

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БАЛТКАТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3914023461

Код причины постановки на учет (КПП): 391401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство меди (ОКВЭД 24.44).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БАЛТКАТ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

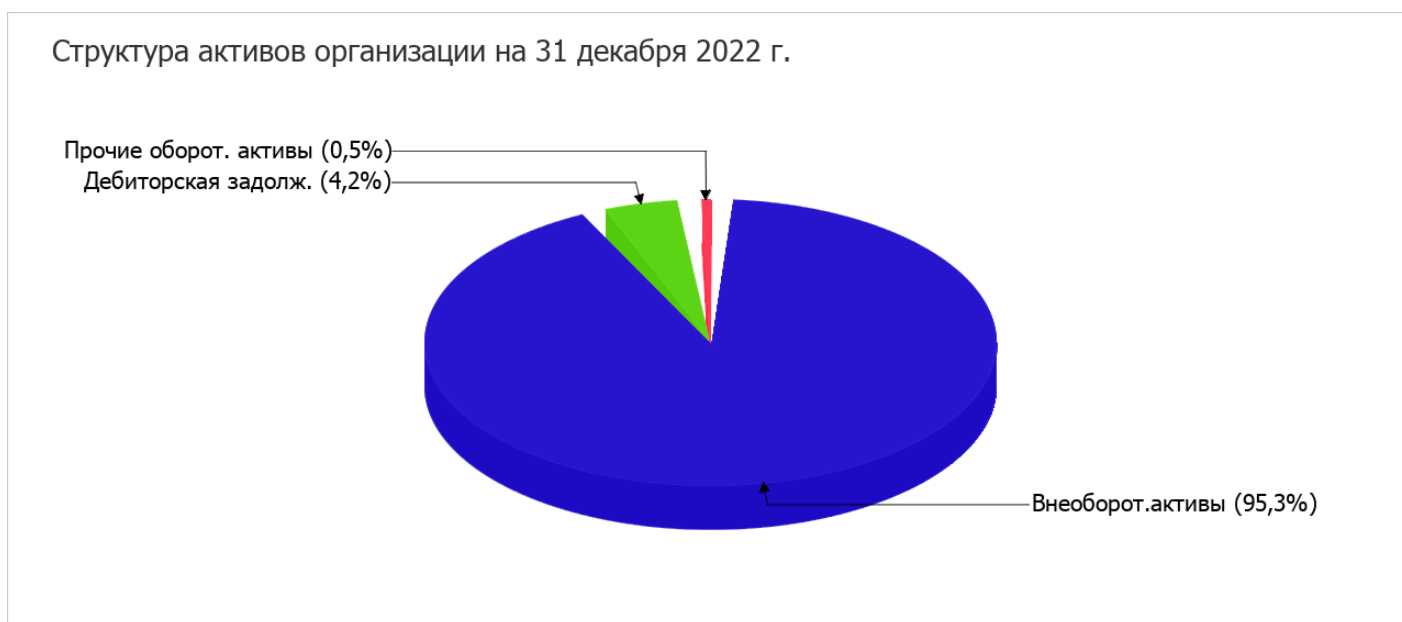
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	119 978	80 417	33,1	95,3	-39 561	-33
в том числе: основные средства	119 978	80 022	33,1	94,8	-39 956	-33,3
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	242 603	3 995	66,9	4,7	-238 608	-98,4
в том числе: запасы	214 576	–	59,2	–	-214 576	-100
дебиторская задолженность	12 425	3 559	3,4	4,2	-8 866	-71,4
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	15 484	70	4,3	0,1	-15 414	-99,5
Пассив						
1. Собственный капитал	83 776	11 990	23,1	14,2	-71 786	-85,7
2. Долгосрочные обязательства, всего	200 729	70 763	55,4	83,8	-129 966	-64,7
в том числе: заемные средства	200 000	70 231	55,2	83,2	-129 769	-64,9
3. Краткосрочные обязательства*, всего	78 076	1 659	21,5	2	-76 417	-97,9

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)		
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	362 581	84 412	100	100	-278 169	-76,7

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

Активы по состоянию на 31.12.2022 характеризуются большой долей (95,3%) внеоборотных средств и незначительным процентом текущих активов. Активы организации за весь анализируемый период существенно уменьшились (на **76,7%**). Отмечая значительное уменьшение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на **85,7%**. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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



