

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Динекс Русь"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4705028323

Код причины постановки на учет (КПП): 470501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство прочих комплектующих и принадлежностей для автотранспортных средств (ОКВЭД 29.32).

2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Динекс Русь"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

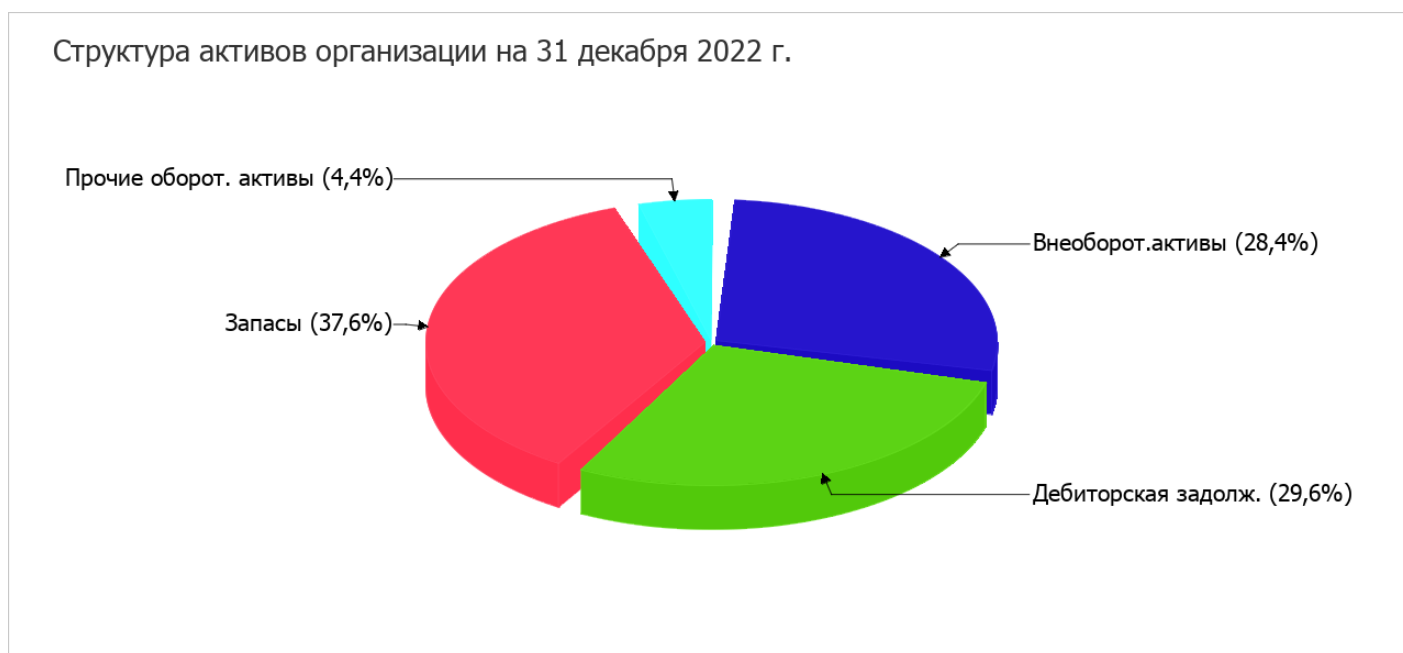
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	470 500	465 615	24,8	28,4	-4 885	-1
в том числе: основные средства	337 092	356 108	17,8	21,7	+19 016	+5,6
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	1 427 435	1 172 063	75,2	71,6	-255 372	-17,9
в том числе: запасы	569 557	615 412	30	37,6	+45 855	+8,1
дебиторская задолженность	656 733	485 322	34,6	29,6	-171 411	-26,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	155 759	61 492	8,2	3,8	-94 267	-60,5
Пассив						
1. Собственный капитал	779 533	969 729	41,1	59,2	+190 196	+24,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	38 469	62 640	2	3,8	+24 171	+62,8
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–

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	1 079 933	605 309	56,9	37	-474 624	-43,9
в том числе: заемные средства	50 166	–	2,6	–	-50 166	-100
Валюта баланса	1 897 935	1 637 678	100	100	-260 257	-13,7

