

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Блэкрот"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9715384802

Код причины постановки на учет (КПП): 771001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная, осуществляемая непосредственно при помощи информационно-коммуникационной сети интернет (ОКВЭД 47.91.2).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

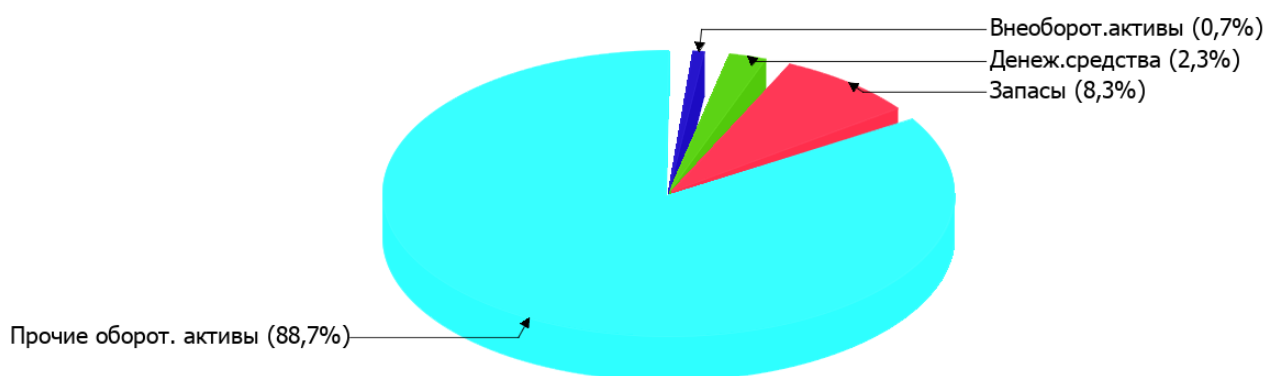
| Показатель                  | Значение показателя |            |                                                     |                                                    | Изменение за анализируемый период |                                 |
|-----------------------------|---------------------|------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
|                             | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |                                                    | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± % ((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                             | 31.12.2021          | 31.12.2022 | на начало<br>анализируемого<br>периода (31.12.2021) | на конец<br>анализируемого<br>периода (31.12.2022) |                                   |                                 |
| Актив                       |                     |            |                                                     |                                                    |                                   |                                 |
| Внеоборотные активы         | –                   | 1 325      | –                                                   | 0,7                                                | +1 325                            | –                               |
| Оборотные                   | 66 624              | 191 376    | 100                                                 | 99,3                                               | +124 752                          | +187,2                          |
| Пассив                      |                     |            |                                                     |                                                    |                                   |                                 |
| Собственный капитал         | 25 904              | 27 628     | 38,9                                                | 14,3                                               | +1 724                            | +6,7                            |
| Долгосрочные обязательства  | –                   | 29 200     | –                                                   | 15,2                                               | +29 200                           | –                               |
| Краткосрочные обязательства | 40 720              | 135 873    | 61,1                                                | 70,5                                               | +95 153                           | +3,3 раза                       |
| Валюта баланса              | 66 624              | 192 701    | 100                                                 | 100                                                | +126 077                          | +189,2                          |

\* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на последний день анализируемого периода (31.12.2022) характеризуется большой долей (99,3%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь рассматриваемый период значительно увеличились (на 189,2%). Отмечая значительный рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 6,7%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

## Структура активов организации на 31 декабря 2022 г.



Рост активов организации связан, в основном, с ростом показателя по строке "финансовые и другие оборотные активы" на **144 338** тыс. руб. (или **99,1%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **95 153** тыс. руб. (**75,5%**)
- долгосрочные заемные средства – **29 200** тыс. руб. (**23,2%**)

