаж (1 173 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-2 781 тыс. руб.).

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.