Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДДК"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 1435090883

Код причины постановки на учет (КПП): 509950001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является обработка алмазов (ОКВЭД 32.12.3).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДДК"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса			
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)	тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
Актив						
1. Внеоборотные активы	285 545	554 863	5,6	7	+269 318	+94,3
в том числе: основные средства	17 250	11 955	0,3	0,2	-5 295	-30,7
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	4 856 656	7 317 793	94,4	93	+2 461 137	+50,7
в том числе: запасы	736 284	592 478	14,3	7,5	-143 806	-19,5
дебиторская задолженность	3 986 231	5 918 147	77,5	75,2	+1 931 916	+48,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	132 819	805 035	2,6	10,2	+672 216	+6,1 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	2 192 636	2 531 441	42,6	32,2	+338 805	+15,5
Справочно: Чистые активы	2 192 637	2 531 440	42,6	32,2	+338 803	+15,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	982 094	1 295 701	19,1	16,5	+313 607	+31,9
в том числе: заемные средства	982 094	934 988	19,1	11,9	-47 106	-4,8

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 967 471	4 045 515	38,3	51,4	+2 078 044	+105,6
в том числе: заемные средства	466 049	956 990	9,1	12,2	+490 941	+105,3
Валюта баланса	5 142 202	7 872 656	100	100	+2 730 454	+53,1

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

Активы на 31 декабря 2022 г. характеризуются большой долей (93%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 2 730 454 тыс. руб. (на 53,1%). Отмечая значительный рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 15,5%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено 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 – 1 931 916 тыс. руб. (66,9%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 672 032 тыс. руб. (23,3%)
- отложенные налоговые активы – 273 879 тыс. руб. (9,5%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 1 585 277 тыс. руб. (57,1%)
- краткосрочные заемные средства – 490 941 тыс. руб. (17,7%)
- отложенные налоговые обязательства – 360 713 тыс. руб. (13%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 338 804 тыс. руб. (12,2%)

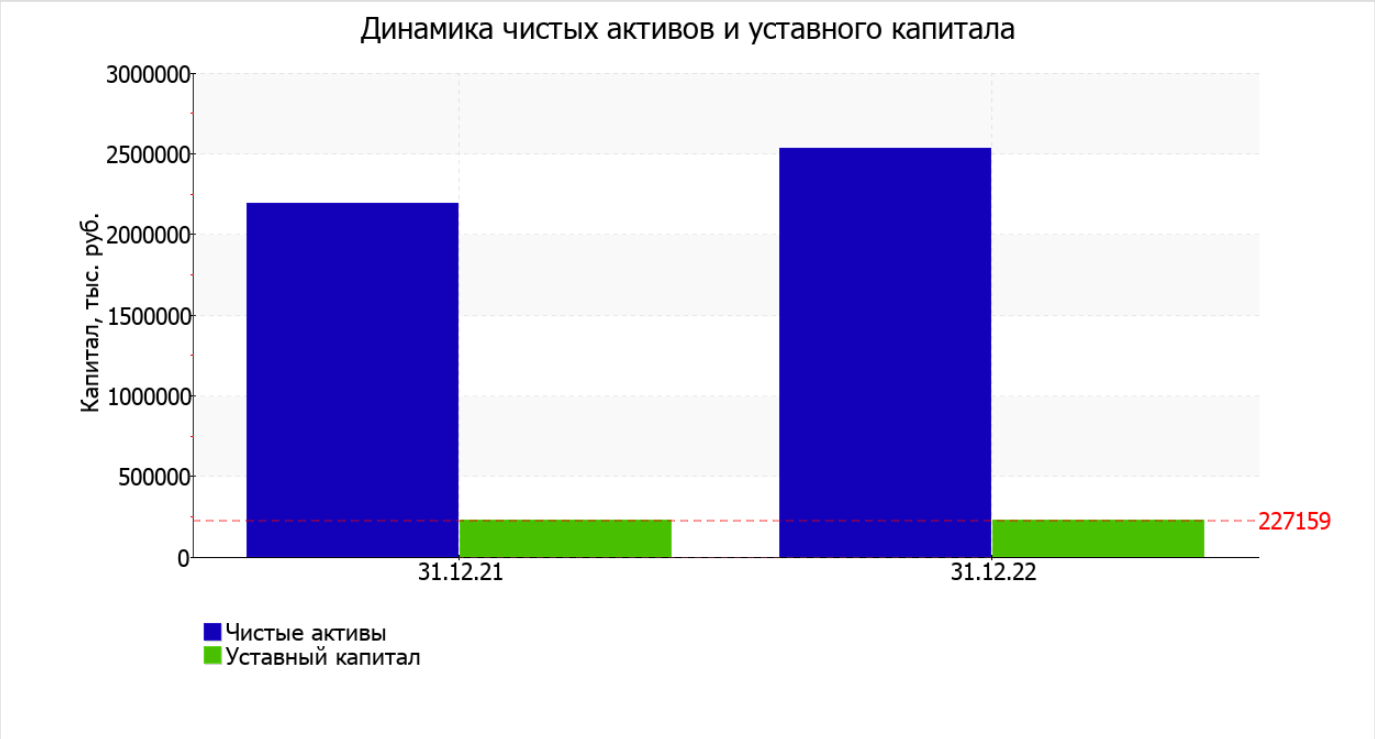
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-143 806 тыс. руб. и -47 106 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода собственный капитал организации составил 2 531 441,0 тыс. руб., при том что на начало анализируемого периода собственный капитал организации был меньше – 2 192 636,0 тыс. руб. (т.е. увеличение составило 338 805,0 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	2 192 637	2 531 440	42,6	32,2	+338 803	+15,5
2. Уставный капитал	227 159	227 159	4,4	2,9	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	1 965 478	2 304 281	38,2	29,3	+338 803	+17,2

