

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТРАЯНА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7713181095

Код причины постановки на учет (КПП): 772001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство машин и оборудования, не включенных в другие группировки (ОКВЭД 28).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

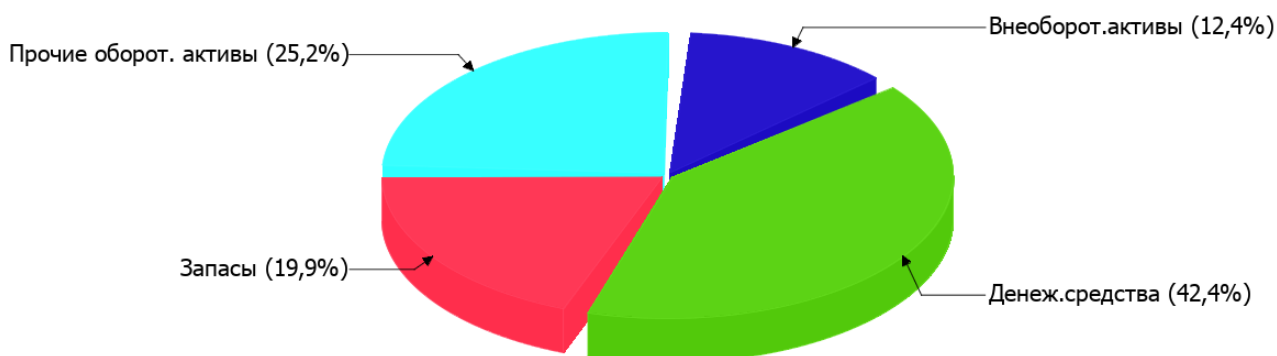
| Показатель                  | Значение показателя |            |   |  | Изменение за анализируемый период |                                 |
|-----------------------------|---------------------|------------|---|--|-----------------------------------|---------------------------------|
|                             | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |  | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± % ((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                             | 31.12.2022          | 31.12.2023 | на начало<br>анализируемого<br>периода (31.12.2022) | на конец<br>анализируемого<br>периода (31.12.2023) |                                   |                                 |
| <b>Актив</b>                |                     |            |   |  |                                   |                                 |
| Внеоборотные активы         | 12 370              | 17 757     | 15,9  | 12,4   | +5 387                            | +43,5                           |
| Оборотные                   | 65 609              | 124 976    | 84,1  | 87,6   | +59 367                           | +90,5                           |
| <b>Пассив</b>               |                     |            |   |  |                                   |                                 |
| Собственный капитал         | 32 723              | 51 429     | 42  | 36   | +18 706                           | +57,2                           |
| Долгосрочные обязательства  | 12                  | 12         | <0,1  | <0,1   | –                                 | –                               |
| Краткосрочные обязательства | 45 244              | 91 292     | 58  | 64   | +46 048                           | +101,8                          |
| Валюта баланса              | 77 979              | 142 733    | 100   | 100  | +64 754                           | +83                             |

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

Активы на 31 декабря 2023 г. характеризуются соотношением: 12,4% внеоборотных активов и 87,6% текущих. Активы организации за последний год значительно увеличились (на 83%). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 57,2%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:

## Структура активов организации на 31 декабря 2023 г.



Рост величины активов организации связан, в основном, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 45 960 тыс. руб. (71%)
- запасы – 12 119 тыс. руб. (18,7%)
- материальные внеоборотные активы – 4 750 тыс. руб. (7,3%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