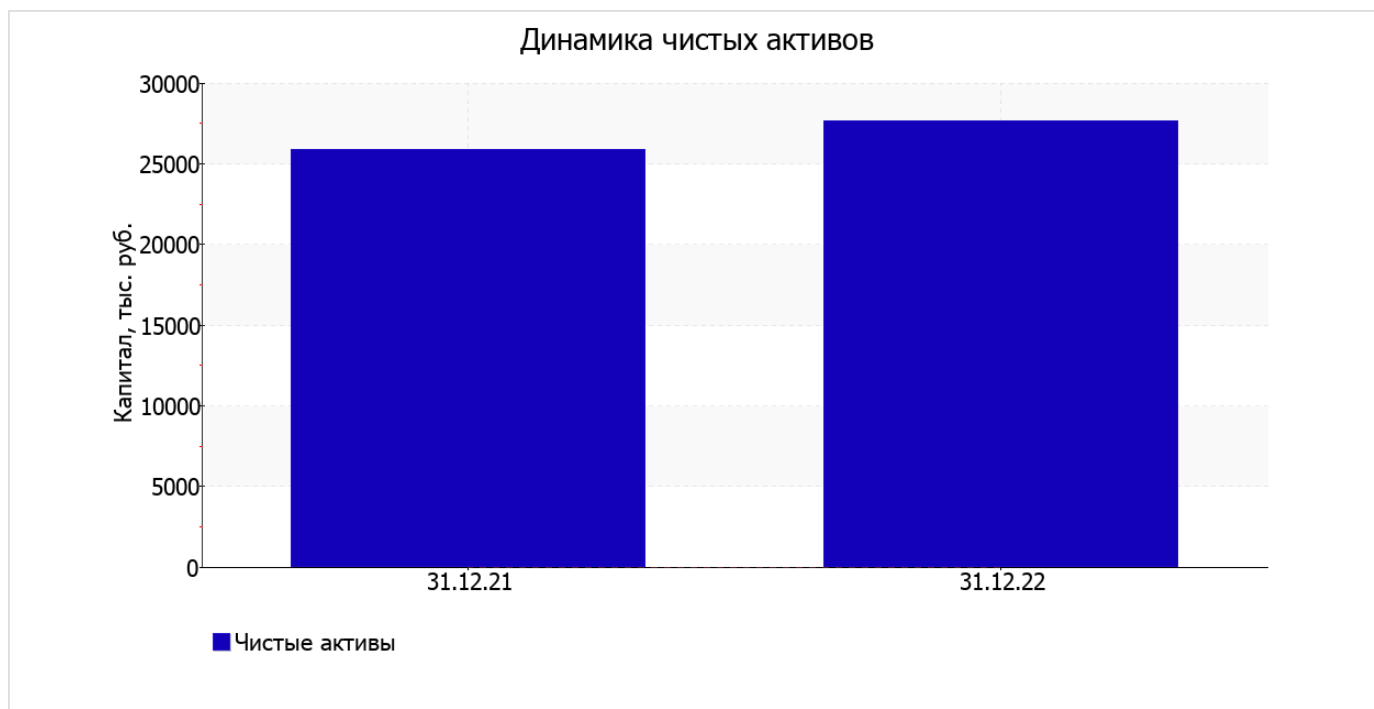
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе (**-19 349** тыс. руб. ).

по состоянию на 31.12.2022 собственный капитал организации составил **27 628,0** тыс. руб. собственный капитал организации за весь рассматриваемый период явно вырос (**+1 724,0** тыс. руб.).

## 2.2. Оценка стоимости чистых активов организации

| Показатель       | Значение показателя |               |                                                     |                                                    | Изменение                |                          |
|------------------|---------------------|---------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                  | в тыс. руб.         |               | в % к валюте баланса                                |                                                    | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                  | 31.12.2021          | 31.12.2022    | на начало<br>анализируемого периода<br>(31.12.2021) | на конец<br>анализируемого периода<br>(31.12.2022) |                          |                          |
| 1. Чистые активы | <b>25 904</b>       | <b>27 628</b> | <b>38,9</b>                                         | <b>14,3</b>                                        | <b>+1 724</b>            | <b>+6,7</b>              |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на **6,7%** за весь анализируемый 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

