

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДЕАН ЮГ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 0105074786

Код причины постановки на учет (КПП): 230801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая бытовыми электротоварами (ОКВЭД 46.43).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДЕАН ЮГ"

### 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)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	3 154	55 637	0,9	10,9	+52 483	+17,6 раза
в том числе: основные средства	115	42 964	<0,1	8,4	+42 849	+373,6 раза
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	360 234	454 549	99,1	89,1	+94 315	+26,2
в том числе: запасы	246 823	315 444	67,9	61,8	+68 621	+27,8
дебиторская задолженность	103 330	120 373	28,4	23,6	+17 043	+16,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	7 032	2 105	1,9	0,4	-4 927	-70,1
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	217 581	260 797	59,9	51,1	+43 216	+19,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	9	47 876	<0,1	9,4	+47 867	+5 319,6 раза
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–

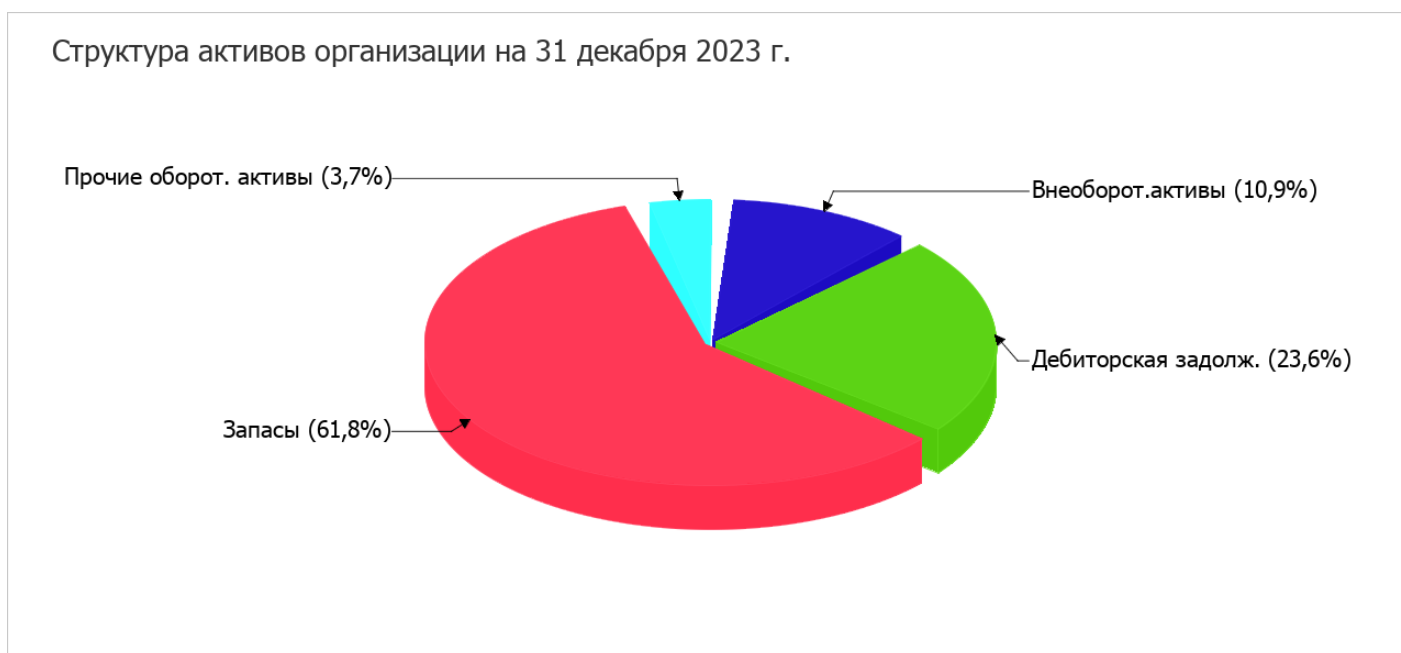
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	145 799	201 513	40,1	39,5	+55 714	+38,2
в том числе: заемные средства	2 000	34 400	0,6	6,7	+32 400	+17,2 раза
Валюта баланса	363 389	510 186	100	100	+146 797	+40,4

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются таким соотношением: 10,9% внеоборотных активов и 89,1% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 146 797 тыс. руб. (на 40,4%).

Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 19,9%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



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):

- запасы – 68 621 тыс. руб. (45,2%)
- основные средства – 42 849 тыс. руб. (28,2%)
- дебиторская задолженность – 17 043 тыс. руб. (11,2%)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – 13 529 тыс. руб. (8,9%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 43 206 тыс. руб. (29,4%)
- прочие долгосрочные обязательства – 39 056 тыс. руб. (26,6%)
- краткосрочные заемные средства – 32 400 тыс. руб. (22,1%)
- кредиторская задолженность – 21 045 тыс. руб. (14,3%)

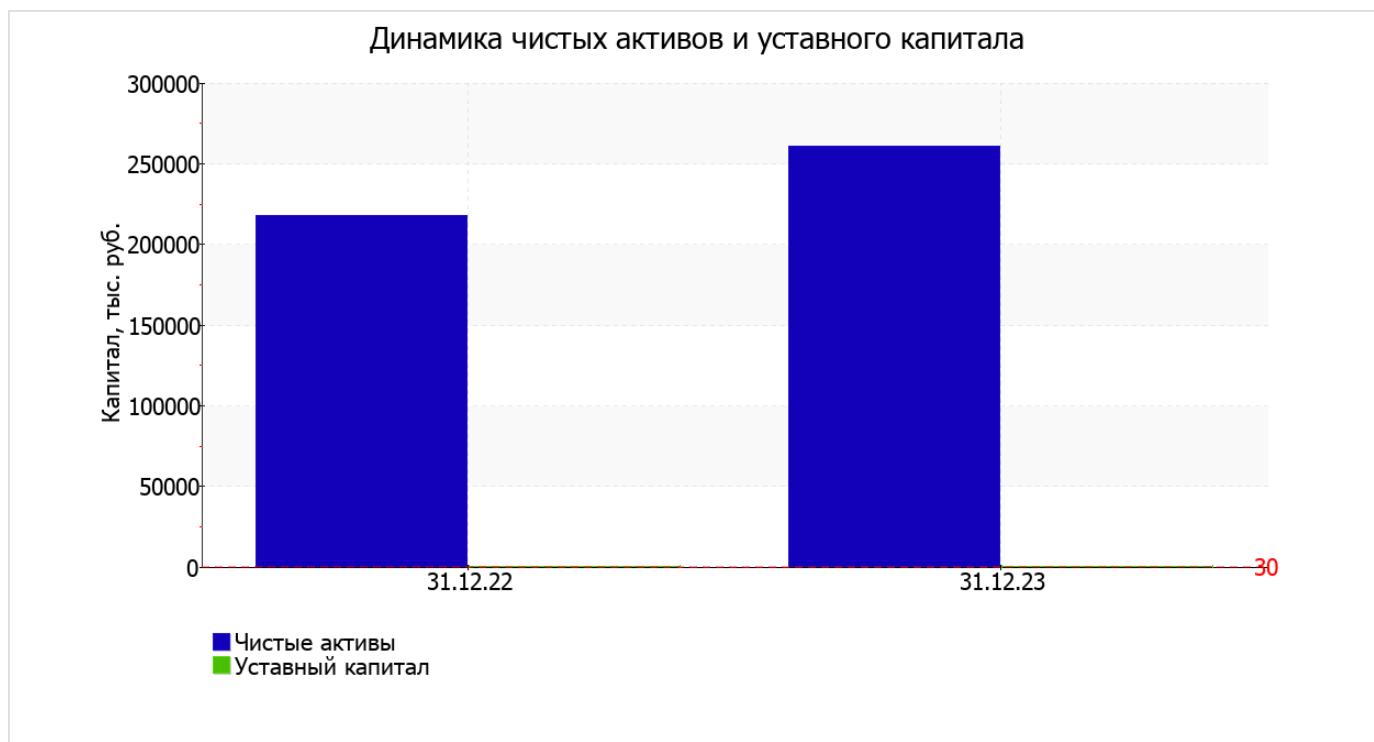
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (-4 927 тыс. руб. ).

на последний день анализируемого периода собственный капитал организации равнялся 260 797,0 тыс. руб. за весь анализируемый период произошло ощутимое повышение собственного капитала на 43 216,0 тыс. руб., или на 19,9%.

## 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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
1. Чистые активы	217 581	260 797	59,9	51,1	+43 216	+19,9
2. Уставный капитал	20	30	<0,1	<0,1	+10	+50
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	217 561	260 767	59,9	51,1	+43 206	+19,9

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2023 намного (в 8 693,2 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на 19,9% 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 и уставного капитал представлено на следующем графике.