Снижение величины активов организации связано, в первую очередь, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- запасы – **214 576** тыс. руб. (**77%**)
- основные средства – **39 956** тыс. руб. (**14,3%**)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – **14 500** тыс. руб. (**5,2%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – **129 769** тыс. руб. (**46,7%**)
- кредиторская задолженность – **75 304** тыс. руб. (**27,1%**)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **71 786** тыс. руб. (**25,8%**)

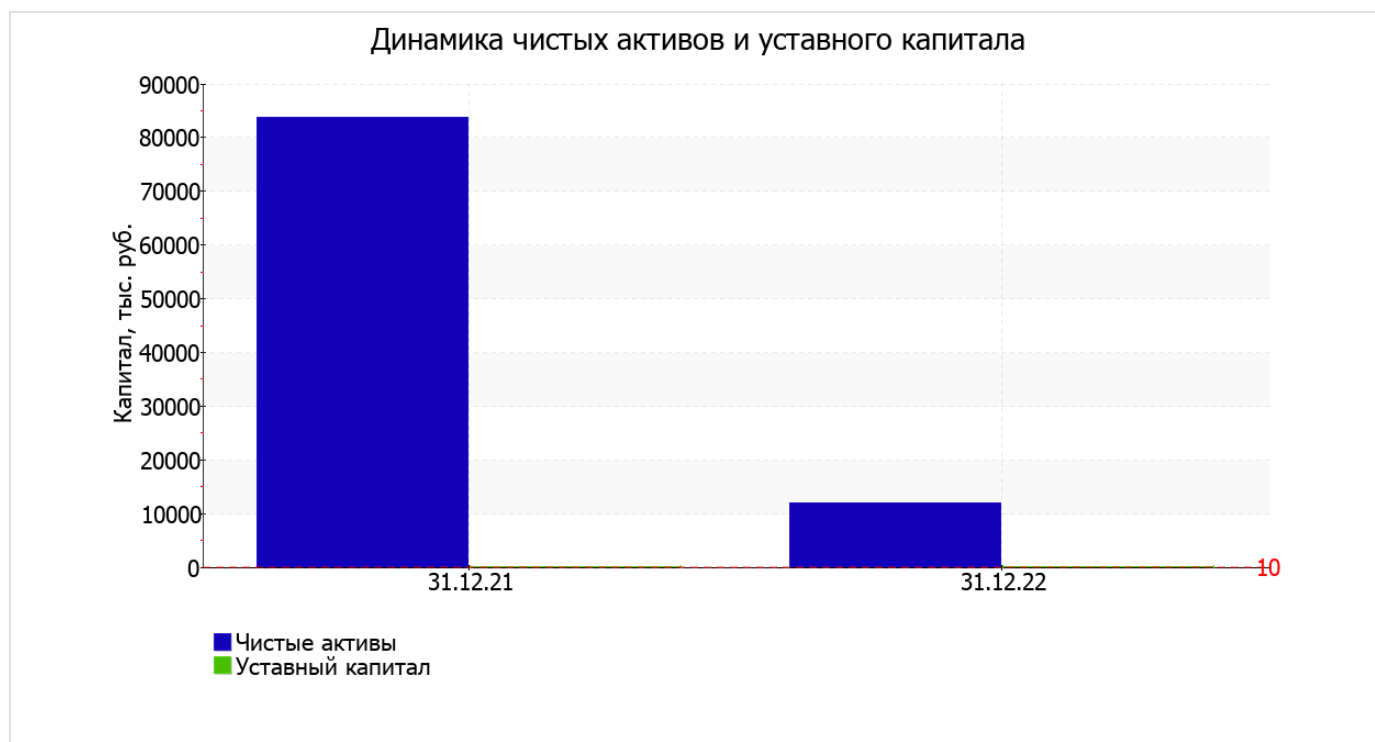
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "отложенные налоговые активы" в активе (+395 тыс. руб.).

