

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БУЛЬ ПРОДАКШН РУС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5074063149

Код причины постановки на учет (КПП): 507401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство материалов, применяемых в медицинских целях (ОКВЭД 21.20.2).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БУЛЬ ПРОДАКШН РУС"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

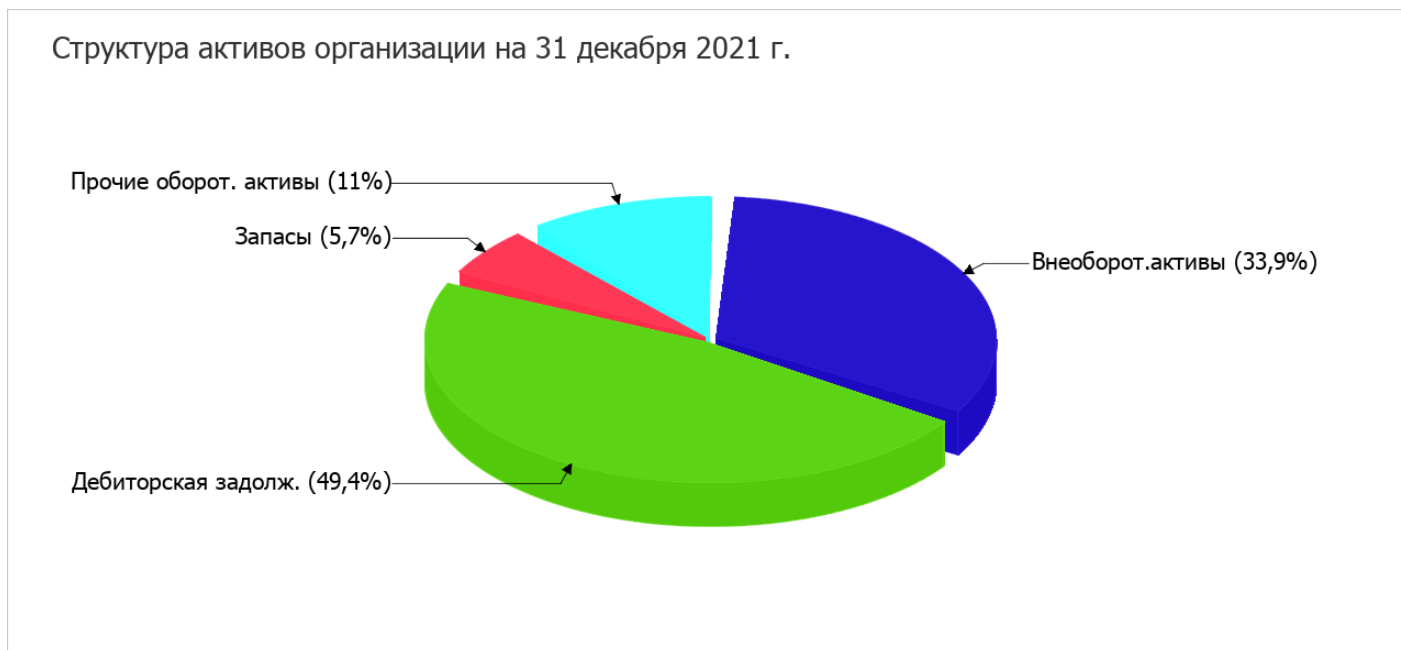
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	7 479	18 889	26,2	33,9	+11 410	+152,6
в том числе: основные средства	5 381	15 166	18,8	27,2	+9 785	+181,8
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	21 093	36 877	73,8	66,1	+15 784	+74,8
в том числе: запасы	4 117	3 177	14,4	5,7	-940	-22,8
дебиторская задолженность	12 581	27 559	44	49,4	+14 978	+119,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 315	1 555	4,6	2,8	+240	+18,3
Пассив						
1. Собственный капитал	-7 929	-14 775	-27,8	-26,5	-6 846	↓
2. Долгосрочные обязательства, всего	36 468	53 374	127,6	95,7	+16 906	+46,4
в том числе: заемные средства	36 427	53 287	127,5	95,6	+16 860	+46,3
3. Краткосрочные обязательства*, всего	33	17 167	0,1	30,8	+17 134	+520,2 раза

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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	28 572	55 766	100	100	+27 194	+95,2

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31.12.2021 в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов – две третьих. Активы организации за весь период значительно увеличились (на 95,2%). Хотя имел место значительный рост активов, собственный капитал уменьшился на 86,3%, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