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2022) в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов, соответственно, две третьих. Активы организации за весь рассматриваемый период уменьшились на **260 257** тыс. руб. (на **13,7%**). Хотя имело место снижение активов, собственный капитал увеличился на **24,4%**, 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):

- дебиторская задолженность – **171 411** тыс. руб. (**48,1%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **94 267** тыс. руб. (**26,5%**)
- прочие внеоборотные активы – **55 156** тыс. руб. (**15,5%**)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – **35 549** тыс. руб. (**10%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **501 975** тыс. руб. (**90,9%**)
- краткосрочные заемные средства – **50 166** тыс. руб. (**9,1%**)

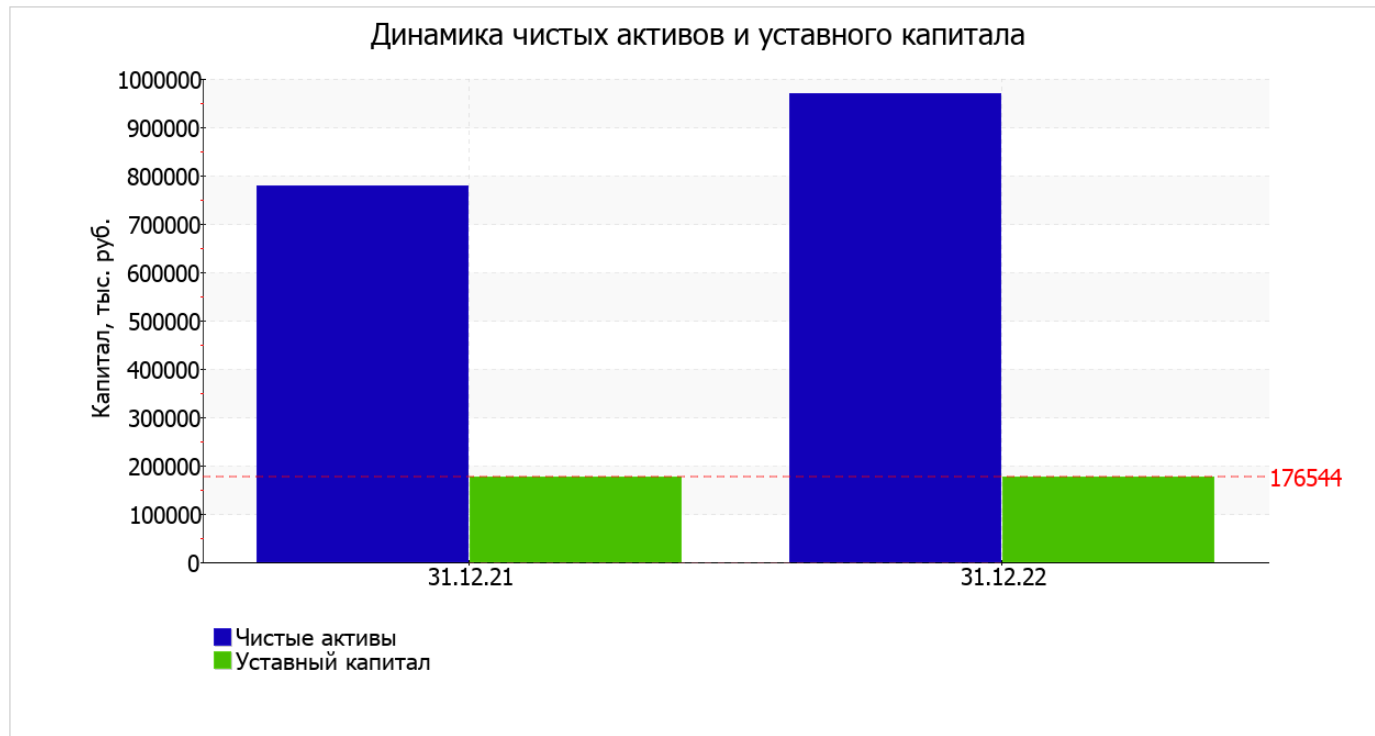
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+45 855 тыс. руб. и +190 196 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода значение собственного капитала составило 969 729,0 тыс. руб. изменение собственного капитала за год составило +190 196,0 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	779 533	969 729	41,1	59,2	+190 196	+24,4
2. Уставный капитал	176 544	176 544	9,3	10,8	—	—
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	602 989	793 185	31,8	48,4	+190 196	+31,5

