Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭМЭССИ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7736257047

Код причины постановки на учет (КПП): 773601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая компьютерами, периферийными устройствами к компьютерам и программным обеспечением (ОКВЭД 46.51).

2. Анализ финансового положения

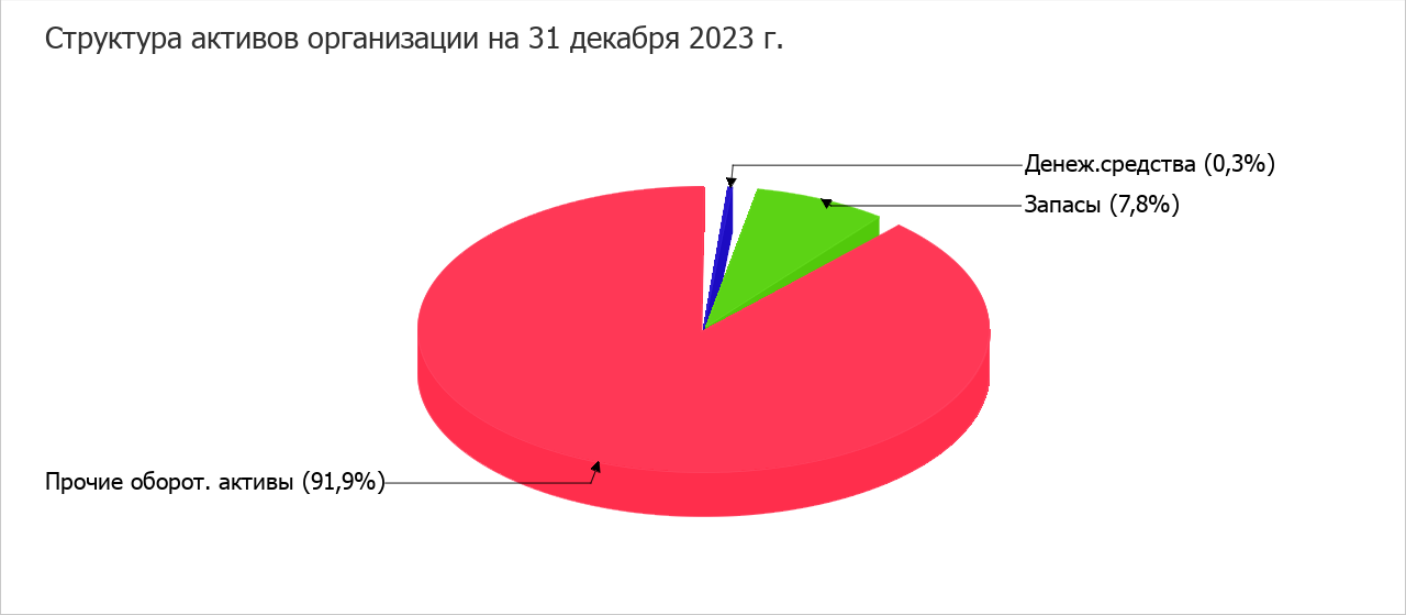
2.1. Структура имущества и источники его формирования

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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
Внеоборотные активы	204	27	0,2	<0,1	-177	-86,8
Оборотные	96 301	88 550	99,8	100	-7 751	-8
Пассив						
Собственный капитал	23 523	35 369	24,4	39,9	+11 846	+50,4
Долгосрочные обязательства	69	127	0,1	0,1	+58	+84,1
Краткосрочные обязательства	72 913	53 081	75,6	59,9	-19 832	-27,2
Валюта баланса	96 505	88 577	100	100	-7 928	-8,2

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31.12.2023 характеризуются большой долей (100%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на 7 928 тыс. руб. (на 8,2%). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 50,4%, 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, в первую очередь, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- запасы – 13 169 тыс. руб. (85,3%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 2 068 тыс. руб. (13,4%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 11 552 тыс. руб. (58,2%)
- краткосрочные заемные средства – 8 280 тыс. руб. (41,8%)

