

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПЕРВЫЙ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 8602158470

Код причины постановки на учет (КПП): 860201001

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 АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПЕРВЫЙ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

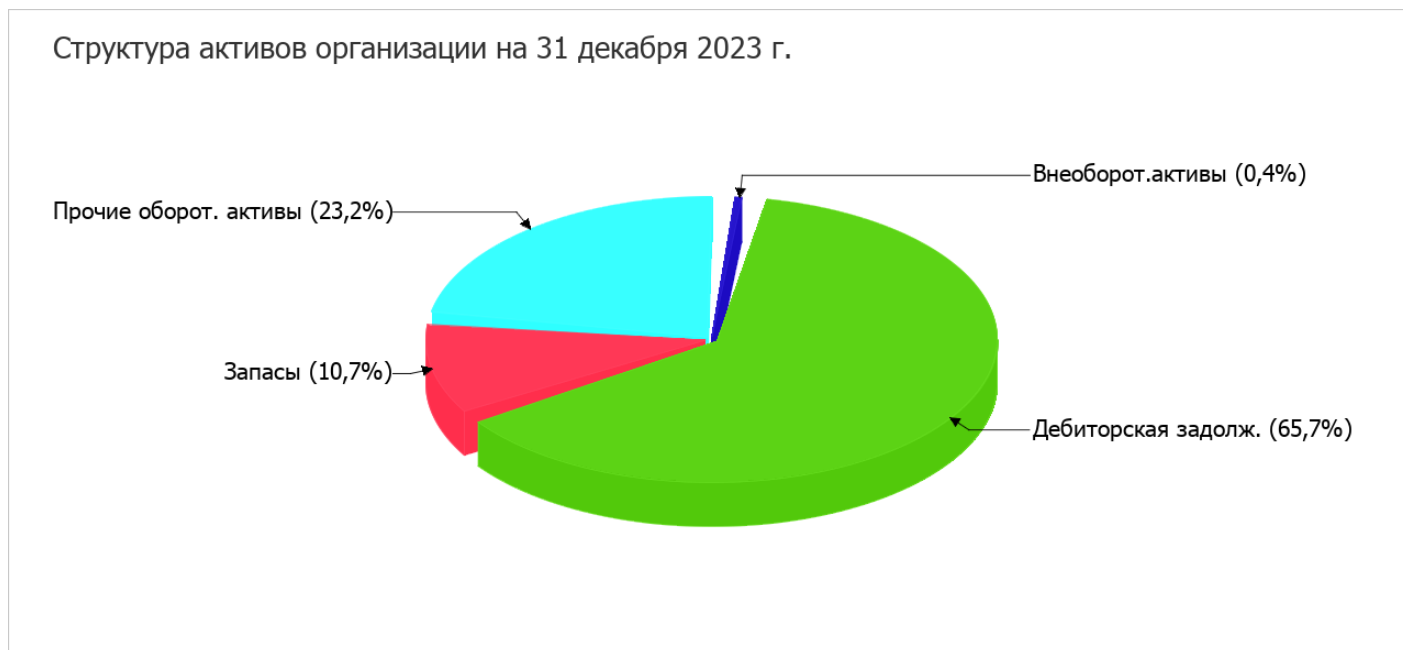
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	482	441	0,7	0,4	-41	-8,5
в том числе: основные средства	41	–	0,1	–	-41	-100
нематериальные активы	441	441	0,7	0,4	–	–
2. Оборотные, всего	64 426	104 014	99,3	99,6	+39 588	+61,4
в том числе: запасы	19 985	11 145	30,8	10,7	-8 840	-44,2
дебиторская задолженность	32 454	68 669	50	65,7	+36 215	+111,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	11 987	24 172	18,5	23,1	+12 185	+101,7
Пассив						
1. Собственный капитал	15 205	11 833	23,4	11,3	-3 372	-22,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	126	–	0,1	+126	–
в том числе: заемные средства	–	122	–	0,1	+122	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	49 703	92 496	76,6	88,6	+42 793	+86,1

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)		
в том числе: заемные средства	–	519	–	0,5	+519	–
Валюта баланса	64 908	104 455	100	100	+39 547	+60,9

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

Структура активов организации на 31 декабря 2023 г. характеризуется большой долей (99,6%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на **39 547** тыс. руб. (на **60,9%**). Несмотря на значительное увеличение активов, собственный капитал уменьшился на **22,2%**, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

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):

- дебиторская задолженность – **36 215** тыс. руб. (**74,8%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **12 185** тыс. руб. (**25,2%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (**+42 274** тыс. руб., или **98,5%** вклада в прирост пассивов организации в течение анализируемого периода).