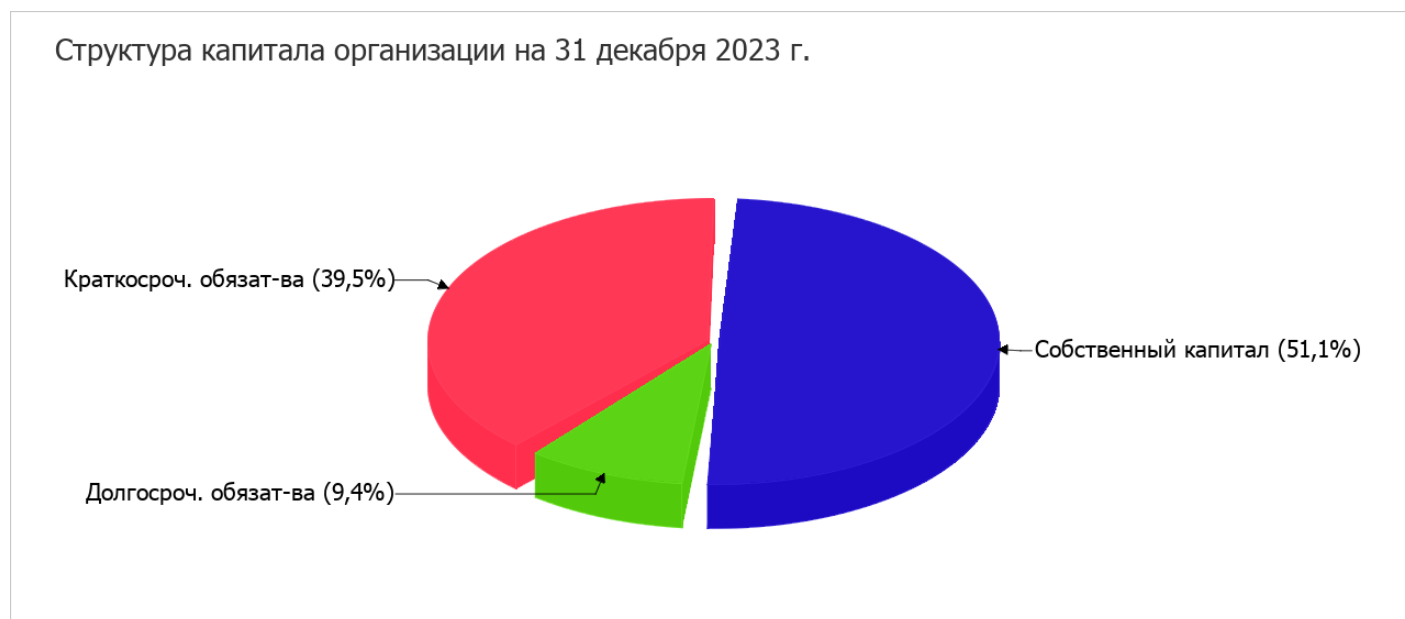
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,6	0,51	-0,09	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	0,6	0,45	-0,15	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,6	0,61	+0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,99	0,79	-0,2	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,87	0,65	-0,22	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,81	-0,19	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2023 г. составил **0,51**. Полученное значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет **51%** в общем капитале организации). коэффициент автономии за весь рассматриваемый период снизился на **0,09**.

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



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составило **0,45**. за год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами уменьшился на **0,15**. коэффициент на 31 декабря 2023 г. демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

за весь рассматриваемый период имел место незначительный рост коэффициента покрытия инвестиций – до **0,61 (+0,01)**. Значение коэффициента на 31.12.2023 ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **61%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов в течение анализируемого периода снизился с **0,87** до **0,65 (-0,22)**. коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2023 демонстрирует очень хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (80,8% и 19,2% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности выросла на 19,2%.

