

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПВ-БАЛТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6658521170

Код причины постановки на учет (КПП): 665801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная преимущественно пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями в неспециализированных магазинах (ОКВЭД 47.11).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПВ-БАЛТ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

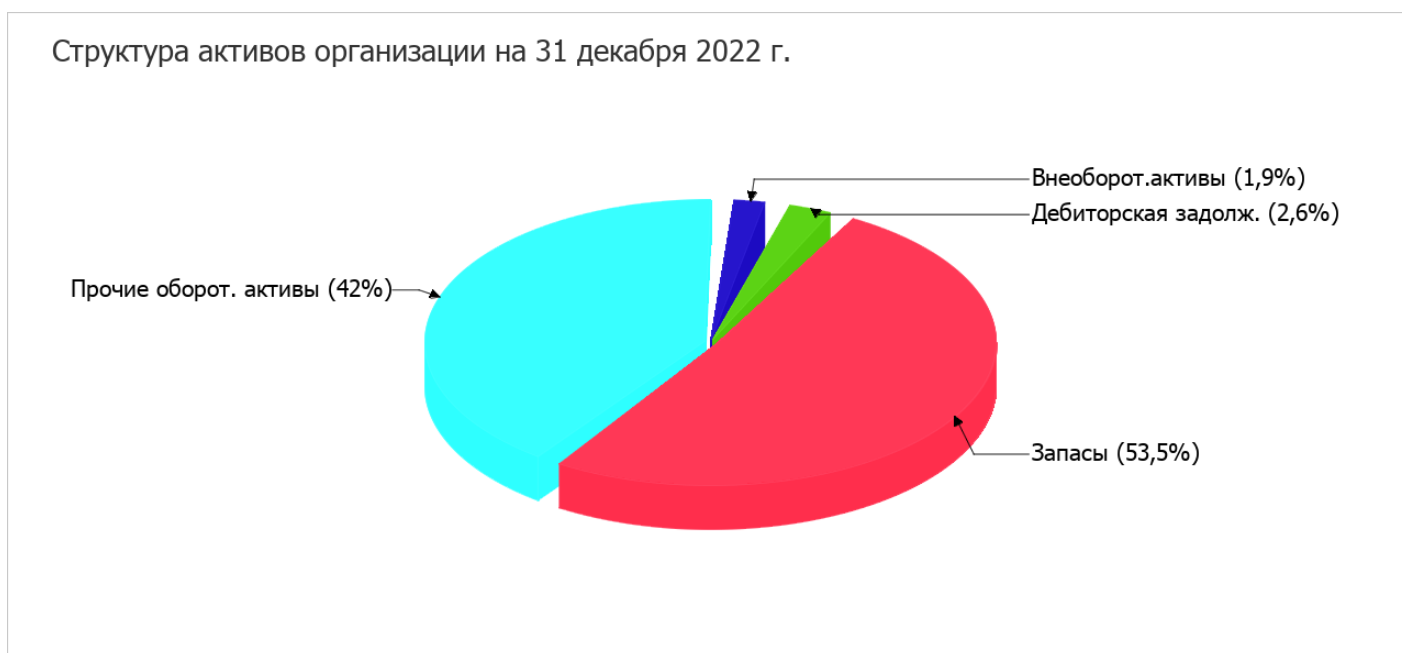
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	11 254	11 939	3,1	1,9	+685	+6,1
в том числе: основные средства	11 254	11 939	3,1	1,9	+685	+6,1
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	352 534	632 103	96,9	98,1	+279 569	+79,3
в том числе: запасы	248 180	344 872	68,2	53,5	+96 692	+39
дебиторская задолженность	9 858	16 623	2,7	2,6	+6 765	+68,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	88 618	263 825	24,4	41	+175 207	+197,7
Пассив						
1. Собственный капитал	-17 194	-17 164	-4,7	-2,7	+30	↑
2. Долгосрочные обязательства, всего	3 050	126 108	0,8	19,6	+123 058	+41,3 раза
в том числе: заемные средства	3 050	123 050	0,8	19,1	+120 000	+40,3 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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	377 932	535 098	103,9	83,1	+157 166	+41,6
в том числе: заемные средства	70	203	<0,1	<0,1	+133	+190
Валюта баланса	363 788	644 042	100	100	+280 254	+77