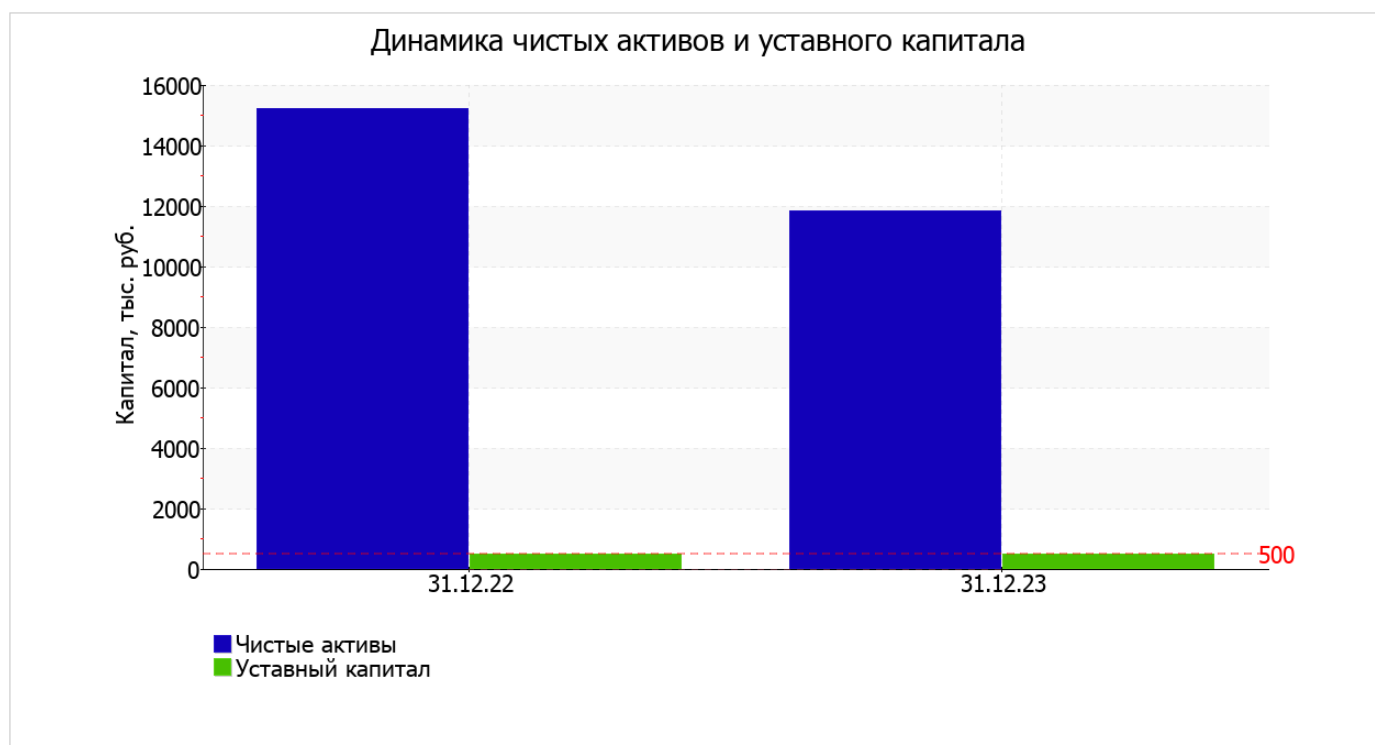
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (**-8 840** тыс. руб. и **-3 372** тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода (31.12.2023) равнялся **11 833,0** тыс. руб., что значительно (на **3 372,0** тыс. руб., или на **22,2%**) меньше, чем на 31.12.2022.