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



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

- дебиторская задолженность – 14 978 тыс. руб. (53%)
- основные средства – 9 785 тыс. руб. (34,7%)
- отложенные налоговые активы – 1 625 тыс. руб. (5,8%)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – 1 608 тыс. руб. (5,7%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 16 860 тыс. руб. (49,5%)
- кредиторская задолженность – 16 417 тыс. руб. (48,2%)

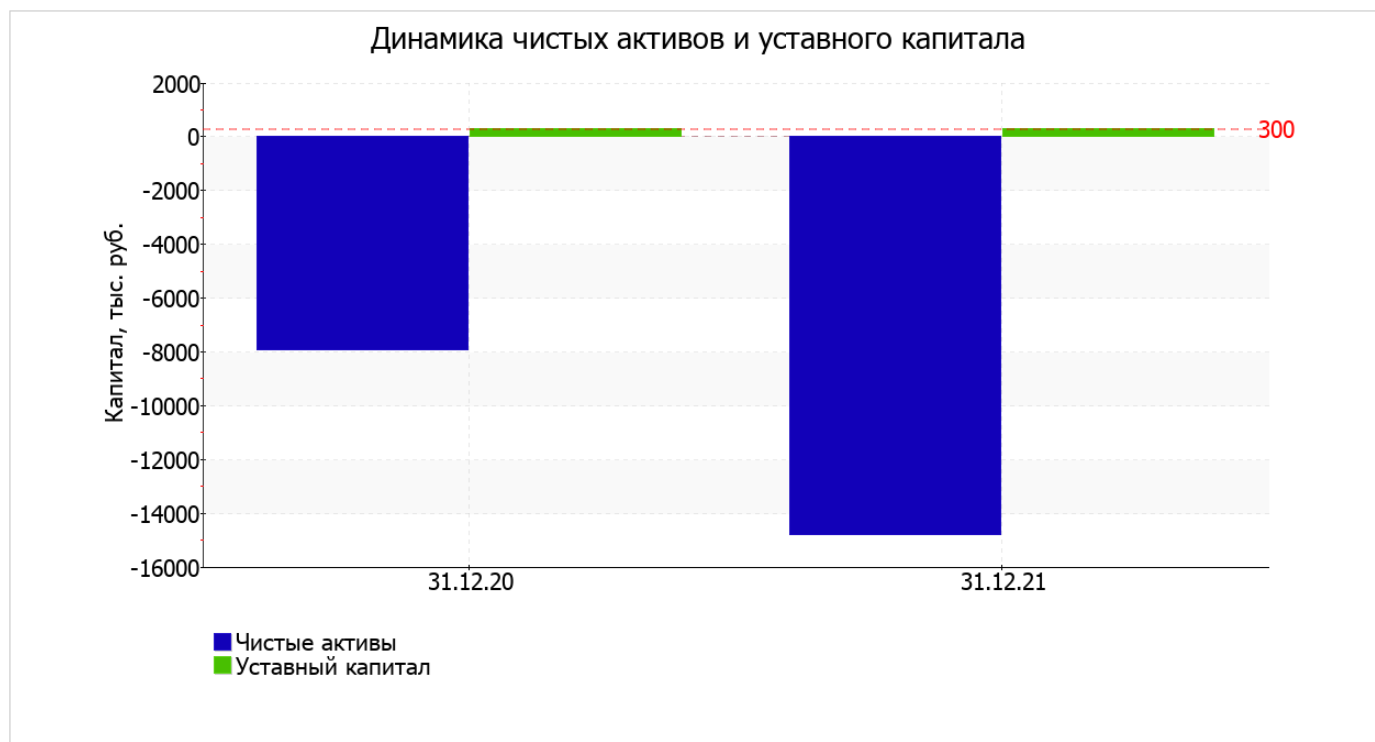
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-940 тыс. руб. и -6 846 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации за весь анализируемый период очень сильно уменьшился – с -7 929,0 тыс. руб. до -14 775,0 тыс. руб. (т. е. на 6 846,0 тыс. руб.).

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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
1. Чистые активы	-7 929	-14 775	-27,8	-26,5	-6 846	↓
2. Уставный капитал	300	300	1	0,5	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-8 229	-15 075	-28,8	-27	-6 846	↓

[На конец периода] чистые активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БУЛЬ ПРОДАКШН РУС" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. В случае, если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего финансового года обязано уменьшить уставный капитал до размера, не превышающего стоимости его чистых активов, либо принять решение о ликвидации (п. 4 ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью"). Более того необходимо отметить снижение чистых активов за год. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции может привести к крайне негативным последствиям. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