за весь анализируемый период собственный капитал организации очень сильно уменьшился на 71 786,0 тыс. руб., или на 85,7% и составил 11 990,0 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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	83 776	11 990	23,1	14,2	-71 786	-85,7
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	83 766	11 980	23,1	14,2	-71 786	-85,7

Чистые активы организации на 31 декабря 2022 г. намного (в 1 199,0 раз) превышают уставный капитал. Такое соотношение 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 85,7% за год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



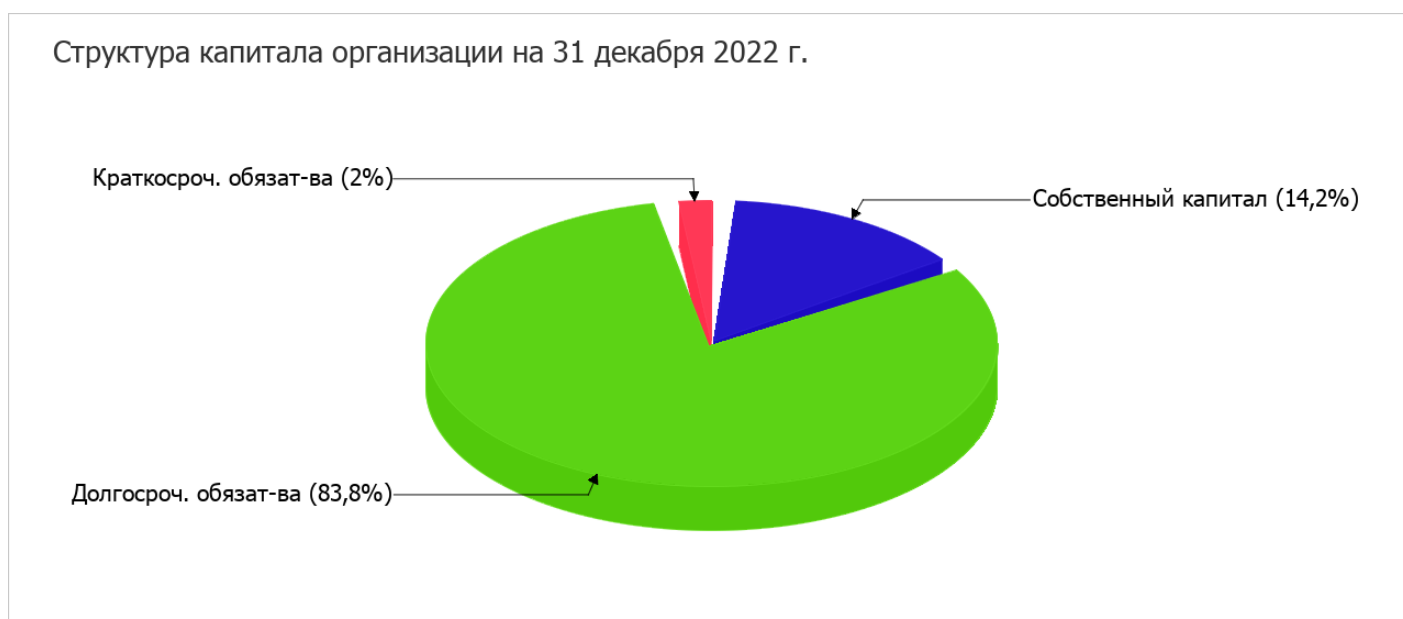
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,23	0,14	-0,09	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,15	-17,13	-16,98	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,78	0,98	+0,2	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,43	-5,71	-5,28	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,17	–	+0,17	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,28	0,02	-0,26	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2022 составил **0,14**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**14%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. за год коэффициент автономии значительно уменьшился (на **0,09**).

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **-17,13**. изменение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами за год составило **-16,98**. по состоянию на 31.12.2022 значение коэффициента не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

в течение анализируемого периода наблюдалось существенное повышение коэффициента покрытия инвестиций до **0,98 (+0,2)**. Значение коэффициента на 31 декабря 2022 г. полностью соответствует нормативному значению.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (97,7% и 2,3% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 25,7%.

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	3,11	2,41	-0,7	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,36	2,19	+1,83	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	0,04	-0,16	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **2,41**. Несмотря на это следует отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,7**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **2,19**. Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БАЛТКАТ" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,04**. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,16**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БАЛТКАТ" за год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере **154 231** тыс. руб., что составляет 27,5% от выручки. В отличие от анализируемого, в предыдущем периоде имела место прибыль в сумме **44 222** тыс. руб.