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	15 205	11 833	23,4	11,3	-3 372	-22,2
2. Уставный капитал	500	500	0,8	0,5	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	14 705	11 333	22,7	10,8	-3 372	-22,9

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2023 намного (в **23,7** раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на **22,2%** за весь анализируемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

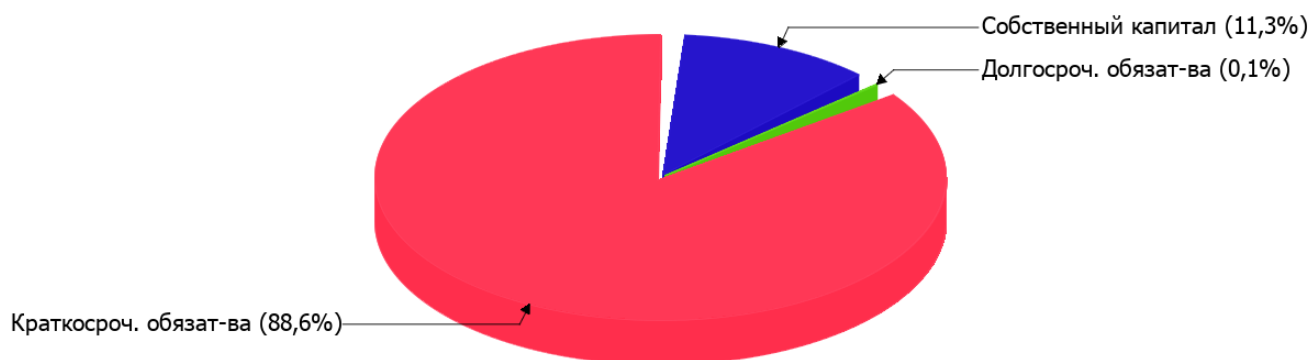
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,23	0,11	-0,12	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	0,23	0,11	-0,12	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,23	0,11	-0,12	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,97	0,96	-0,01	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,74	1,02	+0,28	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 31.12.2023 составил **0,11**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии значительно уменьшился (на **0,12**).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2023 составило **0,11**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период уменьшился на **0,12**. на последний день анализируемого периода (31.12.2023) значение коэффициента является нормальным.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода снизился на **0,12**, с **0,23** до **0,11**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2023 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **11%**).

С **0,74** до **1,02** (**+0,28**) увеличился коэффициент обеспеченности материальных запасов в течение анализируемого периода. на 31.12.2023 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как исключительно хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,9% и 0,1% соответственно). При этом за последний 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		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,3	1,12	-0,18	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,89	1	+0,11	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,24	0,26	+0,02	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,12**) не соответствует норме. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,18**.

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

Соответствующим норме, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,26** при норме 0,2). При этом за весь анализируемый период коэффициент вырос на **0,02**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПЕРВЫЙ" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **11 994** тыс. руб., что равняется 4,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **4 196** тыс. руб., или на **53,8%**.