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

Активы на 31 декабря 2022 г. характеризуются большой долей (98,1%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период значительно увеличились (на 77%). Отмечая значительный рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 0,2%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

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



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 – 114 807 тыс. руб. (40,9%)
- запасы – 96 692 тыс. руб. (34,5%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 60 400 тыс. руб. (21,5%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 157 033 тыс. руб. (56%)
- долгосрочные заемные средства – 120 000 тыс. руб. (42,8%)

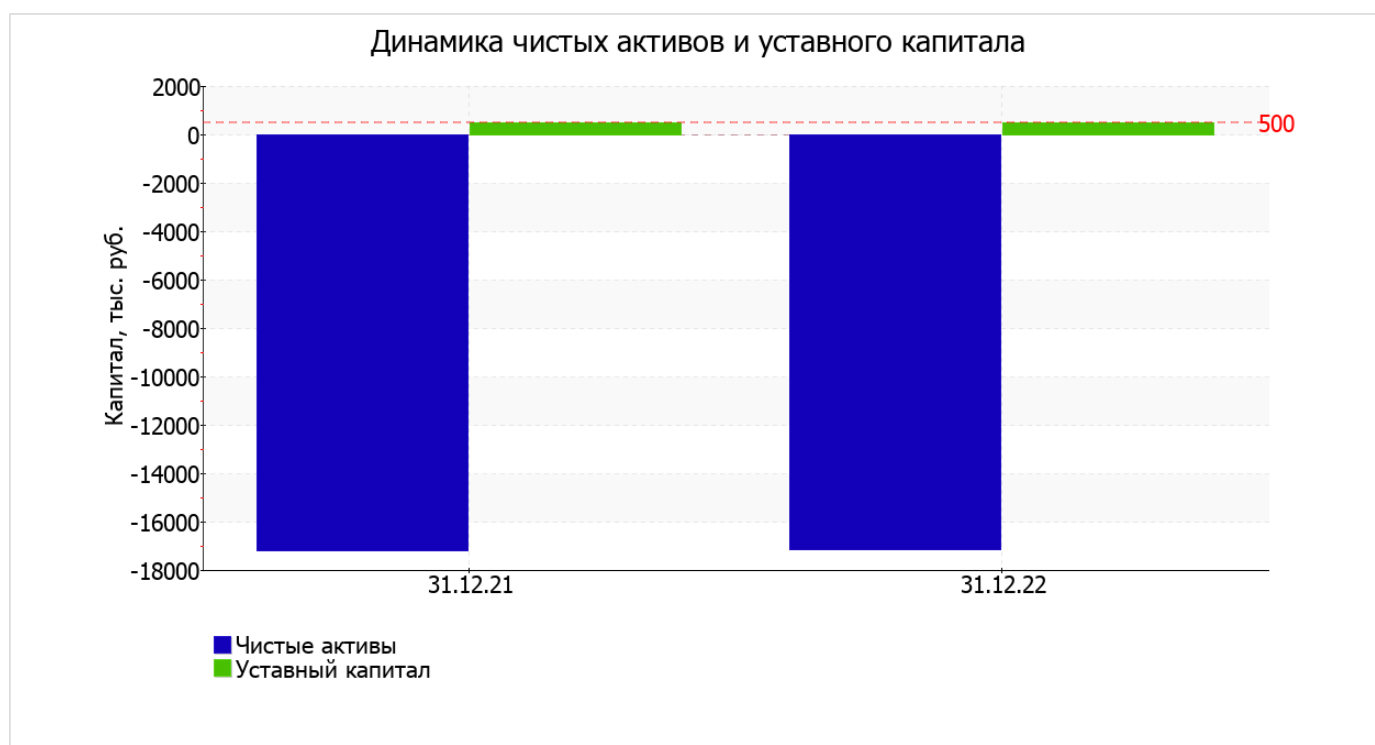
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие оборотные активы" в активе (-211 тыс. руб.).

по состоянию на 31.12.2022 собственный капитал организации равнялся -17 164,0 тыс. руб., что незначительно больше, чем по состоянию на 31.12.2021.