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2022 namного (в 5,5 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 24,4% за год. 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

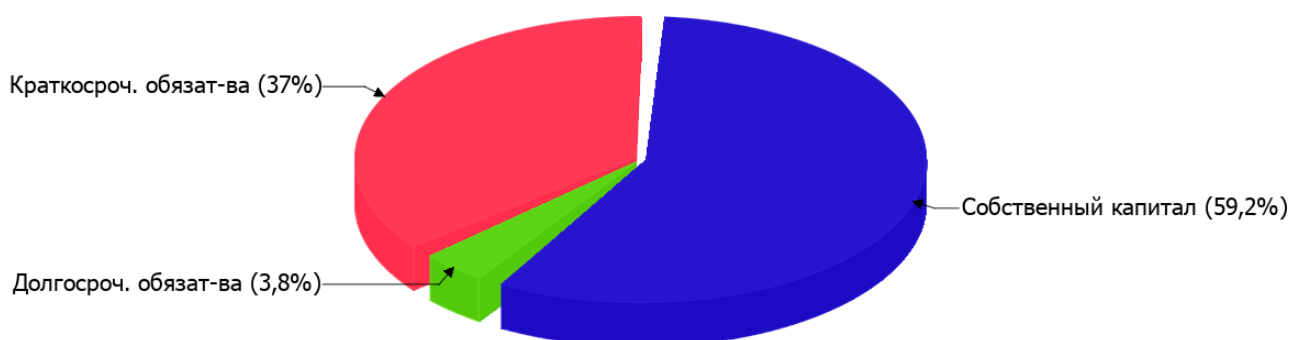
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,41	0,59	+0,18	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,22	0,43	+0,21	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,43	0,63	+0,2	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,4	0,52	+0,12	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,54	0,82	+0,28	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,97	0,91	-0,06	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2022 г. составил **0,59**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (**59%** в общем капитале организации). коэффициент автономии за весь рассматриваемый период сильно вырос (на **0,18**).

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:

Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2022) равнялся **0,43**. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами увеличился на **0,21**. на 31.12.2022 коэффициент демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

в течение анализируемого периода наблюдалось существенное повышение коэффициента покрытия инвестиций до **0,63 (+0,2)**. Значение коэффициента на 31 декабря 2022 г. ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **63%**).

на последний день анализируемого периода (31.12.2022) коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **0,82**. в течение анализируемого периода отмечено существенное повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов **(+0,28)**. на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как очень хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (90,6% и 9,4% соответственно). При этом за последний год доля долгосрочной задолженности выросла на 5,9%.

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	1,32	1,94	+0,62	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,75	0,9	+0,15	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,14	0,1	-0,04	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,94**) соответствует норме. При этом за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на **0,62**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – **0,9** при норме 0,8. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,1**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,04**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Динекс Русь" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере **191 954** тыс. руб., что равняется 5,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **242 450** тыс. руб., или на **55,8%**.