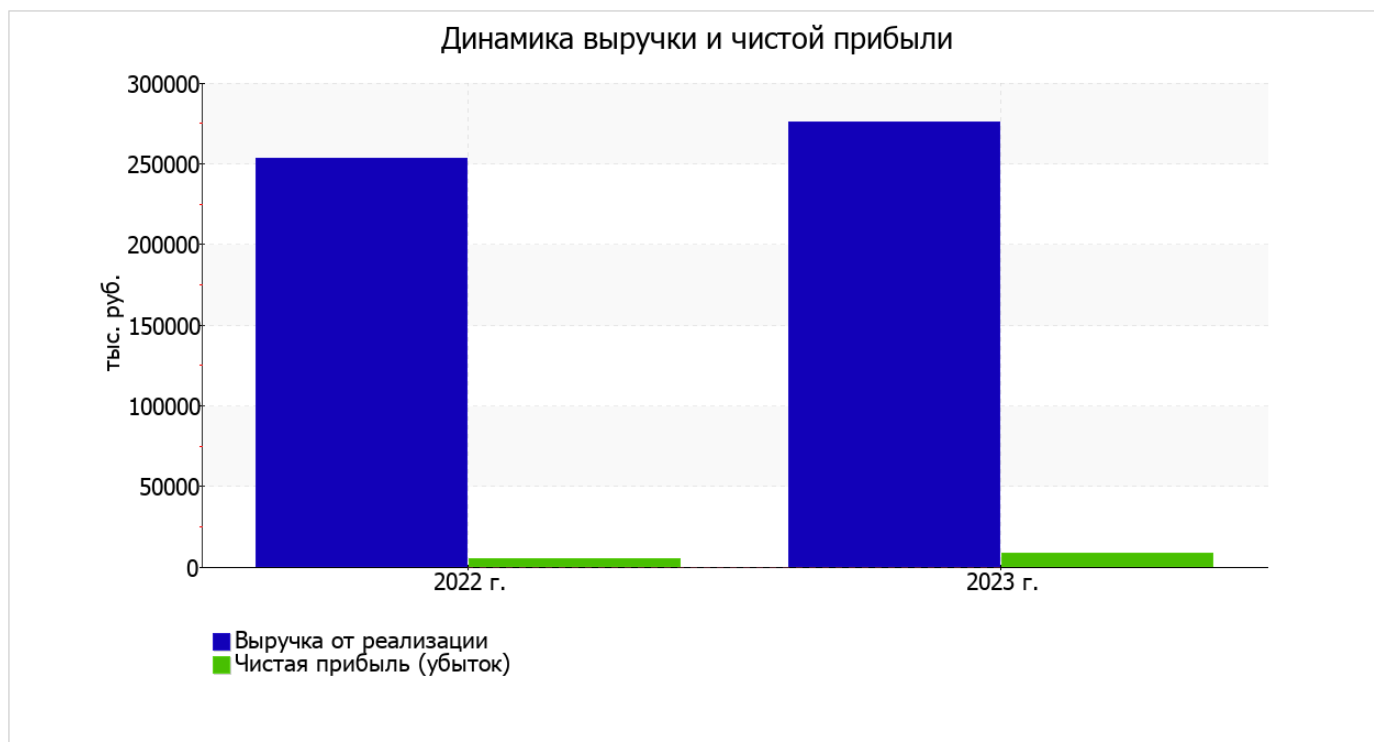
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 22 626 и 18 430 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+8,9%) опережает изменение расходов (+7,5%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует 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). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил 1 237 тыс. руб., что на 310 тыс. руб. (20%) меньше, 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	252 997	275 623	+22 626	+8,9	264 310
2. Расходы по обычным видам деятельности	245 199	263 629	+18 430	+7,5	254 414
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	7 798	11 994	+4 196	+53,8	9 896
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-1 547	-1 237	+310	↑	-1 392
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	6 251	10 757	+4 506	+72,1	8 504
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 250	-2 151	-901	↓	-1 701
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	5 001	8 606	+3 605	+72,1	6 804
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	726	8 606	+7 880	+11,9 раза	4 666
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-3 372	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