## 2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,47	2,26	-0,21	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,76	0,61	-0,15	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05	0,01	-0,04	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **2,26**. При этом в течение анализируемого периода имело место ухудшение значения показателя – коэффициент снизился на **-0,21**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности не соответствует норме – **0,61** при норме 1. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,01**). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,04**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДЕАН ЮГ" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **120 954** тыс. руб., что составляет 6,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **18 645** тыс. руб., или на **18,2%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **512 251** и **493 606** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+40%**) опережает изменение выручки (**+38,3%**)

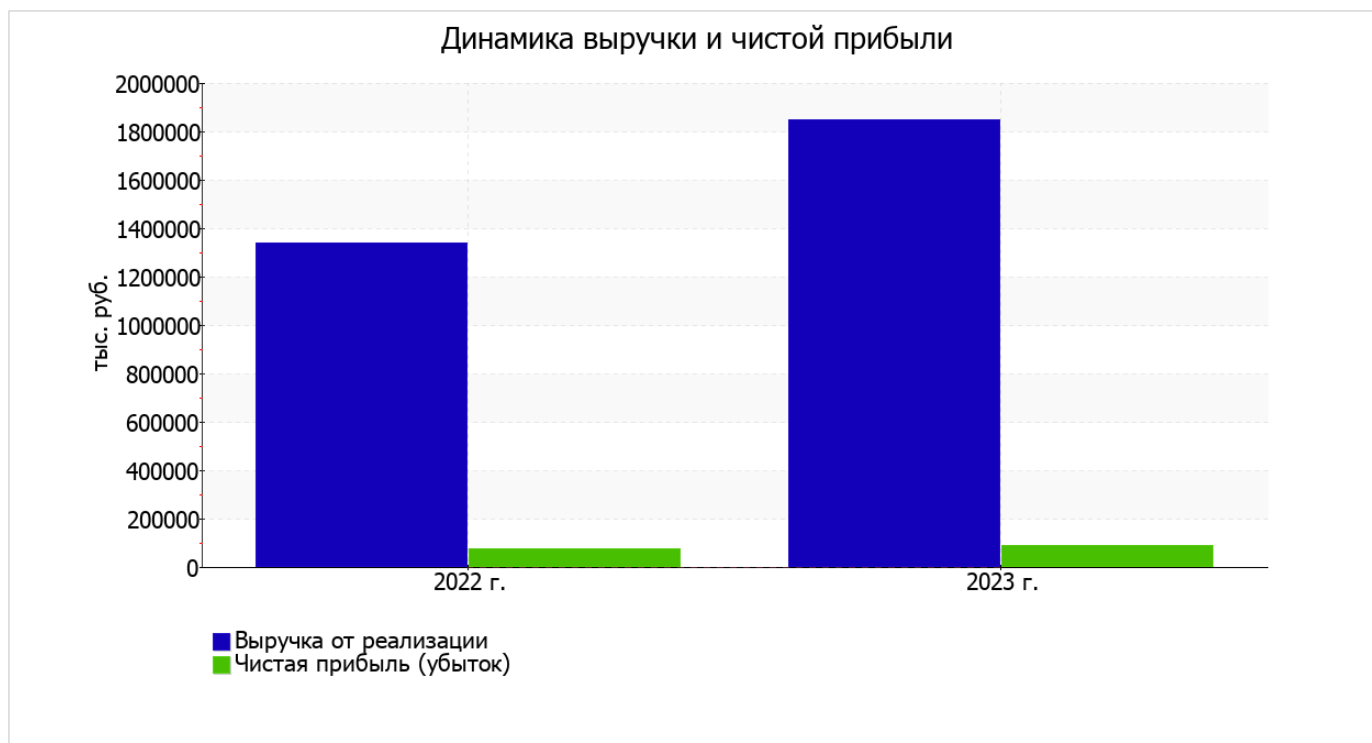
Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

убыток от прочих операций за год составил **9 598** тыс. руб., что на 756 тыс. руб. (8,6%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

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	1 336 934	1 849 185	+512 251	+38,3	1 593 060
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 234 625	1 728 231	+493 606	+40	1 481 428
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	102 309	120 954	+18 645	+18,2	111 632
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-1 661	637	+2 298	↑	-512
5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	100 648	121 591	+20 943	+20,8	111 120
6. Проценты к уплате	7 181	10 235	+3 054	+42,5	8 708
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-19 093	-23 818	-4 725	↓	-21 456
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	74 374	87 538	+13 164	+17,7	80 956
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	74 374	87 538	+13 164	+17,7	80 956

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)	
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	43 206	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