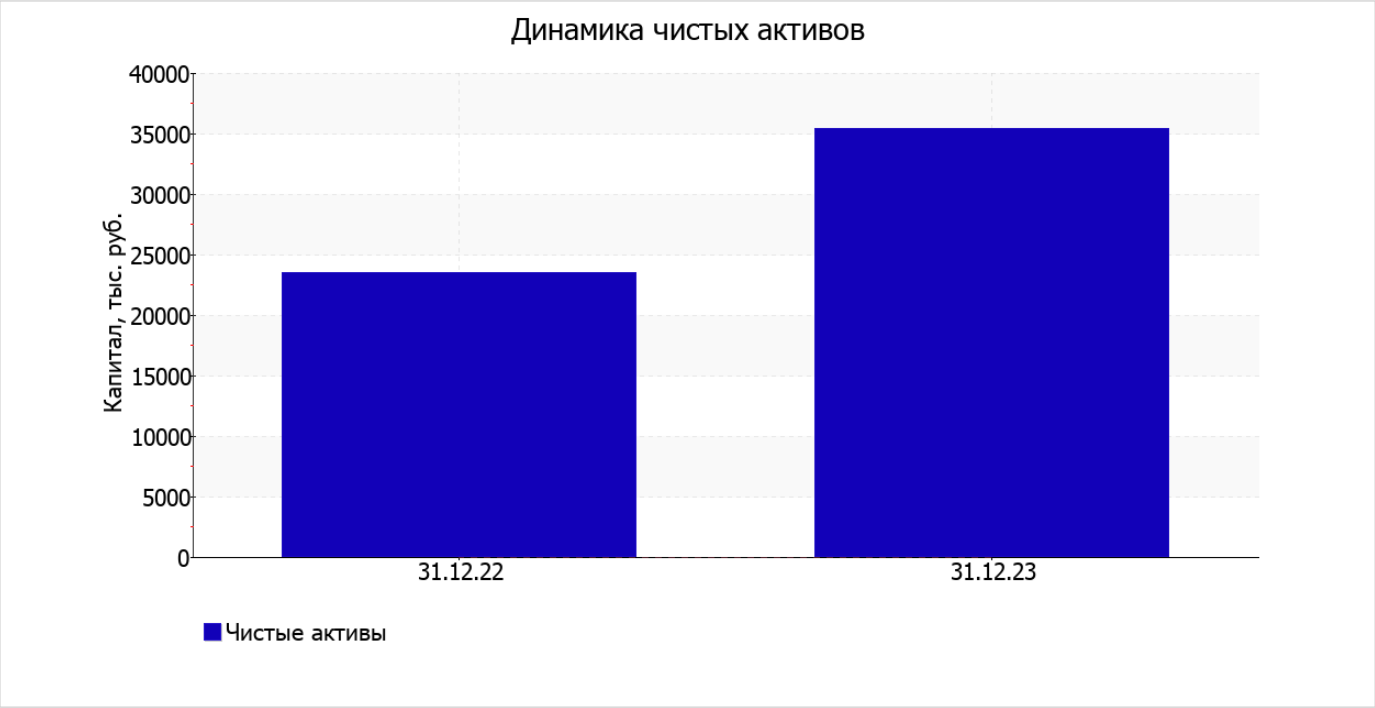
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "финансовые и другие оборотные активы" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (+7 486 тыс. руб. и +11 846 тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2023 собственный капитал организации составил 35 369,0 тыс. руб. за весь анализируемый период собственный капитал организации возрос на 11 846,0 тыс. руб.

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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
1. Чистые активы	23 523	35 369	24,4	39,9	+11 846	+50,4

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 50,4% 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