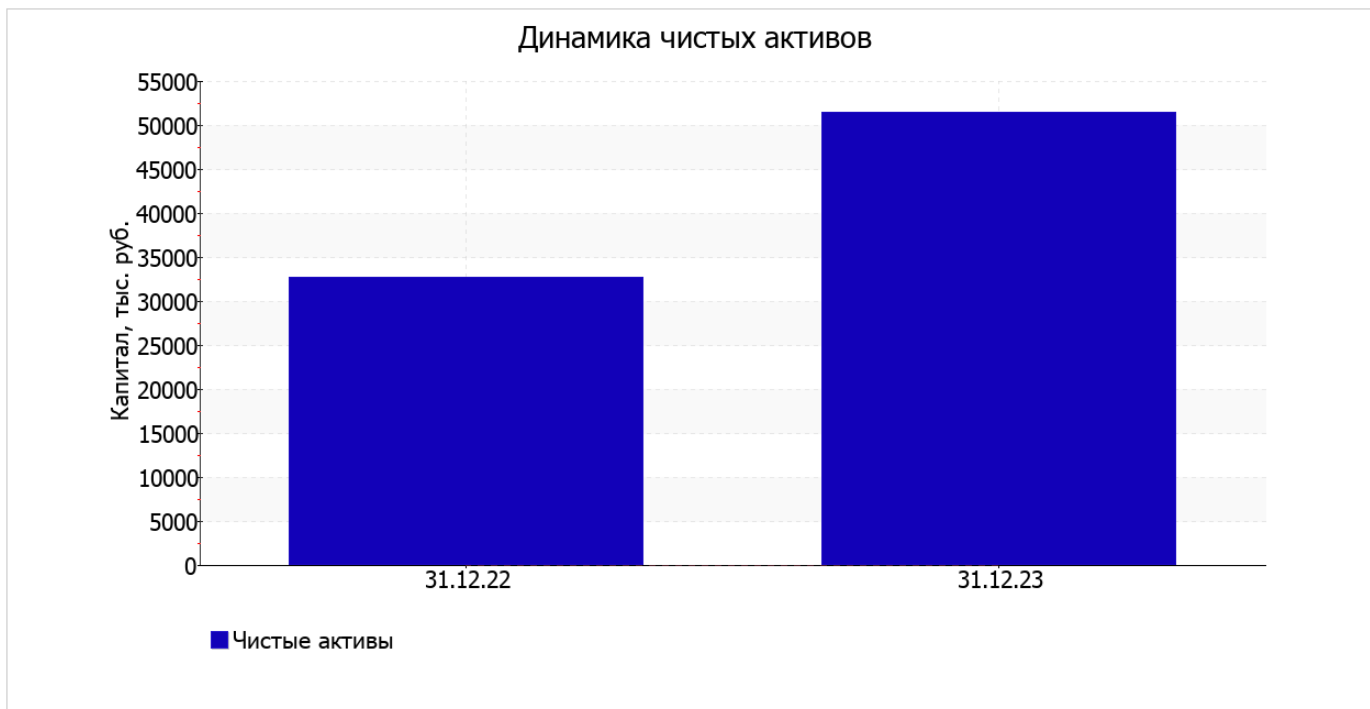
- кредиторская задолженность – 44 092 тыс. руб. (68,1%)
- капитал и резервы – 18 706 тыс. руб. (28,9%)

значение собственного капитала на 31 декабря 2023 г. составило 51 429,0 тыс. руб. за последний год имело место значительное повышение собственного капитала (+18 706,0 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) |
|                  | 31.12.2022          | 31.12.2023 | на начало<br>анализируемого периода<br>(31.12.2022) | на конец<br>анализируемого периода<br>(31.12.2023) |                          |                          |
| 1. Чистые активы | 32 723              | 51 429     | 42  | 36   | +18 706                  | +57,2                    |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 57,2% за последний 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