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2022) намного (в 11,1 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 15,5% 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 и уставного капитал представлено на следующем графике.



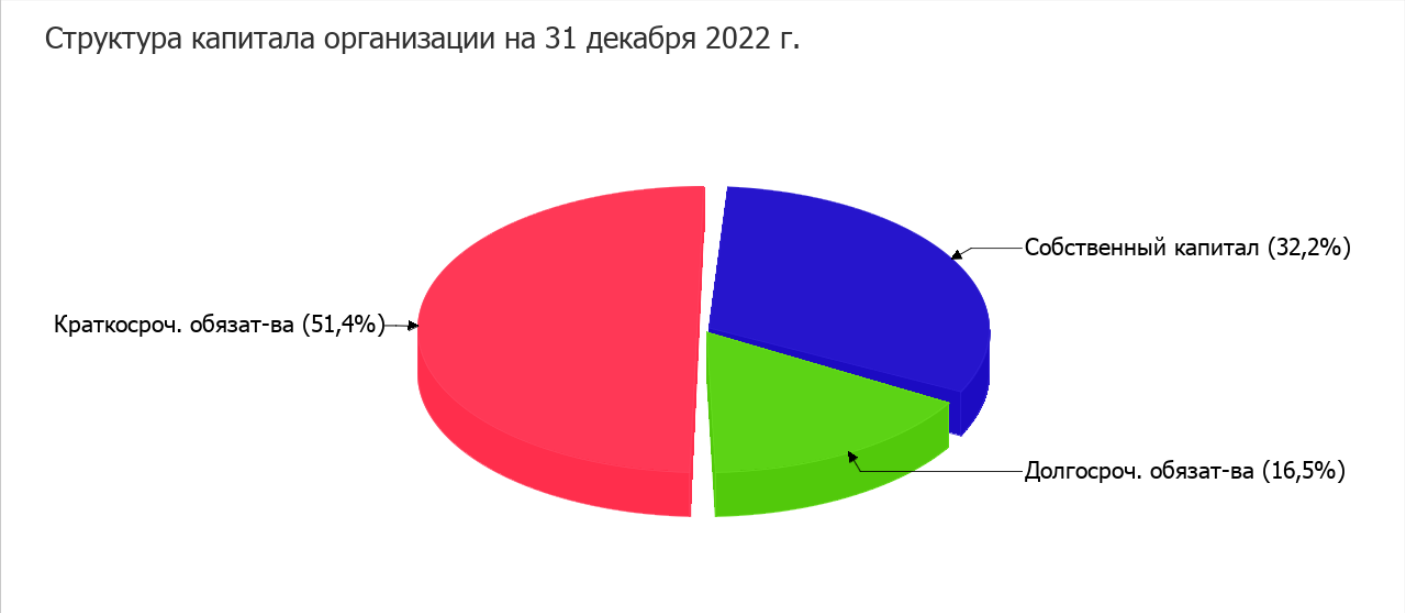
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,43	0,32	-0,11	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,39	0,27	-0,12	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,62	0,49	-0,13	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,87	0,78	-0,09	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	2,59	3,34	+0,75	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,67	0,76	+0,09	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2022 составил 0,32. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии сильно уменьшился (на 0,11).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2022 равнялся 0,27, хотя на начало анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был значительно больше – 0,39 (уменьшение составило 0,12). на 31 декабря 2022 г. значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

коэффициент покрытия инвестиций за последний год уменьшился на 0,13, с 0,62 до 0,49. Значение коэффициента на 31.12.2022 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 49%).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода составил 3,34. При этом на 31.12.2021 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся 2,59 (т.е. имел место рост на 0,75). коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2022 демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2022 доля долгосрочной задолженности составляет 1/4, а краткосрочной задолженности, соответственно, 3/4. При этом за год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 9%.