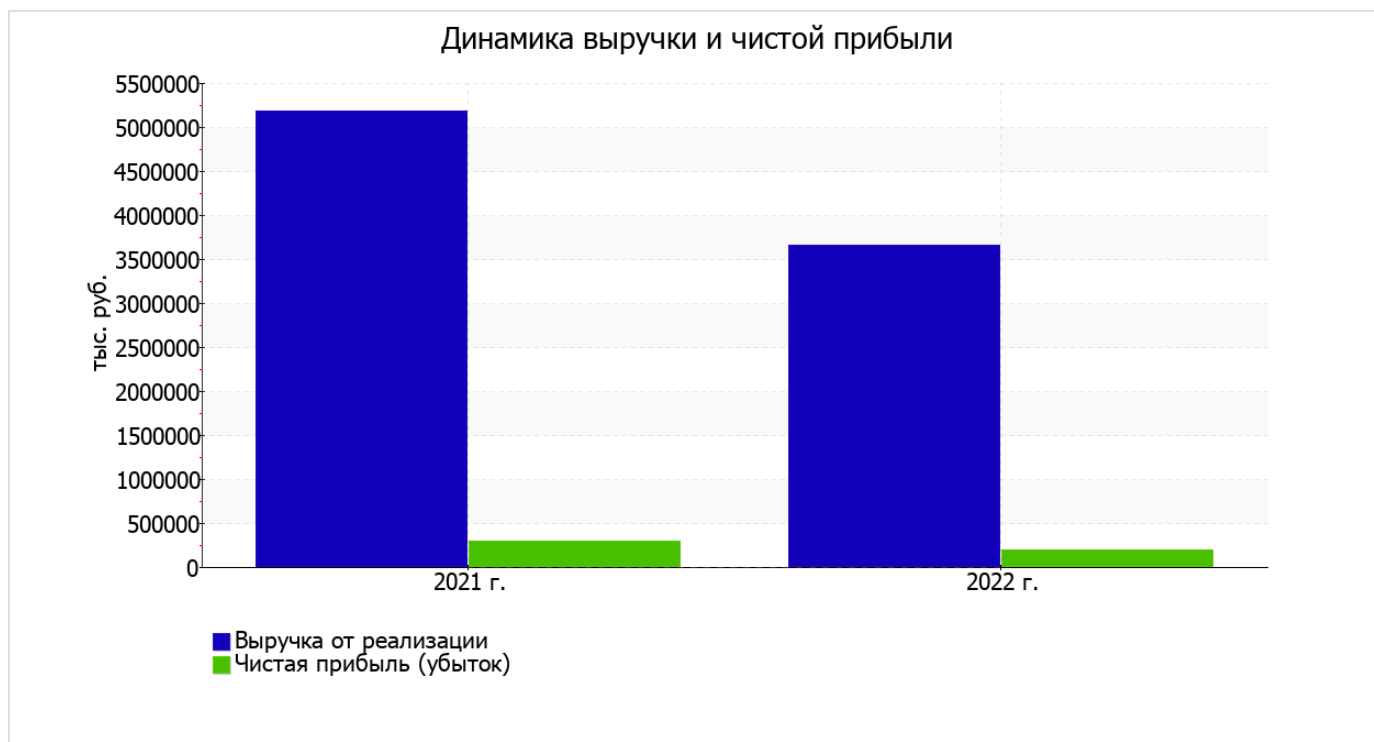
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 1 522 309 и 1 279 859 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-29,4%) опережает изменение расходов (-26,9%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 47 105 тыс. руб., что на 112 898 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 24,5% 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	5 184 117	3 661 808	-1 522 309	-29,4	4 422 963
2. Расходы по обычным видам деятельности	4 749 713	3 469 854	-1 279 859	-26,9	4 109 784
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	434 404	191 954	-242 450	-55,8	313 179
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-3 746	117 100	+120 846	↑	56 677
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	430 658	309 054	-121 604	-28,2	369 856
6. Проценты к уплате	62 047	69 995	+7 948	+12,8	66 021
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-76 041	-50 128	+25 913	↑	-63 085
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	292 570	188 931	-103 639	-35,4	240 751
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	292 570	188 931	-103 639	-35,4	240 751
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	190 196	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "Динекс Русь" в течение всего анализируемого периода.