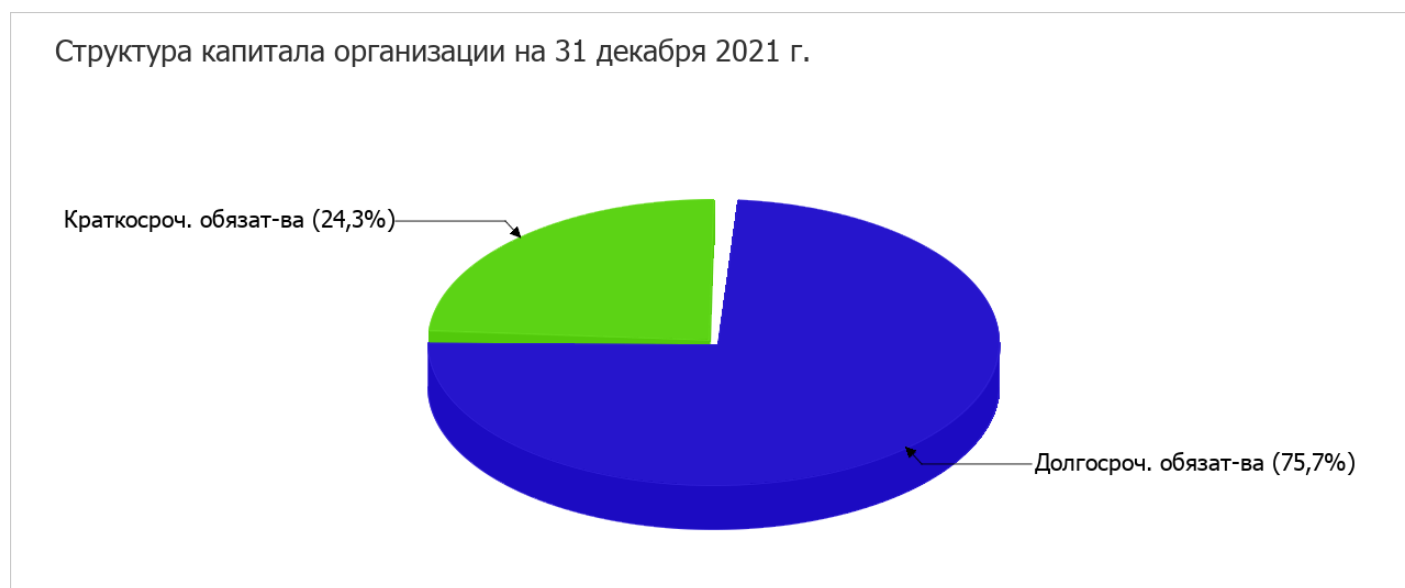
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент автономии	-0,28	-0,26	+0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,73	-0,91	-0,18	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	1	0,69	-0,31	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.(коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-3,74	-10,6	-6,86	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	<0,01	0,24	+0,24	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2021 г. составил **-0,26**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о полной зависимости организации от заемного капитала. прирост коэффициента автономии за весь рассматриваемый период составил **0,02**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует отметить, что собственный капитал не нашел отражение на диаграмме ввиду его полного отсутствия.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2021 г. составил **-0,91**. за весь анализируемый период наблюдалось сильное падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **0,18**. коэффициент по состоянию на 31.12.2021 имеет крайне неудовлетворительное значение.

коэффициент покрытия инвестиций за последний год сильно уменьшился до **0,69 (-0,31)**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2021 ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **69%**).

в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов резко уменьшился на **6,86** и составил **-10,6**. на последний день анализируемого периода (31.12.2021) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является явно не соответствующим норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2021 г. доля краткосрочной задолженности составляет 1/4, а долгосрочной задолженности, соответственно, 3/4. При этом за весь анализируемый период доля краткосрочной задолженности выросла на 24,2%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	639,18	2,15	-637,03	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	421,09	1,7	-419,39	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	39,85	0,09	-39,76	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (2,15) соответствует норме. Несмотря на это следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на -637,03.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 1,7. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,09. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь рассматриваемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -39,76.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БУЛЬ ПРОДАКШН РУС" за последний год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила убыток от продаж в размере 11 435 тыс. руб., что составило 65,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на 1 292 тыс. руб., или на 12,7%.