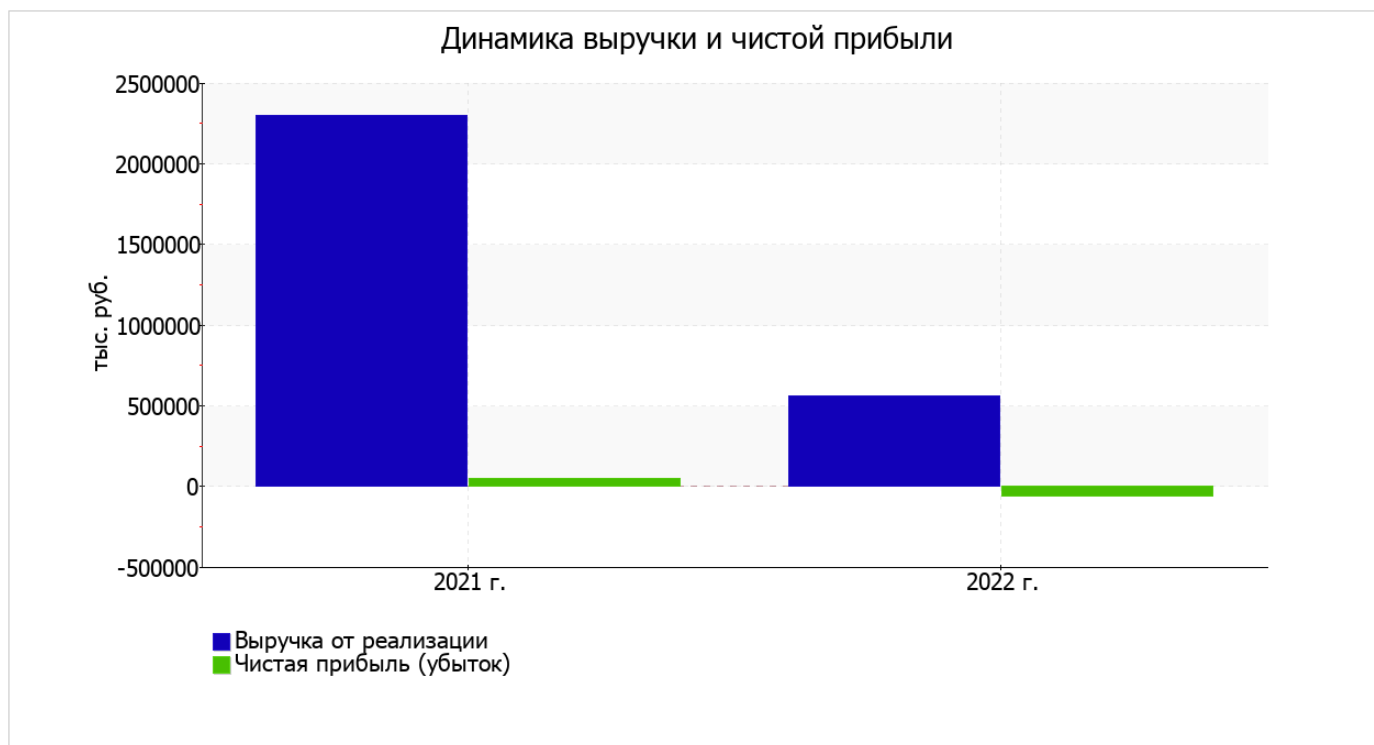
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **1 737 133** и **1 538 680** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-75,6%**) опережает изменение расходов (**-68,3%**)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 90 794 тыс. руб., что на 87 245 тыс. руб. (в 25,6 раза) больше, чем прибыль 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	2 297 564	560 431	-1 737 133	-75,6	1 428 998
2. Расходы по обычным видам деятельности	2 253 342	714 662	-1 538 680	-68,3	1 484 002
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	44 222	-154 231	-198 453	↓	-55 005
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	13 687	97 743	+84 056	+7,1 раза	55 715
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	57 909	-56 488	-114 397	↓	711
6. Проценты к уплате	10 138	6 949	-3 189	-31,5	8 544
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-23	564	+587	↑	271
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	47 748	-62 873	-110 621	↓	-7 563
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	47 748	-62 873	-110 621	↓	-7 563
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-71 786	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