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	2,47	1,81	-0,66	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,09	1,66	-0,43	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,07	0,2	+0,13	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (1,81 против нормативного значения 2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент снизился на -0,66.

Коэффициент быстрой ликвидности имеет значение, укладывающееся в норму (1,66). Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДДК" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,2. При этом за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на 0,13.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДДК" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 424 943 тыс. руб., что составляет 6,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 265 787 тыс. руб., или на 38,5%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось уменьшение выручки от продаж на 188 195 тыс. руб. при одновременном росте на 77 592 тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

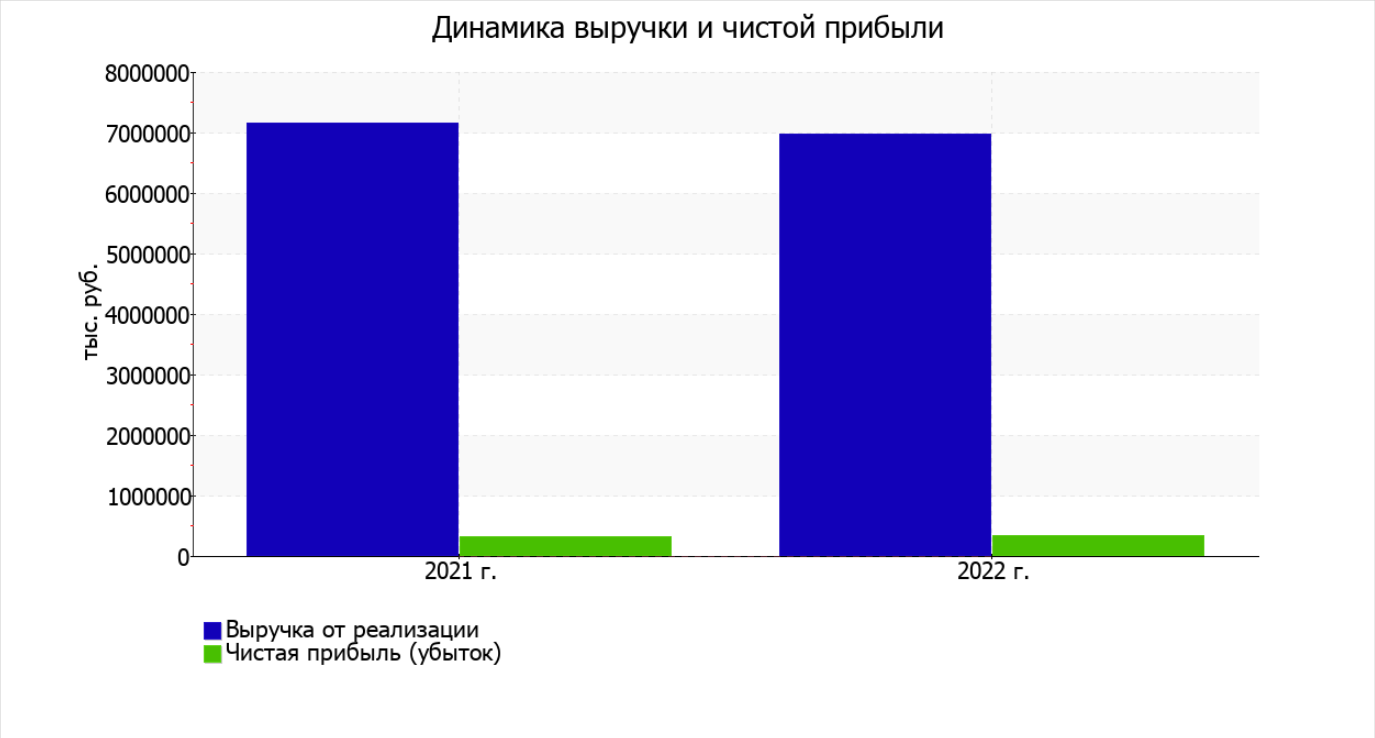
Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

прибыль от прочих операций за год составила 696 тыс. руб.,что на 294 890 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 0,2% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

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	7 157 095	6 968 900	-188 195	-2,6	7 062 998
2. Расходы по обычным видам деятельности	6 466 365	6 543 957	+77 592	+1,2	6 505 161
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	690 730	424 943	-265 787	-38,5	557 837
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-285 964	70 575	+356 539	↑	-107 695

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)	
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	404 766	495 518	+90 752	+22,4	450 142
6. Проценты к уплате	8 230	69 879	+61 649	+8,5 раза	39 055
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-81 900	-86 834	-4 934	↓	-84 367
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	314 636	338 805	+24 169	+7,7	326 721
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	314 636	338 805	+24 169	+7,7	326 721
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	338 804	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