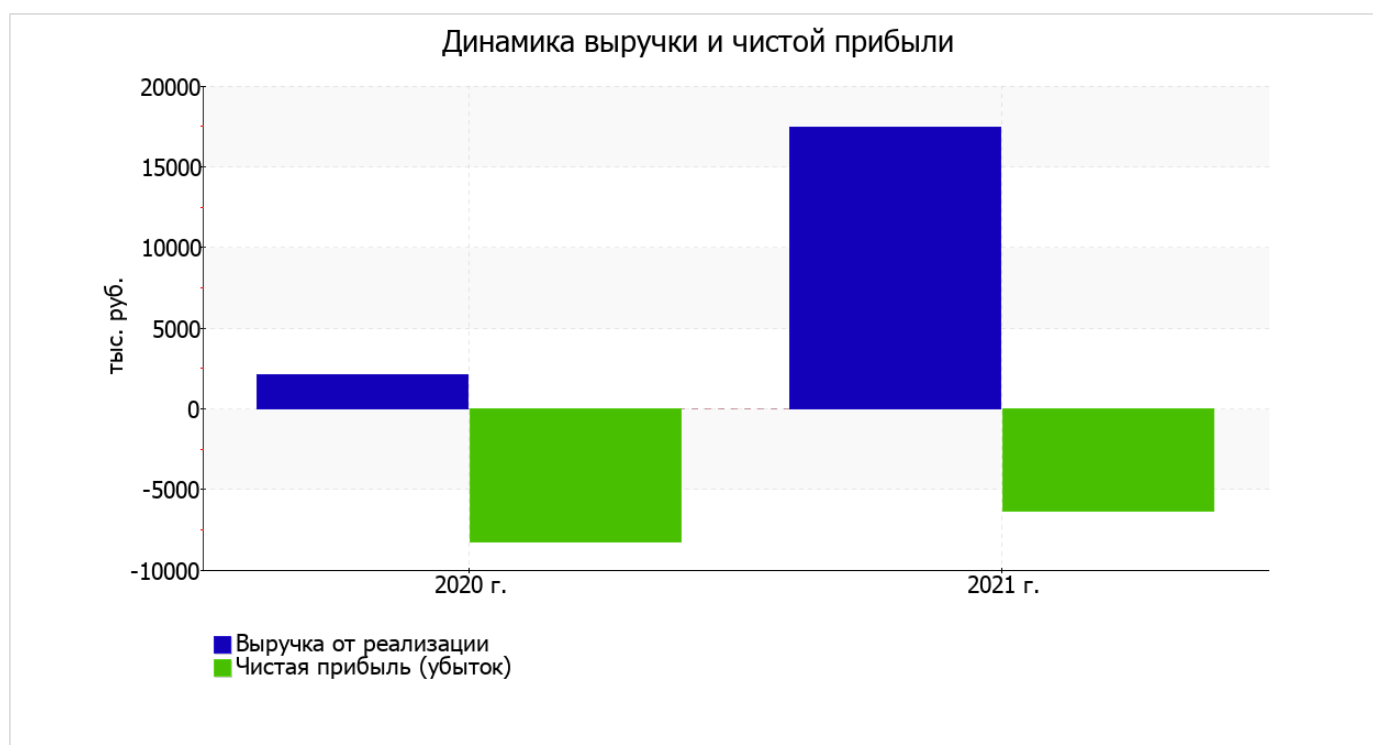
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 15 356 и 16 648 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+731,2%) опережает изменение расходов (+136%)

прибыль от прочих операций за год составила 3 612 тыс. руб., что на 3 754 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2020 г.	2021 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	2 100	17 456	+15 356	+8,3 раза	9 778
2. Расходы по обычным видам деятельности	12 243	28 891	+16 648	+136	20 567
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-10 143	-11 435	-1 292	↓	-10 789
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-142	3 612	+3 754	↑	1 735
5. ЕВТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-10 285	-7 823	+2 462	↑	-9 054
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	2 057	1 459	-598	-29,1	1 758
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-8 228	-6 364	+1 864	↑	-7 296

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2020 г.	2021 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-8 228	-6 364	+1 864	↑	-7 296
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-6 846	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БУЛЬ ПРОДАКШН РУС" в течение всего анализируемого периода.



