

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАО ФИРМА "КОММЕРЧЕСКИЙ АЛЬЯНС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5003023460

Код причины постановки на учет (КПП): 500301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая специализированная прочая (ОКВЭД 46.7).

## 2. Анализ финансового положения ЗАО ФИРМА "КОММЕРЧЕСКИЙ АЛЬЯНС"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

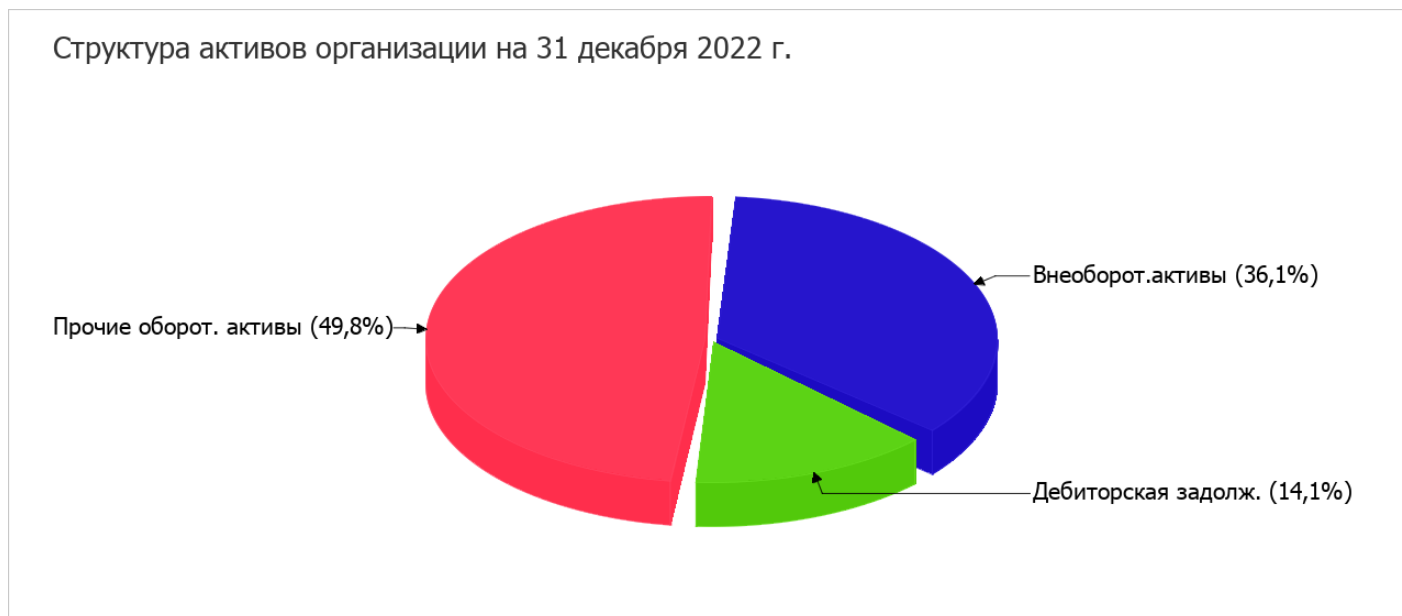
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	8 960	7 519	38,5	36,1	-1 441	-16,1
в том числе: основные средства	8 960	7 519	38,5	36,1	-1 441	-16,1
нематериальные активы	-	-	-	-	-	-
2. Оборотные, всего	14 330	13 294	61,5	63,9	-1 036	-7,2
в том числе: запасы	-	-	-	-	-	-
дебиторская задолженность	3 283	2 926	14,1	14,1	-357	-10,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	10 971	10 254	47,1	49,3	-717	-6,5
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	13 522	18 049	58,1	86,7	+4 527	+33,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	9 106	2 306	39,1	11,1	-6 800	-74,7
в том числе: заемные средства	9 106	2 306	39,1	11,1	-6 800	-74,7
3. Краткосрочные обязательства*, всего	662	458	2,8	2,2	-204	-30,8

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	23 290	20 813	100	100	-2 477	-10,6

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

Активы по состоянию на 31.12.2022 характеризуются соотношением: 36,1% внеоборотных активов и 63,9% текущих. Активы организации за весь анализируемый период уменьшились на 2 477 тыс. руб. (на 10,6%). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 33,5%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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

- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 4 170 тыс. руб. (69,9%)
- основные средства – 1 441 тыс. руб. (24,1%)
- дебиторская задолженность – 357 тыс. руб. (6%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "долгосрочные заемные средства" (-6 800 тыс. руб., или 97,1% вклада в снижение пассивов организации в течение анализируемого периода).