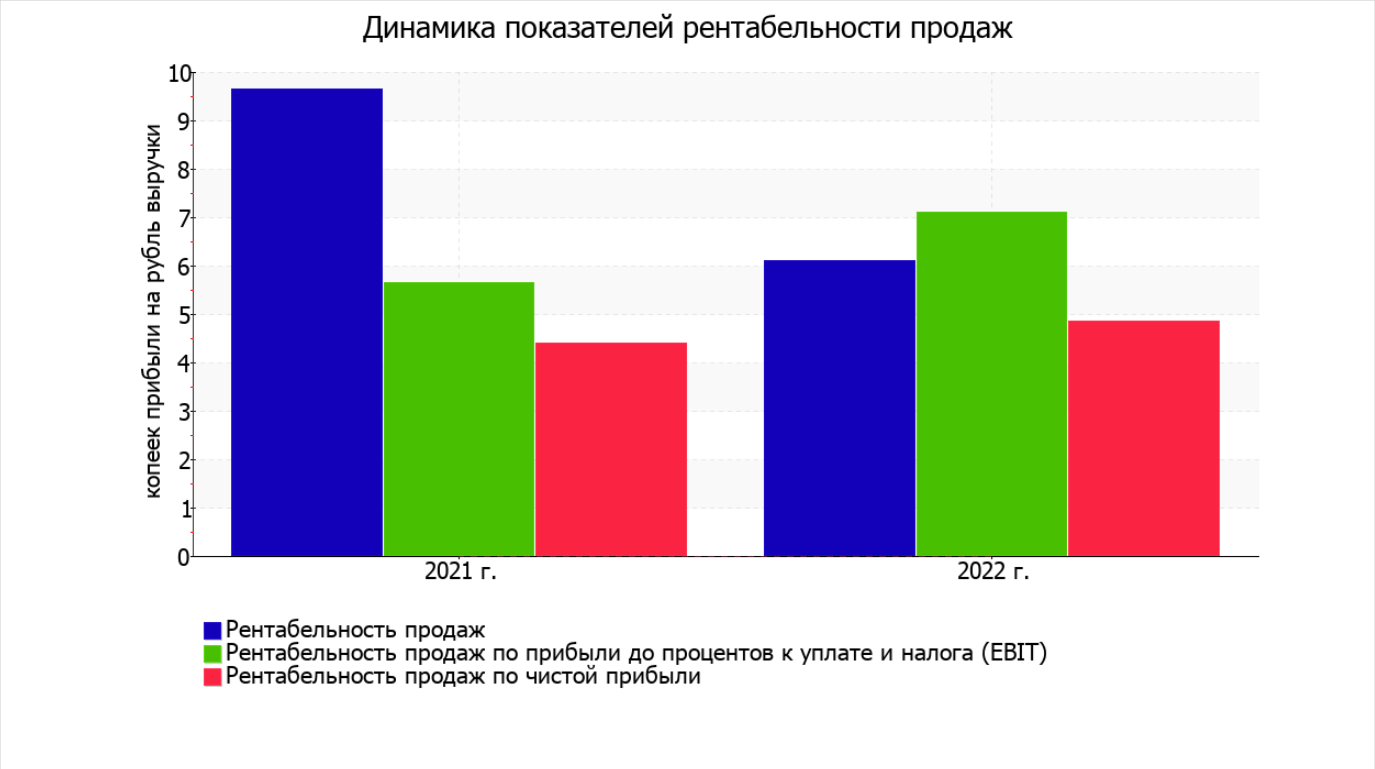
3.2. Анализ рентабельности

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: 6% и более.	9,7	6,1	-3,6	-36,8
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	5,7	7,1	+1,4	+25,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	4,4	4,9	+0,5	+10,6

[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 6,1%. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-3,6%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (EBIT) к выручке организации, за 2022 год составила 7,1%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 7,1 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)	14,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	5,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	14,2	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 0,143 руб.

рентабельность активов за период 01.01–31.12.2022 имеет неудовлетворительное значение (5,2%).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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: 163 и менее дн.)	319	1,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 64 и менее дн.)	37	9,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 47 и менее дн.)	259	1,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	120	3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 208 дн.)	341	1,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	124	3

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

Данные об оборачиваемости активов за последний год свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 341 календарный день. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 37 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДДК".

В ходе анализа были получены следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение – 0,27;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- чистая прибыль за последний год составила 338 805 тыс. руб. (+24 169 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+1,4 коп. к 5,7 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДДК":

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,32);
- не укладывается в нормативное значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- низкая рентабельность активов (5,2% за последний год);
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-3,6 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной 9,7%);
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Среди показателей финансового положения и результатов деятельности организации, имеющих нормальные или близкие к нормальным значения, можно выделить такие:

- коэффициент абсолютной ликвидности практически укладывается в нормальное значение;
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за последний год получена прибыль от продаж (424 943 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-265 787 тыс. руб.).

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 49% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более).

Как видно из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДДК" имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.