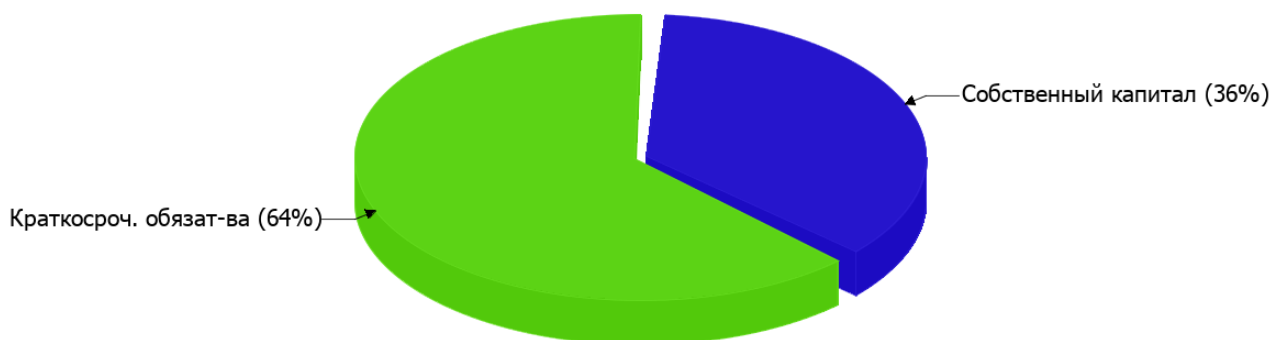
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель  | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение   |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|--|
|   | 31.12.2022          | 31.12.2023 |                                  |  |
| Коэффициент автономии   | 0,42                | 0,36       | -0,06                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).                        |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,31                | 0,27       | -0,04                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.   |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,42                | 0,36       | -0,06                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | 1,24                | 1,18       | -0,06                            | 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 на 31 декабря 2023 г. составил **0,36**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии заметно снизился (**-0,06**).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку имеют незначительную долю (менее 0,1%).

## Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,27**. за весь рассматриваемый период отмечено явное снижение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на **0,04**. коэффициент на 31 декабря 2023 г. демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

С **0,42** до **0,36** (**-0,06**) снизился коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период. Значение коэффициента на 31 декабря 2023 г. значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **36%**).