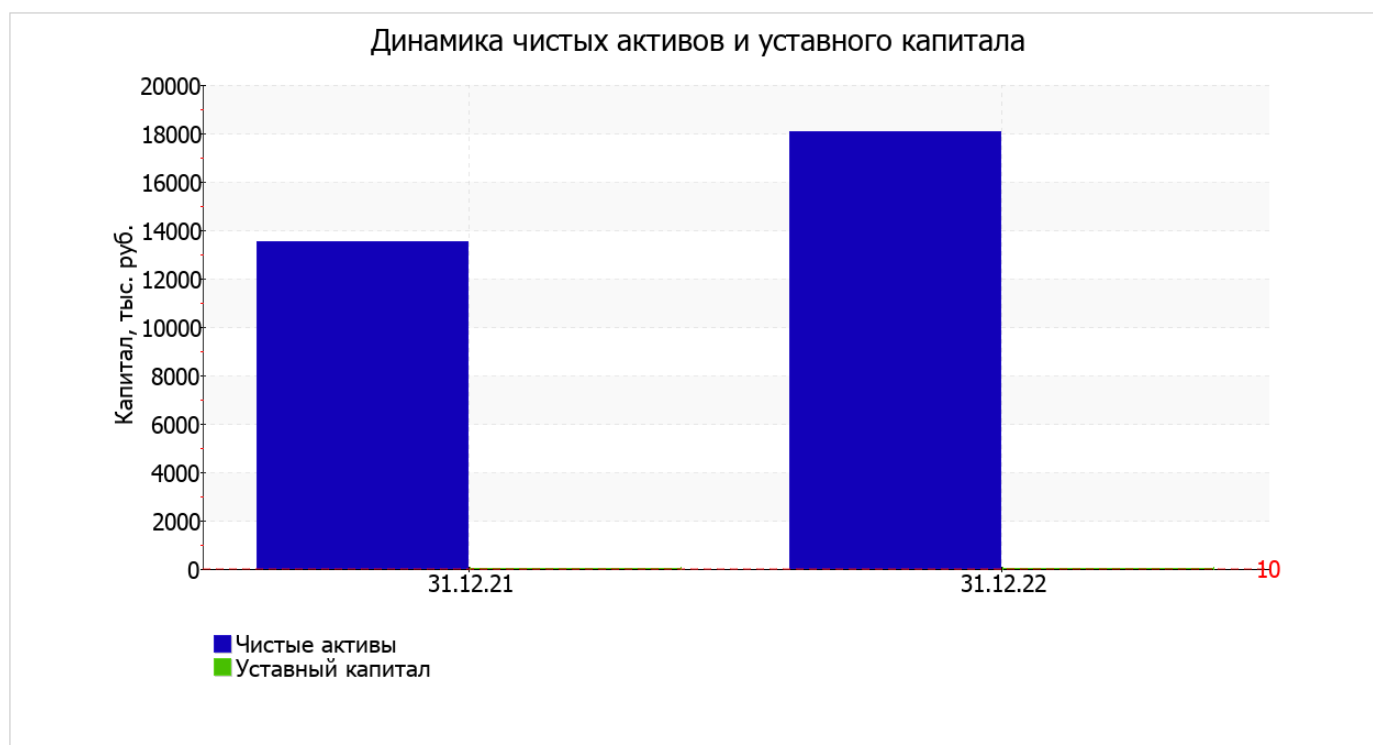
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+3 453 тыс. руб. и +4 527 тыс. руб. соответственно).

за весь анализируемый период имело место увеличение собственного капитала до 18 049,0 тыс. руб. (+4 527,0 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	13 522	18 049	58,1	86,7	+4 527	+33,5
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	13 512	18 039	58	86,7	+4 527	+33,5

Чистые активы организации на 31.12.2022 намного (в **1 804,9** раза) превышают уставный капитал. Данное 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 **33,5%** в течение анализируемого периода. 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 и уставного капитала.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