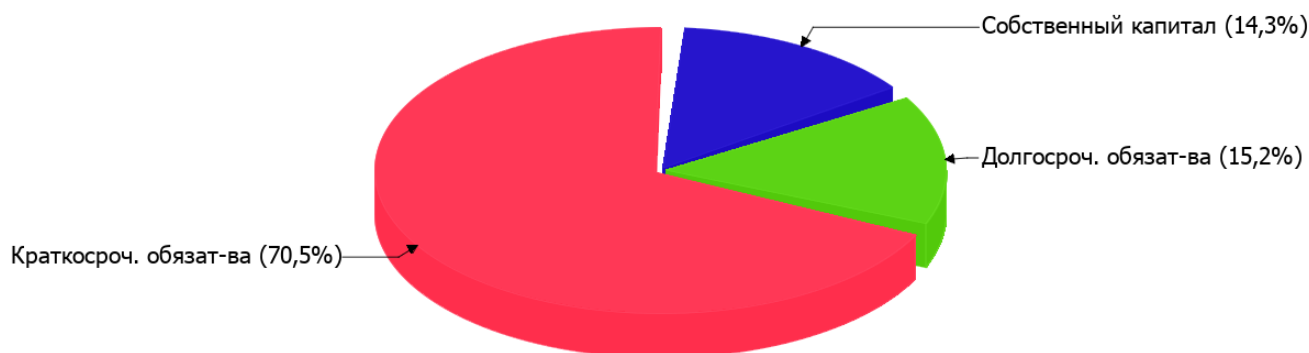
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель                                                    | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение                                                                                           |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                               | 31.12.2021          | 31.12.2022 |                                  |                                                                                                                                          |
| Коэффициент автономии                                         | 0,39                | 0,14       | -0,25                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).                        |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,39                | 0,14       | -0,25                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.                                          |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,39                | 0,29       | -0,1                             | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | 0,73                | 1,64       | +0,91                            | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.                                          |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 1                   | 0,82       | -0,18                            | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.                                                                       |

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2022) составил **0,14**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии в течение анализируемого периода очень сильно снизился на **0,25**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

## Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



на 31.12.2022 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,14**, при этом на начало анализируемого периода (31.12.2021) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,39** (т.е. изменение **-0,25**). на последний день анализируемого периода коэффициент имеет нормальное значение.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций снизился на **0,1**, с **0,39** до **0,29**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **29%**).

на последний день анализируемого периода (31.12.2022) коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **1,64**, однако на первый день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов был намного ниже – **0,73** (т.е. увеличение составило **0,91**). на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является, без сомнения, хорошим.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (82,3% и 17,7% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности выросла на 17,7%.

## 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 | <b>1,64</b>         | <b>1,41</b> | <b>-0,23</b>                       | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.                     |
| Коэффициент абсолютной ликвидности      | <b>0,11</b>         | <b>0,03</b> | <b>-0,08</b>                       | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**1,41** против нормативного значения 2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,23**.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,03**. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь рассматриваемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,08**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