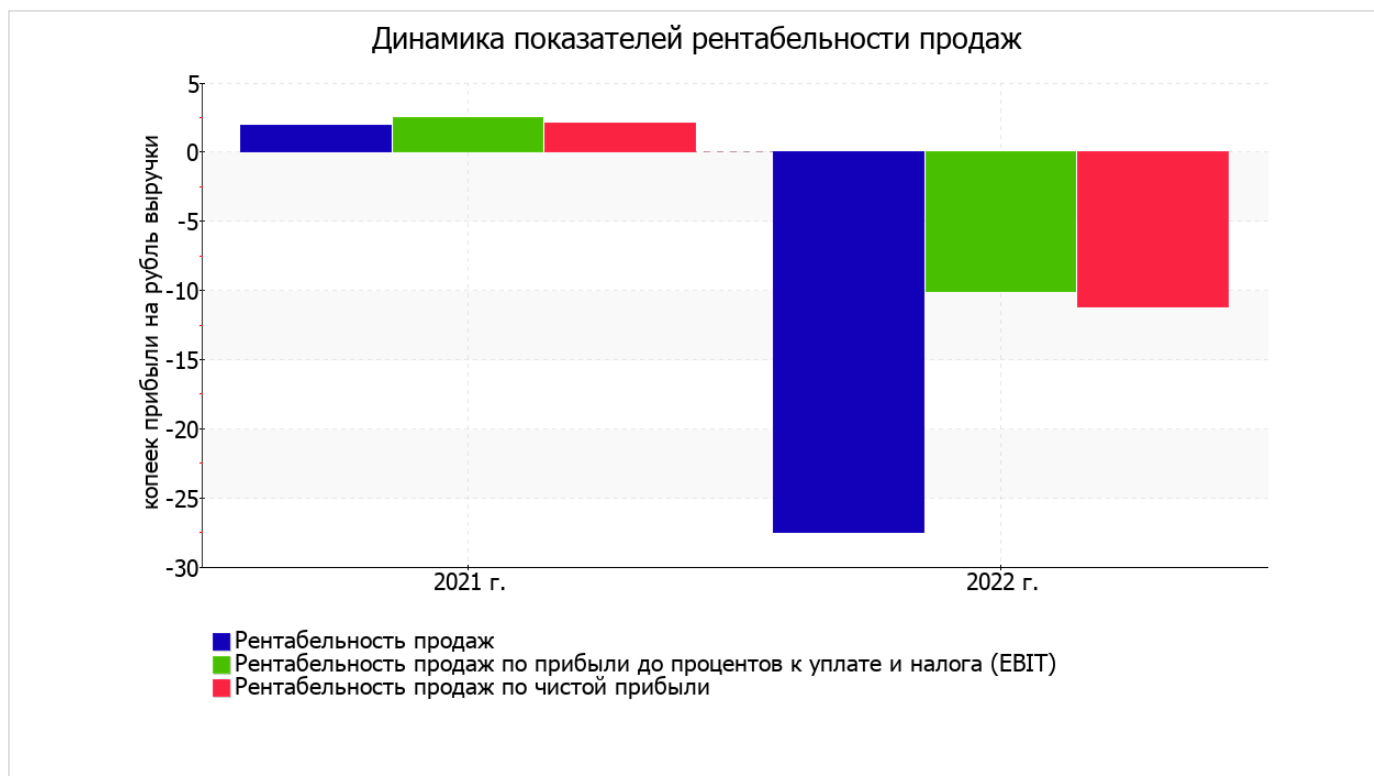
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	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 для данной отрасли: 4% и более.	1,9	-27,5	-29,4	↓
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,5	-10,1	-12,6	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	2,1	-11,2	-13,3	↓

[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.

Рентабельность продаж за период 01.01–31.12.2022 составила **-27,5%**. При этом имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**-29,4%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2022 составил **-10,1%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **-10,1** коп. убытка 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)	-131,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 9%.
Рентабельность активов (ROA)	-28,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-30,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **1,313** руб. убытка.

рентабельность активов за 2022 год имеет критическое значение, равное **-28,1%**.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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: не более 142 дн.)	80	4,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 50 и менее дн.)	55	6,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 51 и менее дн.)	5	70,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	26	14,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 211 и менее дн.)	146	2,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	31	11,7

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 146 календарных дней. При этом требуется 55 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БАЛТКАТ" за весь анализируемый период.

Среди критических показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить такие:

- на 31 декабря 2022 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-17,13) не соответствует нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- падение рентабельности продаж (-29,4 процентных пункта от рентабельности 1,9% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за последний год получен убыток от продаж (-154 231 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-198 453 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2022 год составил -62 873 тыс. руб.;
- ухудшение финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-12,6 коп. от аналогичного показателя за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2021)).

В ходе анализа были получены следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 98% от общего капитала организации).

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение организации, можно выделить следующие:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- нормальная финансовая устойчивость 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.

Показателем, негативно характеризующим финансовое положение организации, является следующий – коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,14).

Анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БАЛТКАТ" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации незначительная, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.