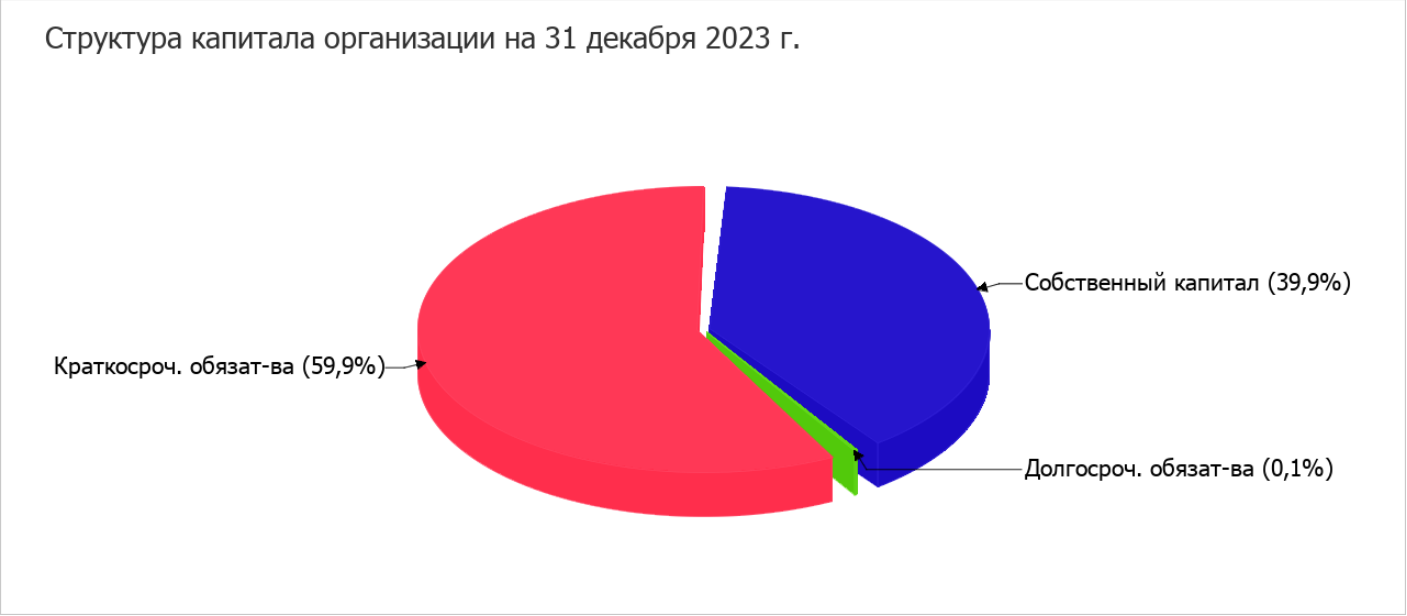
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,24	0,4	+0,16	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	0,24	0,4	+0,16	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,24	0,4	+0,16	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,16	5,09	+3,93	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 по состоянию на 31.12.2023 составил 0,4. Полученное значение показывает, что в соответствии с уровнем собственного капитала (40% от общего капитала организации) организация находится в приемлемой зависимости от кредиторов. за весь анализируемый период наблюдалось весьма значительное, на 0,16, повышение коэффициента автономии.

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



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 0,4. за весь анализируемый период произошел весьма значительный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на 0,16. коэффициент на 31.12.2023 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период резко вырос на 0,16 и составил 0,4. Значение коэффициента на 31.12.2023 значительно ниже нормативного значения.

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31.12.2023 составило 5,09. за последний год имело место очень сильное, на 3,93, повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2023 демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,8% и 0,2% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,32	1,67	+0,35	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,03	<0,01	-0,03	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (1,67 против нормативного значения 1,8). При этом следует отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент вырос на 0,35.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и первый коэффициент, имеет значение ниже нормы (<0,01). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент снизился на -0,03.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