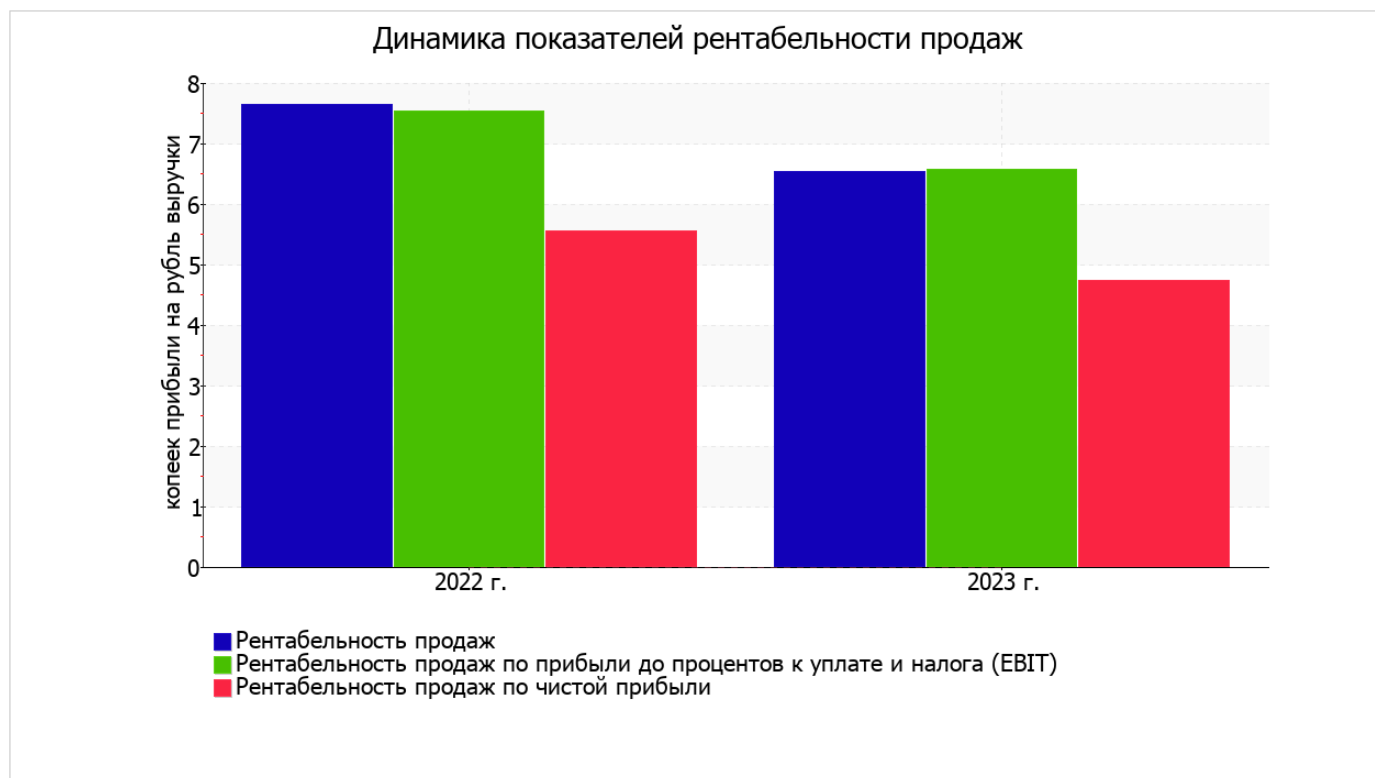
### 3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	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.	7,7	6,5	-1,2	-14,5
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	7,5	6,6	-0,9	-12,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	5,6	4,7	-0,9	-14,9

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

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 6,5% от полученной выручки. Тем не менее, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-1,2%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил 6,6%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 6,6 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
	2023 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	36,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	20	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	46,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,366 руб.

за последний год рентабельность активов демонстрирует исключительно хорошее значение – 20%.

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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 в днях	Коэфф. 2023 г.
	2023 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 109 и менее дн.)	80	4,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	59	6,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.)	22	16,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	29	12,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 117 дн.)	86	4,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	47	7,7

\* 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 86 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 59 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 "ДЕАН ЮГ".

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

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,51);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,45, является вполне соответствующее нормальному;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- отличная рентабельность активов (20% за 2023 год);
- за последний год получена прибыль от продаж (120 954 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+18 645 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2023 год составила 87 538 тыс. руб. (+13 164 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Среди неудовлетворительных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить следующие:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-1,2 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2022) равной 7,7%);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 61% от общего капитала организации);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДЕАН ЮГ" (-0,9 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие показатели, критически характеризующие финансовое положение организации:

- значительно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

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.