по состоянию на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **1,18**, что несколько меньше (на **0,06**) значения коэффициента обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2022. на 31 декабря 2023 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (100% и <0,1% соответственно). При этом за год 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 | 1,45                | 1,37       | -0,08                              | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.  |
| Коэффициент абсолютной ликвидности      | 0,32                | 0,66       | +0,34                              | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2. |

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,37**) не соответствует норме. При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,08**.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**0,66**). При этом за год коэффициент вырос на **0,34**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

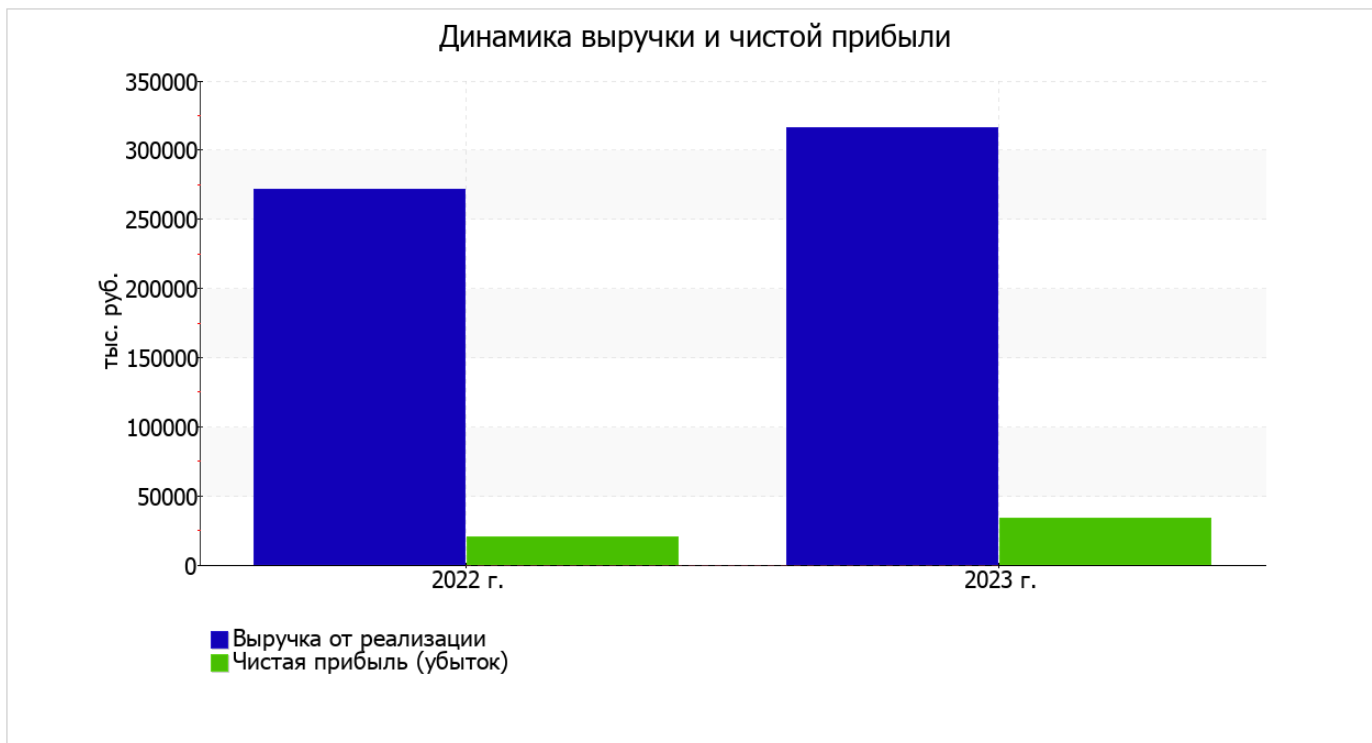
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТРАЯНА" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 43 221 тыс. руб., что составляет 13,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 18 179 тыс. руб., или на 72,6%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 44 451 и 26 272 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+16,3%) опережает изменение расходов (+10,6%)