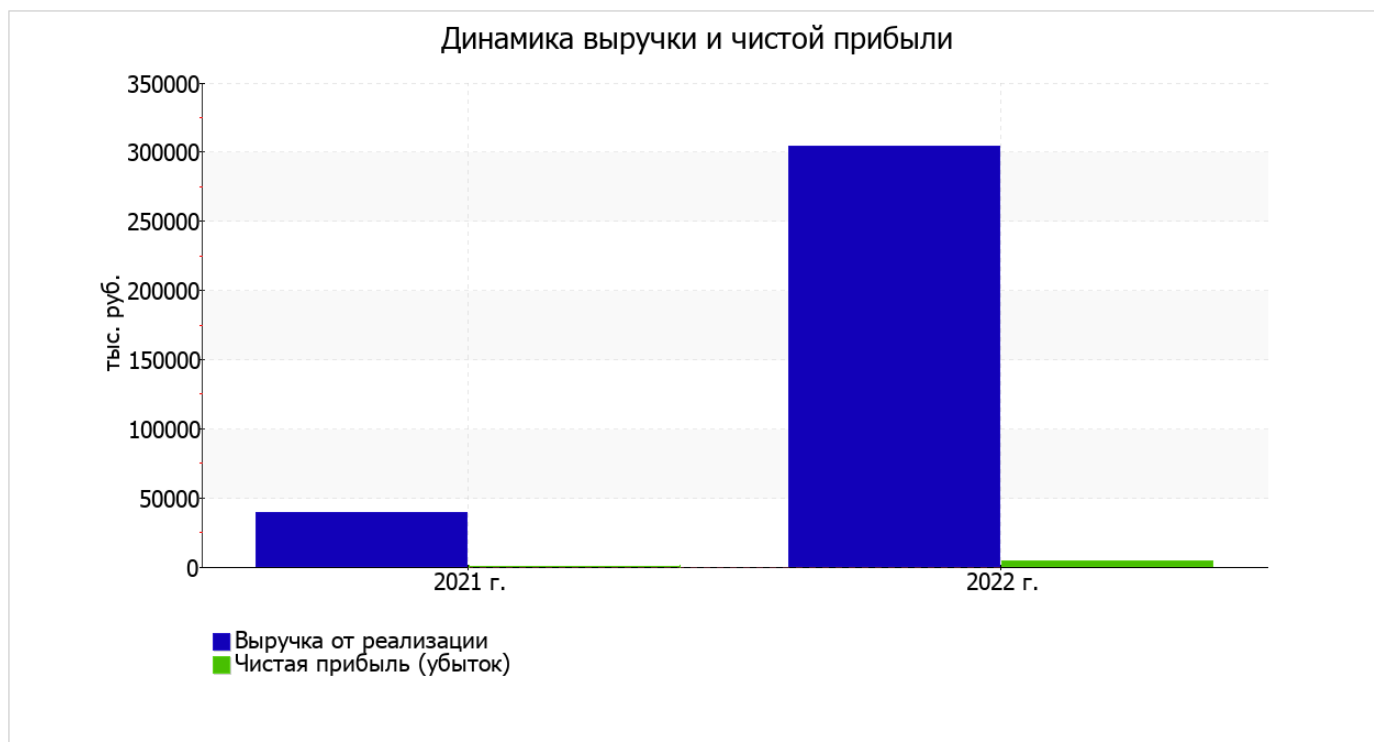
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Блэкрот" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **21 998** тыс. руб., что составляет 7,2% от выручки. В отличие от анализируемого, в предыдущем периоде имела место прибыль в размере **7 330** тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на **264 379** и **293 707** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+912,6%**) опережает изменение выручки (**+669,1%**)

| 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                                            | 39 512                         | 303 891 | +264 379                | +7,7 раза       | 171 702                             |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности              | 32 182                         | 325 889 | +293 707                | +10,1 раза      | 179 036                             |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | 7 330                          | -21 998 | -29 328                 | ↓               | -7 334                              |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | -157                           | 26 975  | +27 132                 | ↑               | 13 409                              |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 7 173                          | 4 977   | -2 196                  | -30,6           | 6 075                               |
| 6. Проценты к уплате                                  | –                              | –       | –                       | –               | –                                   |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | 6 476                          | 996     | -5 480                  | -84,6           | 3 736                               |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | 697                            | 3 981   | +3 284                  | +5,7 раза       | 2 339                               |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