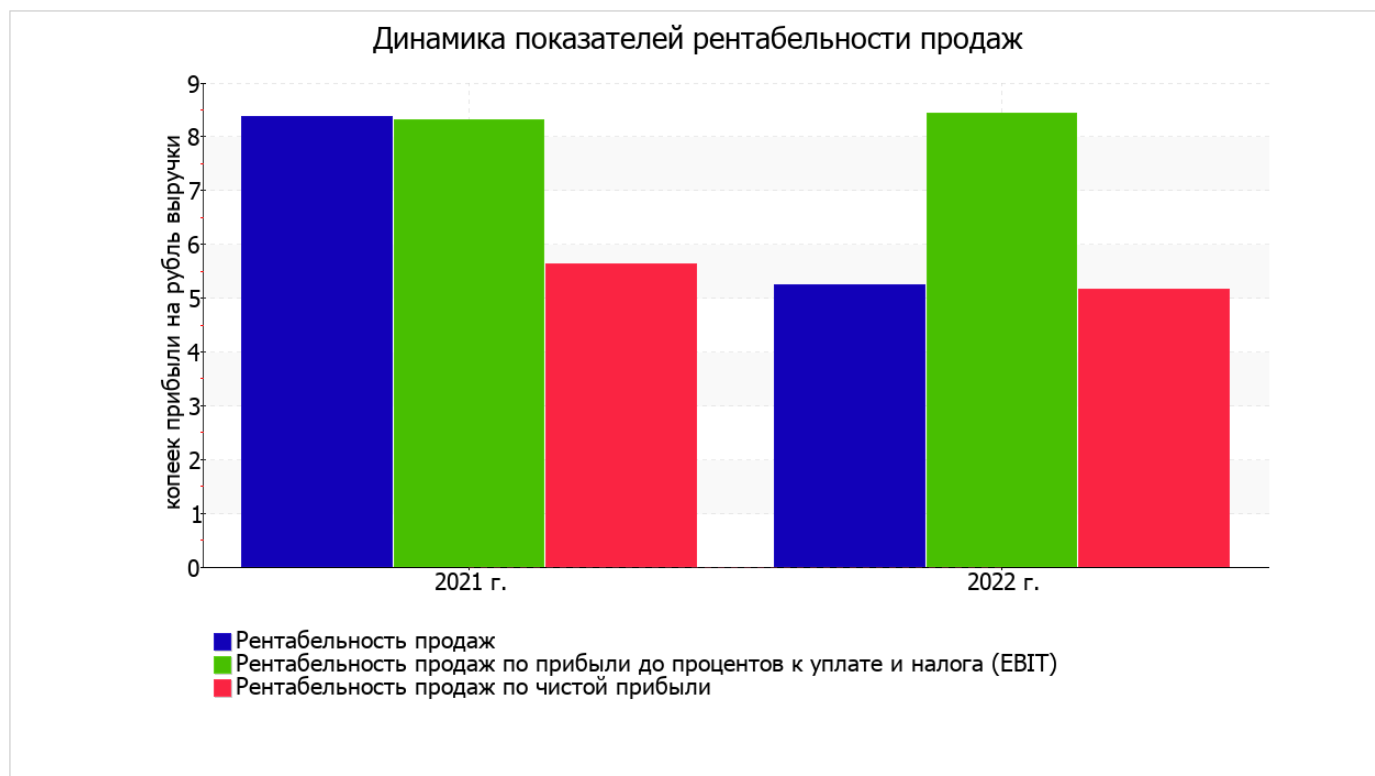
3.2. Анализ рентабельности

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.	8,4	5,2	-3,2	-37,4
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	8,3	8,4	+0,1	+1,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	5,6	5,2	-0,4	-8,6

Все три показателя рентабельности за последний год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **5,2** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, **(-3,2** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **8,4%**. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Динекс Русь" содержалось **8,4** 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)	21,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Рентабельность активов (ROA)	10,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	33,4	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 "Динекс Русь" принес 0,216 руб. чистой прибыли.

рентабельность активов за период 01.01–31.12.2022 демонстрирует очень хорошее значение – 10,7%.

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 147 дн.)	130	2,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 57 и менее дн.)	62	5,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 54 дн.)	57	6,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	61	6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 198 дн.)	176	2,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	87	4,2

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 176 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 62 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Динекс Русь" за весь анализируемый период.

В ходе анализа были получены следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Динекс Русь":

- оптимальная доля собственного капитала (59%);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2022 г. демонстрирует очень хорошее значение, равное 0,43;
- отличная рентабельность активов (10,7% за 2022 год);
- положительная динамика изменения собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью "Динекс Русь" при том что, активы организации уменьшились на 260 257 тыс. руб. (на 13,7%).

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

- коэффициент текущей (общей) ликвидности соответствует нормальному значению;
- соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- чистая прибыль за 2022 год составила 188 931 тыс. руб.;
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+0,1 коп. к 8,3 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- ниже принятой нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- значительное падение рентабельности продаж (-3,2 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 8,4%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 63% от общего капитала организации).

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за 2022 год получена прибыль от продаж (191 954 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-242 450 тыс. руб.).

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

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.