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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	-17 194	-17 164	-4,7	-2,7	+30	↑
2. Уставный капитал	500	500	0,1	0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-17 694	-17 664	-4,9	-2,7	+30	↑

[На конец периода] чистые активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПВ-БАЛТ" 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"). Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

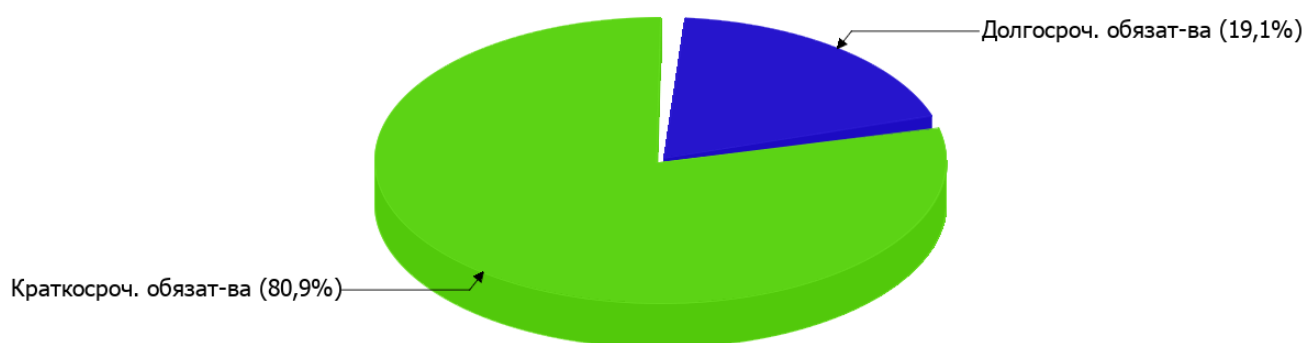
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	-0,05	-0,03	+0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,08	-0,05	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	-0,04	0,17	+0,21	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,11	-0,08	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,99	0,81	-0,18	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **-0,03**. Полученное значение говорит об отсутствии у организации собственного капитала. за весь анализируемый период произошел существенный рост коэффициента автономии, на **0,02**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Необходимо отметить, что собственный капитал на диаграмме не отражен, поскольку полностью отсутствует.

Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2022) равнялся **-0,05**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период вырос на **0,03**. коэффициент на последний день анализируемого периода имеет значение, не укладывающееся в норматив.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций очень сильно вырос – с **-0,04** до **0,17** (на **0,21**). Значение коэффициента на 31 декабря 2022 г. значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **17%**).

за весь анализируемый период наблюдалось значительное повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов до **-0,08** (на **0,03**). по состоянию на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (80,9% и 19,1% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на **18,3%**.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,93	1,18	+0,25	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,26	0,52	+0,26	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,23	0,49	+0,26	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,18**. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за год коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,25**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также не соответствует норме – **0,52** при норме 0,8. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (**0,49**). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,26**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПВ-БАЛТ" за последний год приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **9 080** тыс. руб., что составляет 0,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **20 541** тыс. руб., или на **69,3%**.