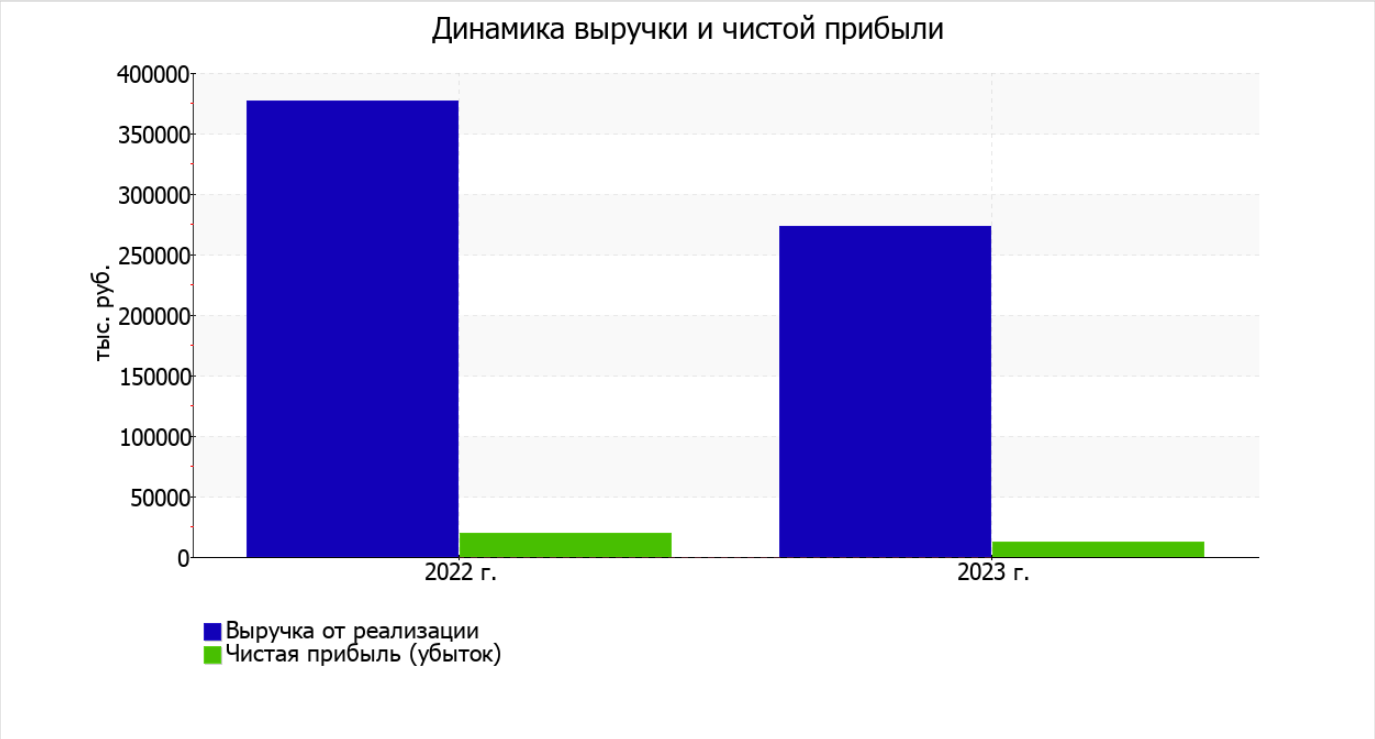
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭМЭССИ" за год приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 18 113 тыс. руб., что составило 6,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 7 114 тыс. руб., или на 28,2%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 104 064 и 96 950 тыс. руб. соответственно).

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2022 г.	2023 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	376 830	272 766	-104 064	-27,6	324 798
2. Расходы по обычным видам деятельности	351 603	254 653	-96 950	-27,6	303 128
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	25 227	18 113	-7 114	-28,2	21 670
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-29	556	+585	↑	264
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	25 198	18 669	-6 529	-25,9	21 934
6. Проценты к уплате	1 007	3 861	+2 854	+3,8 раза	2 434
7. Налоги на прибыль (доходы)	4 838	2 962	-1 876	-38,8	3 900
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	19 353	11 846	-7 507	-38,8	15 600