| 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  | 271 975                        | 316 426 | +44 451                 | +16,3           | 294 201                             |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности              | 246 933                        | 273 205 | +26 272                 | +10,6           | 260 069                             |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | 25 042                         | 43 221  | +18 179                 | +72,6           | 34 132                              |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | 2 611                          | 1 279   | -1 332                  | -51             | 1 945                               |
| 5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 27 653                         | 44 500  | +16 847                 | +60,9           | 36 077                              |
| 6. Проценты к уплате                                  | 2 205                          | 2 532   | +327                    | +14,8           | 2 369                               |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | 5 221                          | 8 434   | +3 213                  | +61,5           | 6 828                               |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | 20 227                         | 33 534  | +13 307                 | +65,8           | 26 881                              |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



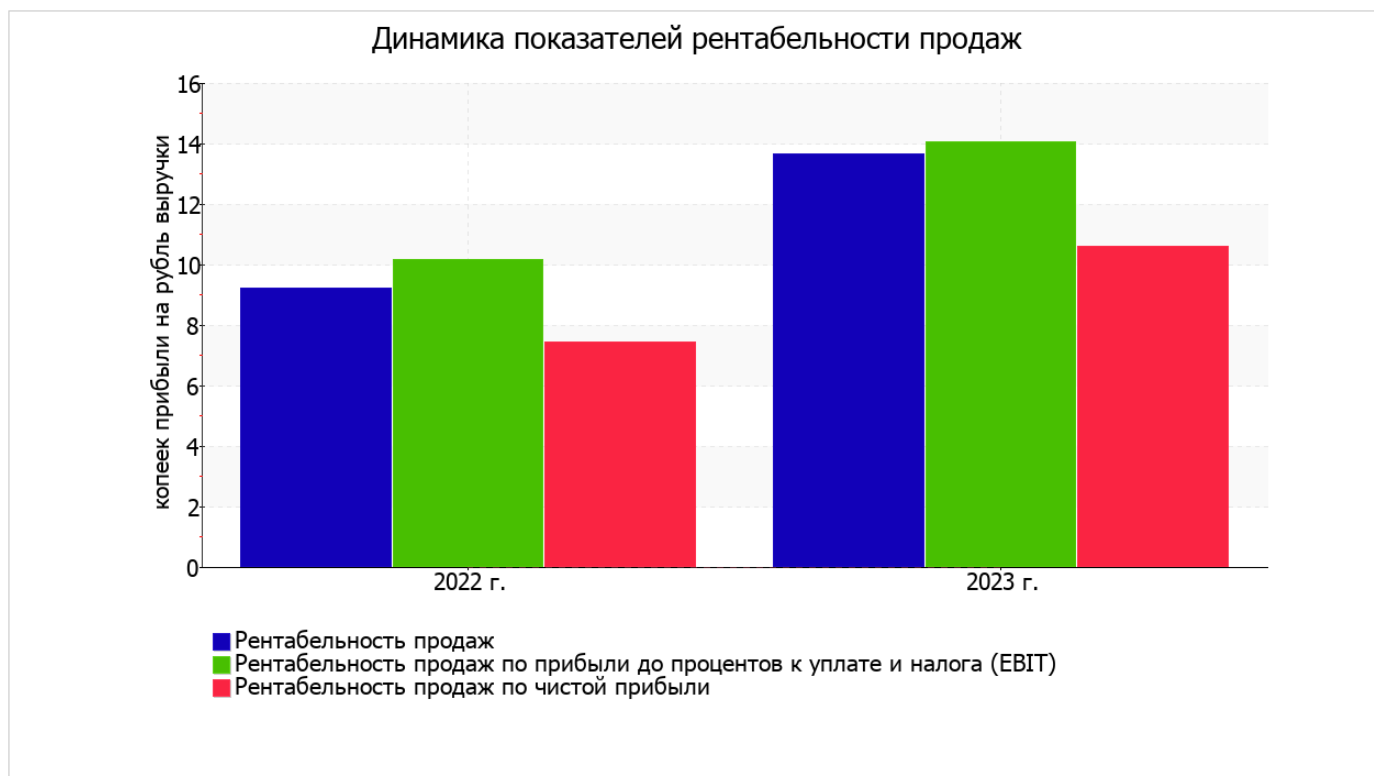
### 3.2. Анализ рентабельности

| 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: не менее 4%.               | 9,2   | 13,7    | +4,5                 | +48,3           |
| 2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).           | 10,2  | 14,1    | +3,9                 | +38,3           |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более. | 7,4   | 10,6    | +3,2                 | +42,5           |

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2023 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТРАЯНА".

Рентабельность продаж за 2023 год составила **13,7%**. При этом имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+4,5%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕБИТ) к выручке организации, за последний год составила **14,1%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТРАЯНА" содержалось **14,1** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

| Показатель рентабельности                  | Значение показателя, % | Расчет показателя   |
|--|------------------------|---|
|  | 2023 г.                |   |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 79,7                   | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более. |
| Рентабельность активов (ROA)               | 30,4                   | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.              |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 105,7                  | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.           |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,797** руб. чистой прибыли. значение рентабельности активов за 2023 год (**30,4%**) можно характеризовать как очень хорошее.

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

Далее в 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>2023 г. |
|---|--------------------|-------------------|
|   | 2023 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 156 и менее дн.)    | 110                | 3,3               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 57 и менее дн.) | –                  | –                 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)  | 52                 | 7                 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 196 и менее дн.)                        | 127                | 2,9               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)  | 49                 | 7,5               |

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 127 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 декабря 2023 г.) и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТРАЯНА" за весь анализируемый период.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,27**, можно охарактеризовать как исключительно хорошее;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (**30,4%** за 2023 год);
- рост рентабельности продаж (**+4,5** процентных пункта от рентабельности **9,2%** за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (**43 221** тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**+18 179** тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила **33 534** тыс. руб. (**+13 307** тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**+3,9** коп. к **10,2** коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

С отрицательной стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (**0,36**);
- ниже нормального значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

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 **36%** (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%).

Полученные значения показателей свидетельствуют о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями имеют хорошие возможности для расширения своей деятельности за счет привлечения кредитных ресурсов.