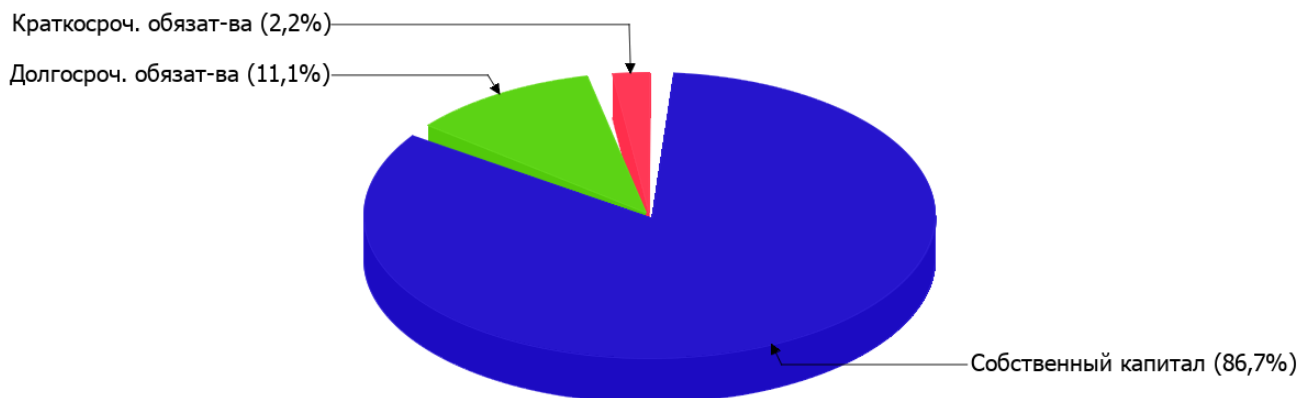
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,58	0,87	+0,29	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,32	0,79	+0,47	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,97	0,98	+0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,34	0,58	+0,24	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,07	0,17	+0,1	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2022 составил **0,87**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении ЗАО ФИРМА "КОММЕРЧЕСКИЙ АЛЪЯНС" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **87%** в общем капитале организации). за год коэффициент автономии значительно вырос (на **0,29**).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

## Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



на последний день анализируемого периода (31.12.2022) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,79**. за весь анализируемый период наблюдался очень сильный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **0,47**. на последний день анализируемого периода (31.12.2022) значение коэффициента можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период практически не изменился, составив **0,98 (+0,01)**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода вполне соответствует норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (83,4% и 16,6% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности выросла на 9,8%.

## 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	21,65	29,03	+7,38	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	21,53	28,78	+7,25	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	16,57	22,39	+5,82	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**29,03**) соответствует норме. При этом за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на **7,38**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – **28,78** при норме 1. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (22,39). [За весь период] коэффициент вырос на 5,82.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ЗАО ФИРМА "КОММЕРЧЕСКИЙ АЛЬЯНС" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 7 113 тыс. руб., что равняется 37,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 2 744 тыс. руб., или на 62,8%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 4 695 и 1 951 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+33,4%) опережает изменение расходов (+20,1%)

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 1 646 тыс. руб., что на 522 тыс. руб. (46,4%) больше, 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	14 069	18 764	+4 695	+33,4	16 417
2. Расходы по обычным видам деятельности	9 700	11 651	+1 951	+20,1	10 676
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	4 369	7 113	+2 744	+62,8	5 741
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-1 124	-1 646	-522	↓	-1 385
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	3 245	5 467	+2 222	+68,5	4 356
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-883	-940	-57	↓	-912
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	2 362	4 527	+2 165	+91,7	3 445
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	2 362	4 527	+2 165	+91,7	3 445
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	4 527	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ЗАО ФИРМА "КОММЕРЧЕСКИЙ АЛЬЯНС" в течение всего анализируемого периода.