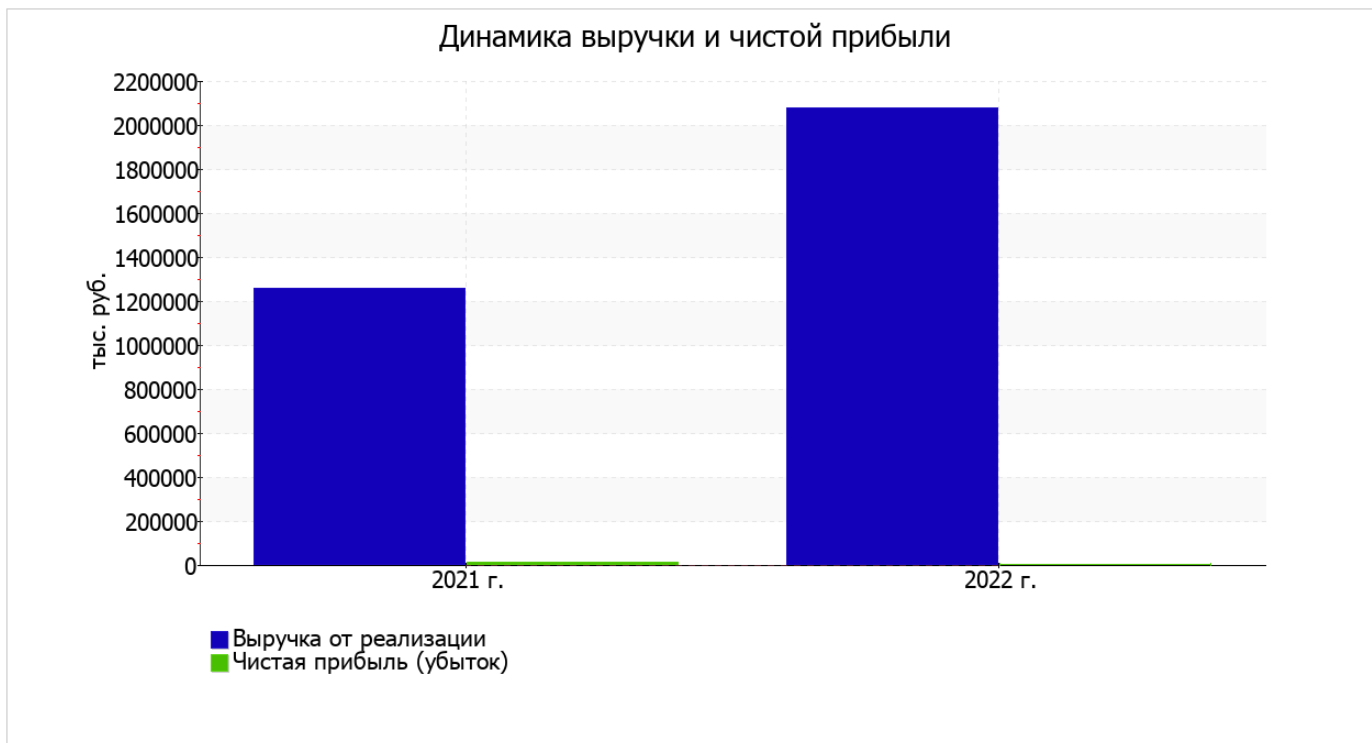
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 819 183 и 839 724 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+68,5%) опережает изменение выручки (+65,2%)

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). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

убыток от прочих операций за последний год составил 3 166 тыс. руб., что на 8 346 тыс. руб. (72,5%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2021 г.	2022 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	1 256 148	2 075 331	+819 183	+65,2	1 665 740
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 226 527	2 066 251	+839 724	+68,5	1 646 389
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	29 621	9 080	-20 541	-69,3	19 351
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-10 935	-3 033	+7 902	↑	-6 984
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	18 686	6 047	-12 639	-67,6	12 367
6. Проценты к уплате	577	133	-444	-76,9	355
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-3 789	-1 382	+2 407	↑	-2 586
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	14 320	4 532	-9 788	-68,4	9 426
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	14 320	4 532	-9 788	-68,4	9 426
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	30	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПВ-БАЛТ" в течение всего анализируемого периода.