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



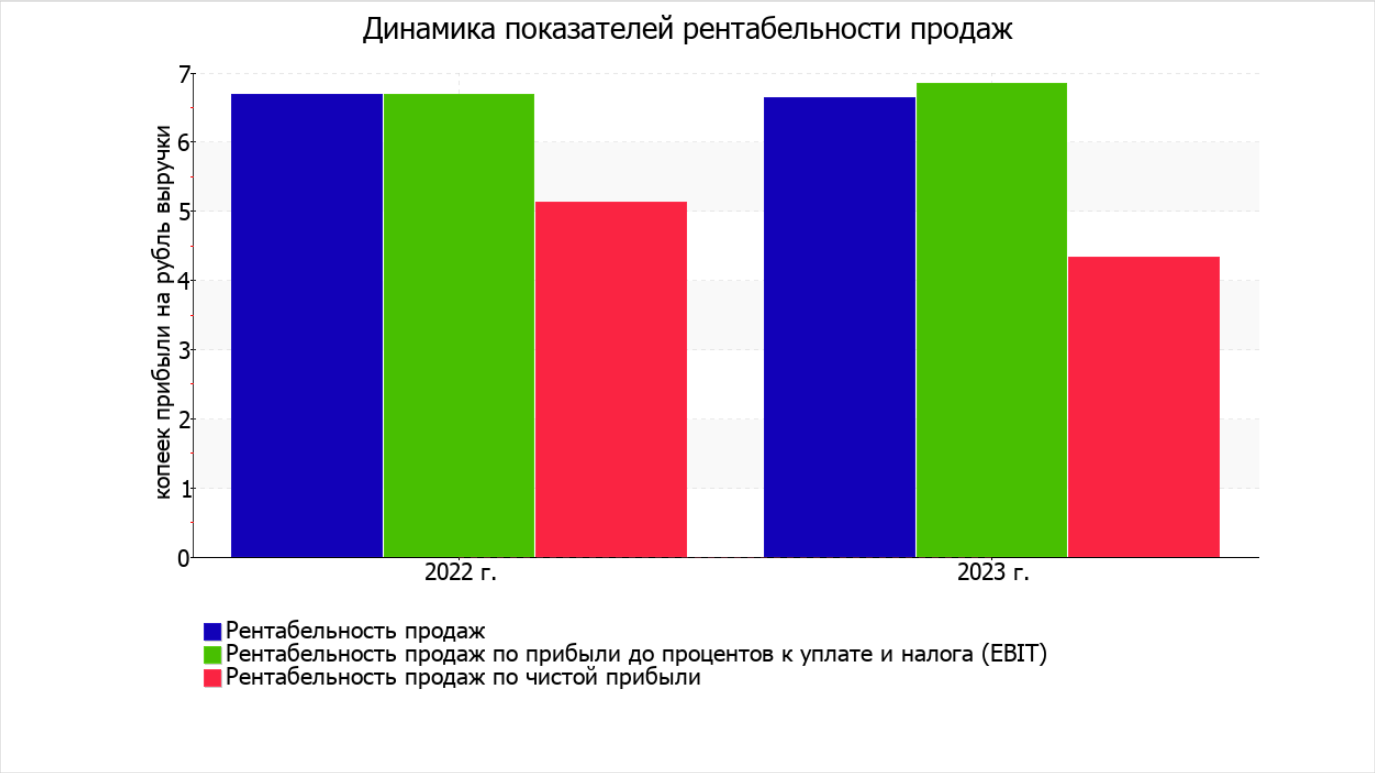
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2022 г.	2023 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.	6,7	6,6	-0,1	-0,8
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	6,7	6,8	+0,1	+2,4
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	5,1	4,3	-0,8	-15,4

[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 6,6% от полученной выручки. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-0,1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 6,8%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭМЭССИ" содержалось 6,8 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
	2023 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	40,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	12,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	63,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,402 руб. чистой прибыли.

рентабельность активов за 2023 год демонстрирует исключительно хорошее значение, равное 12,8%.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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. 2023 г.
	2023 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 109 и менее дн.)	124	3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	58	6,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 117 и менее дн.)	124	2,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	39	9,3

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 124 календарных дня.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭМЭССИ" за весь анализируемый период

Приведенные ниже 5 показателей финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭМЭССИ" имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,4) можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму;
- отличная рентабельность активов (12,8% за последний год);
- положительная динамика изменения собственного капитала организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭМЭССИ" уменьшились на 7 928 тыс. руб. (на 8,2%);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

С хорошей стороны результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭМЭССИ" характеризуют такие показатели:

- за последний год получена прибыль от продаж (18 113 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-7 114 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 11 846 тыс. руб.;
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭМЭССИ" (+0,1 коп. к 6,7 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

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

- коэффициент автономии практически уложился в нормальное значение – доля собственного капитала составляет 40% от общего капитала организации;
- незначительное падение рентабельности продаж (-0,1 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 6,7%).

Среди показателей финансового положения организации, имеющих критические значения, можно выделить следующие:

- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормального значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 40% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 65%).

Негативно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – ниже принятой нормы коэффициент текущей (общей) ликвидности.

Как следует из приведенного анализа, основная масса финансовых показателей укладывается в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭМЭССИ" имеются все возможности для эффективной деятельности.