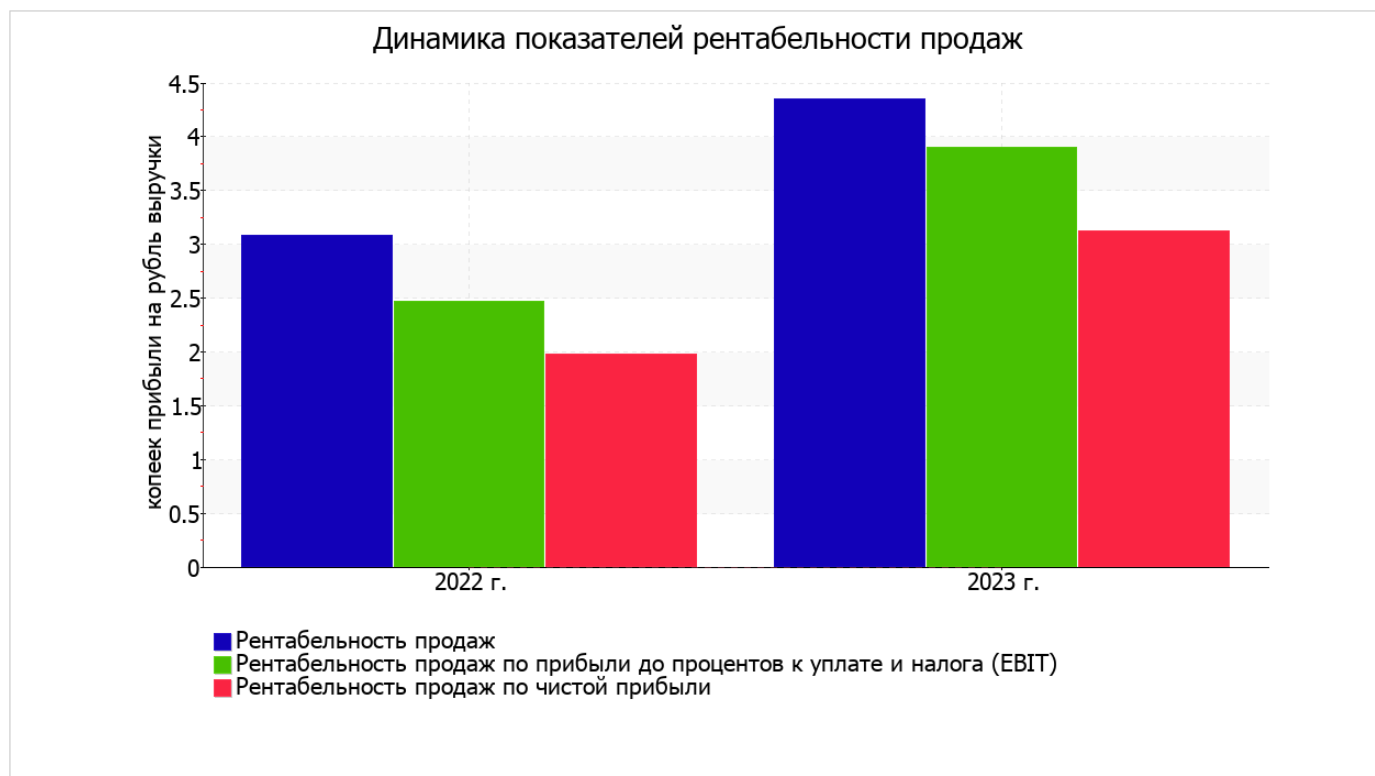
3.2. Анализ рентабельности

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.	3,1	4,4	+1,3	+41,2
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,5	3,9	+1,4	+58
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	2	3,1	+1,1	+58

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПЕРВЫЙ".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **4,4** копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**+1,3** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **3,9**%. Это значит, что в каждом рубле выручки АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПЕРВЫЙ" содержалось **3,9** 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)	63,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 14%.
Рентабельность активов (ROA)	10,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	79,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере **0,637** руб.

за 2023 год значение рентабельности активов, равное **10,2%**, можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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: не более 109 дн.)	112	3,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 23 дн.)	22	16,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.)	67	5,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	94	3,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 117 и менее дн.)	112	3,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	18	20,4

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 112 календарных дней. При этом требуется 22 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПЕРВЫЙ".

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (10,2% за 2023 год);
- рост рентабельности продаж (+1,3 процентных пункта от рентабельности 3,1% за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2022));
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 получена прибыль от продаж (11 994 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+4 196 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 8 606 тыс. руб. (+3 605 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (+1,4 коп. к 2,5 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

Показатели финансового положения организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (11%);
- ниже нормального значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПЕРВЫЙ" при том что, активы организации увеличились на 39 547 тыс. руб. (на 60,9%).

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения организации имеют хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет нормальное значение (0,11).

В ходе анализа были получены следующие показатели финансового положения организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- практически укладывается в нормальное значение коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

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 11% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 65%).

Приведенный анализ свидетельствует о положительном финансовом состоянии АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПЕРВЫЙ", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.