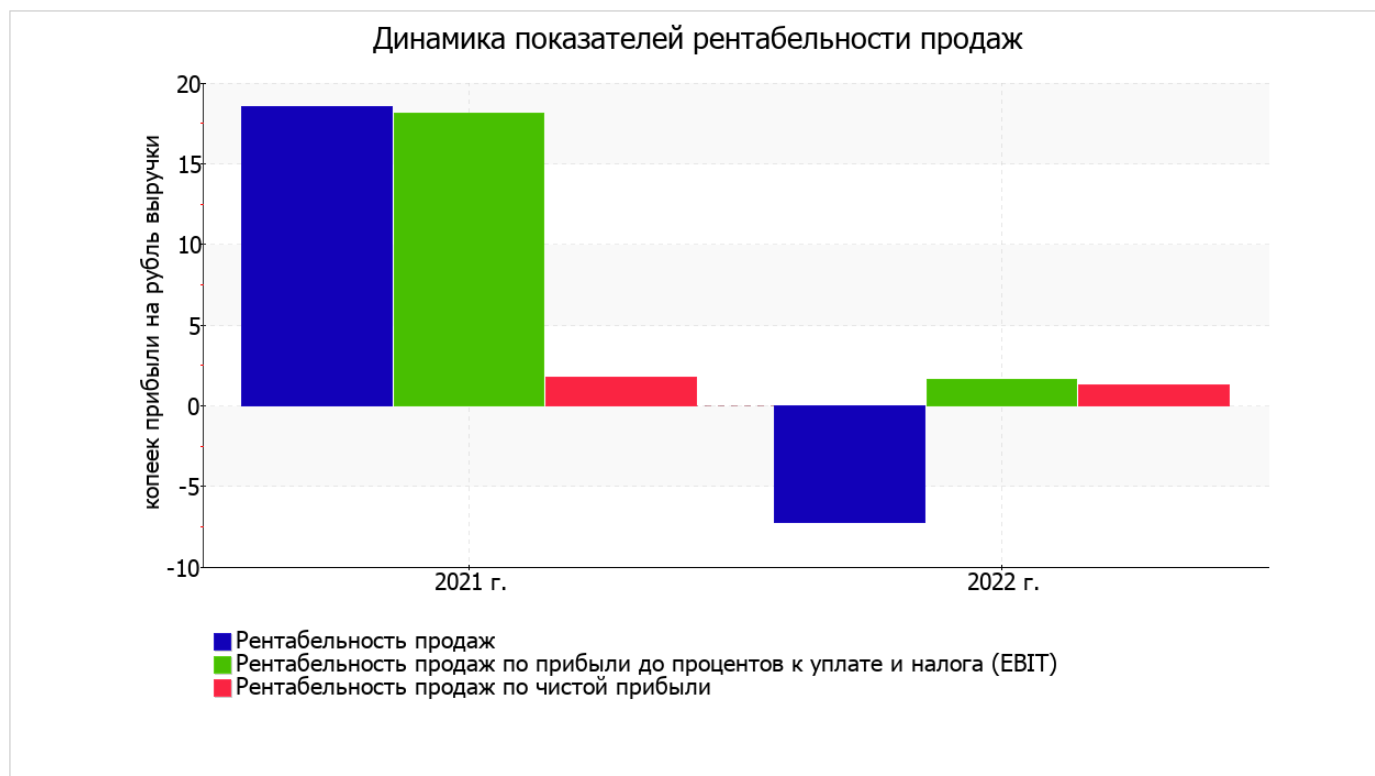


### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности                                                                                                                         | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с<br>рубля) |         | Изменение<br>показателя   |                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------|---------------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                                   | 2021 г.                                                 | 2022 г. | коп.,<br>(гр.3 -<br>гр.2) | ± %<br>((3-2)<br>: 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 4%.                                   | 18,6                                                    | -7,2    | -25,8                     | ↓                     |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                               | 18,2                                                    | 1,6     | -16,6                     | -91                   |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%. | 1,8                                                     | 1,3     | -0,5                      | -25,7                 |

Рентабельность продаж за период 01.01–31.12.2022 составила **-7,2%**. К тому же имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2021) (**-25,8%**).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2022 год составила **1,6%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **1,6** 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) | 14,9                   | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.          |
| 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)  | 12                     | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,149 руб. чистой прибыли. за последний год значение рентабельности активов, равное 3,1%, является неудовлетворительным.

### 3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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<br>в днях | Коэфф.<br>2022 г. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                                       | 2022 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 86 и менее дн.)     | 155                | 2,4               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.) | –                  | –                 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)                                            | 106                | 3,4               |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 104 дн.)                       | 156                | 2,3               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)                                                      | 32                 | 11,4              |

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 156 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на 31.12.2022) и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Блэкрот" в течение анализируемого периода.

В ходе анализа были получены следующие отрицательные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (14%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- низкая рентабельность активов (3,1% за 2022 год);
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВТ) на рубль выручки организации (-16,6 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2021)).

Анализ выявил следующие критические показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- падение рентабельности продаж (-25,8 процентных пункта от рентабельности 18,6% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 29% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- за 2022 год получен убыток от продаж (-21 998 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-29 328 тыс. руб.).

Анализ выявил следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Блэкрот":

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2022 год составила 3 981 тыс. руб. (+3 284 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами вполне укладывается в норму (0,14).

Проведенный анализ показывает, что финансовое состояние Общество с ограниченной ответственностью "Блэкрот" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.