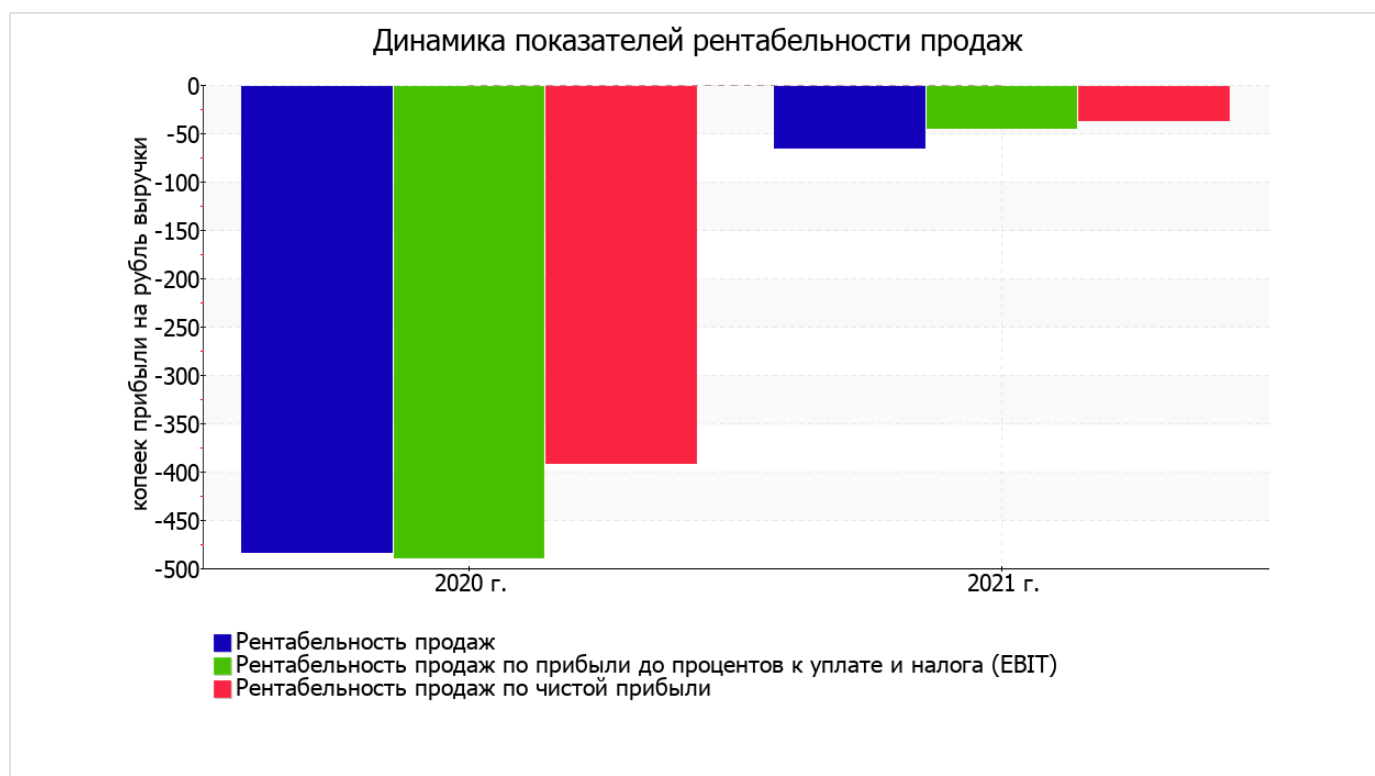
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2020 г.	2021 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: 9% и более.	-483	-65,5	+417,5	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-489,8	-44,8	+445	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	-391,8	-36,5	+355,3	↑

[За последний период] организация получила убыток как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило отрицательные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности за данный период.

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-65,5%** от полученной выручки. Однако имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, **(+417,5%)**.

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВИТ) к выручке организации, за 2021 год составила **-44,8%**. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БУЛЬ ПРОДАКШН РУС" содержалось **-44,8** коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2021 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 16%.
Рентабельность активов (ROA)	-15,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-23,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-14 775** тыс. руб. на 31.12.2021 и **-7 929** тыс. руб. по итогам предшествующего года), значение показателя рентабельности собственного капитала за последний год отсутствует.

за 2021 год рентабельность активов имеет критическое значение (**-15,1%**).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2021 г.
	2021 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 194 и менее дн.)	606	0,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 65 дн.)	46	7,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 75 и менее дн.)	420	0,9
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	172	2,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 256 и менее дн.)	882	0,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	–	–

* 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 882 календарных дня. При этом требуется 46 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БУЛЬ ПРОДАКШН РУС" в течение анализируемого периода.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие отрицательные значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значения;
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БУЛЬ ПРОДАКШН РУС" при том что, активы организации значительно увеличились (на **95,2%**);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только **69%** от общего капитала организации);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01–31.12.2021 составил **-6 364** тыс. руб. (+1 864 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- полная зависимость организации от заемного капитала (отрицательная величина собственного капитала);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- на 31.12.2021 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-0,91**, характеризуется как явно не соответствующее принятому нормативу;
- за 2021 год получен убыток от продаж (**-11 435** тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-1 292 тыс. руб.).

С позитивной стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- снижение убыточности продаж (**+417,5** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной **-483%**);
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**+445** коп. с рубля расходов от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Следующие 2 показателя финансового положения организации имеют исключительно хорошие значения:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению.

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БУЛЬ ПРОДАКШН РУС" не в полной мере соответствует принятым нормам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Но у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.