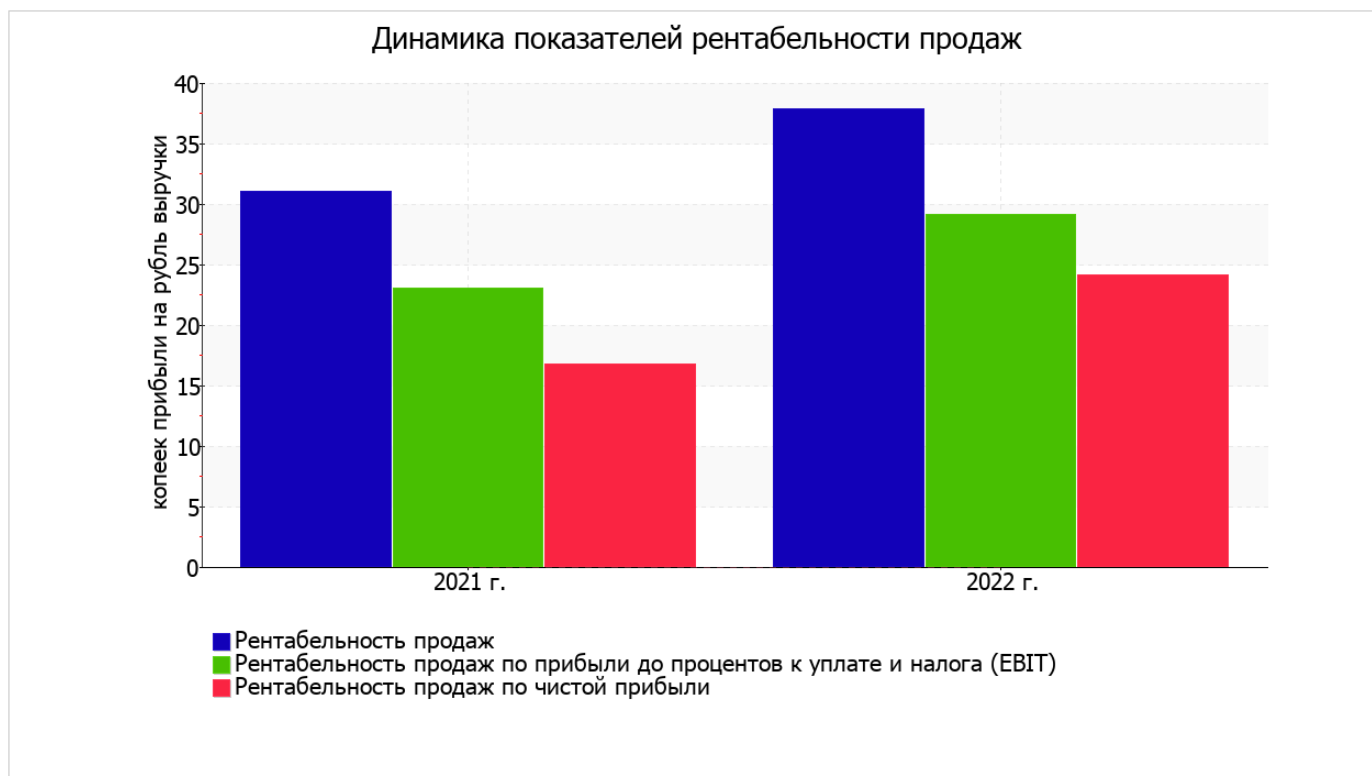
### 3.2. Анализ рентабельности

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.	31,1	37,9	+6,8	+22,1
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	23,1	29,1	+6	+26,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	16,8	24,1	+7,3	+43,7

[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 **37,9%** от полученной выручки. К тому же имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (+6,8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 составил **29,1%**. То есть в каждом рубле выручки ЗАО ФИРМА "КОММЕРЧЕСКИЙ АЛЪЯНС" содержалось **29,1** 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)	28,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	20,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	25,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **0,287** руб. чистой прибыли. значение рентабельности активов за последний год (**20,5%**) можно характеризовать как очень хорошее.

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

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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 средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 109 и менее дн.)	269	1,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 23 дн.)	0	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 45 дн.)	60	6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	11	33,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 117 дн.)	429	0,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	307	1,2

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 429 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ЗАО ФИРМА "КОММЕРЧЕСКИЙ АЛЬЯНС" в течение анализируемого периода.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,79**, является вполне соответствующее нормальному;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (**20,5%** за последний год);
- рост рентабельности продаж (**+6,8** процентных пункта от рентабельности **31,1%** за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- увеличение собственного капитала организации при том что, активы ЗАО ФИРМА "КОММЕРЧЕСКИЙ АЛЬЯНС" уменьшились на **2 477** тыс. руб. (на **10,6%**);
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **98%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 получена прибыль от продаж (**7 113** тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+2 744 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01–31.12.2022 составила **4 527** тыс. руб. (+2 165 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки ЗАО ФИРМА "КОММЕРЧЕСКИЙ АЛЬЯНС" (**+6** коп. к **23,1** коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2021)).

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения организации имеют хорошие значения:

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,87);
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Приведенные выше показатели свидетельствуют об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях ЗАО ФИРМА "КОММЕРЧЕСКИЙ АЛЬЯНС" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.