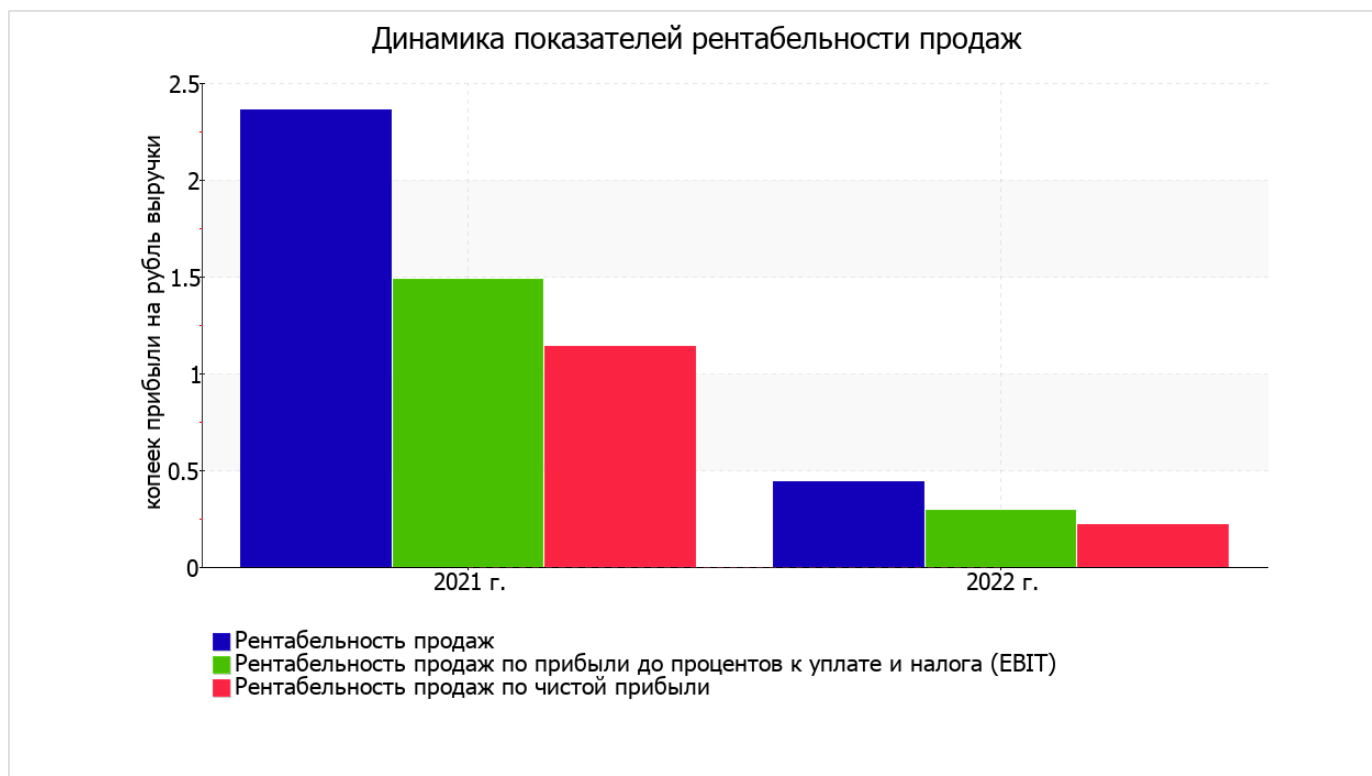
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2021 г.	2022 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение: 4% и более.	2,4	0,4	-2	-81,4
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,5	0,3	-1,2	-80,4
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	1,1	0,2	-0,9	-80,8

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2022 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПВ-БАЛТ".

Рентабельность продаж за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 составила 0,4%. Тем не менее, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2021) (-2%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 составил 0,3%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПВ-БАЛТ" содержалось 0,3 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
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 9%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	12,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за последний год рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: -17 164 тыс. руб. на последний день анализируемого периода и -17 194 тыс. руб. на 31.12.2021).

за 2022 год значение рентабельности активов (0,9%) не соответствует нормативному значению.

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. 2022 г.
	2022 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 86 и менее дн.)	87	4,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.)	52	7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 11 и менее дн.)	2	156,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	80	4,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 104 и менее дн.)	89	4,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной 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 89 календарных дней. При этом требуется 52 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 ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПВ-БАЛТ".

В ходе анализа были получены следующие отрицательные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,05) не соответствует нормативу;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже принятой нормы;
- недостаточная рентабельность активов (0,9% за последний год);
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-2 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 2,4%);
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-1,2 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- критическое значение коэффициента автономии (-0,03), из-за фактического отсутствия собственного капитала);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 17% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Единственным показателем, имеющим исключительно хорошее значение является следующий – коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению.

Положительно результаты деятельности организации характеризует следующий показатель – прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 составила 4 532 тыс. руб.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за 2022 год получена прибыль от продаж (9 080 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-20 541 тыс. руб.).

Согласно приведенному анализу, финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПВ-БАЛТ" не в полной мере соответствует принятым нормам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Однако у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.