

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МАКЕЕВСКИЙ КАБЕЛЬНЫЙ ЗАВОД"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9311006932

Код причины постановки на учет (КПП): 931101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство прочих проводов и кабелей для электронного и электрического оборудования (ОКВЭД 27.32).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МАКЕЕВСКИЙ КАБЕЛЬНЫЙ ЗАВОД"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

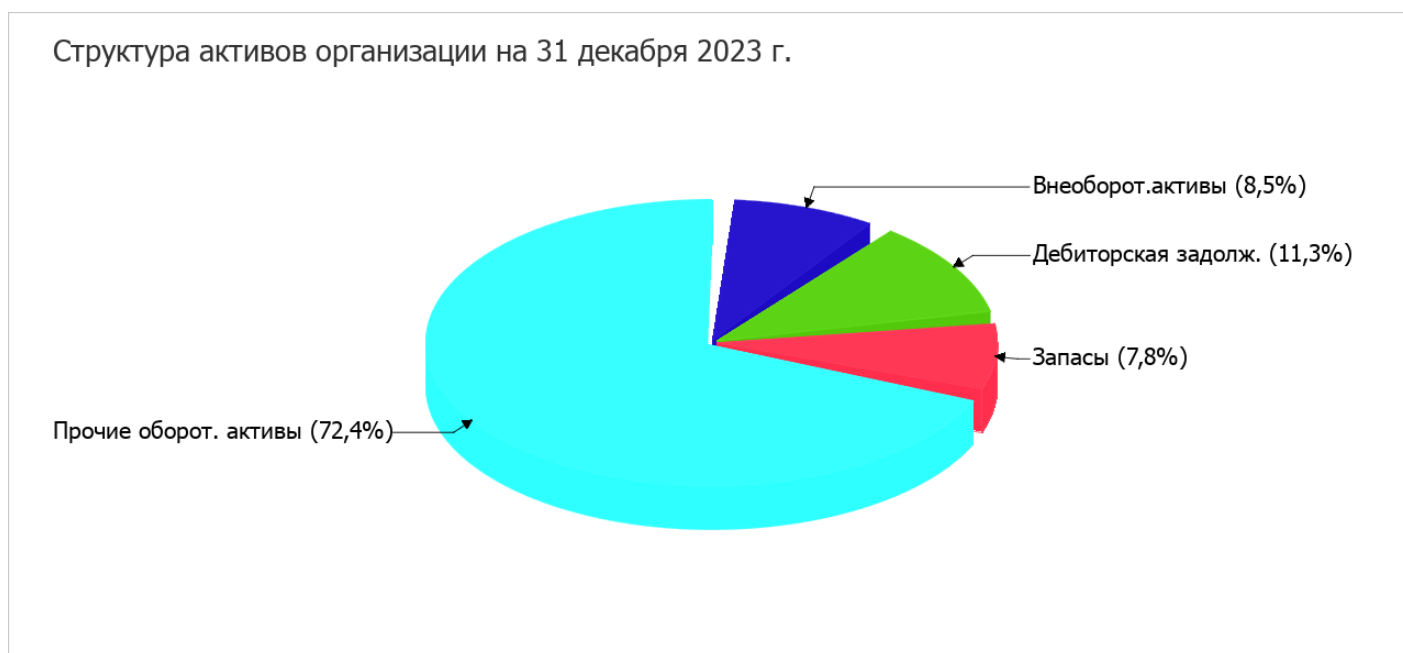
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	63 131	68 972	7,8	8,5	+5 841	+9,3
в том числе: основные средства	63 131	65 667	7,8	8,1	+2 536	+4
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	746 442	741 330	92,2	91,5	-5 112	-0,7
в том числе: запасы	135 902	63 438	16,8	7,8	-72 464	-53,3
дебиторская задолженность	180 872	91 607	22,3	11,3	-89 265	-49,4
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	429 617	586 240	53,1	72,3	+156 623	+36,5
Пассив						
1. Собственный капитал	-119 703	-100 136	-14,8	-12,4	+19 567	↑
2. Долгосрочные обязательства, всего	4 650	103 000	0,6	12,7	+98 350	+22,2 раза
в том числе: заемные средства	4 650	103 000	0,6	12,7	+98 350	+22,2 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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	924 626	807 438	114,2	99,6	-117 188	-12,7
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	809 573	810 302	100	100	+729	+0,1

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

Активы на 31 декабря 2023 г. характеризуются большой долей (91,5%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период практически остались на том же уровне. Учитывая Несмотря на фактическую неизменность величины активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 16,3%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



Рост величины активов организации связан, в первую очередь, 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 – 95 557 тыс. руб. (58,8%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 61 066 тыс. руб. (37,6%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 98 350 тыс. руб. (83,4%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 19 567 тыс. руб. (16,6%)

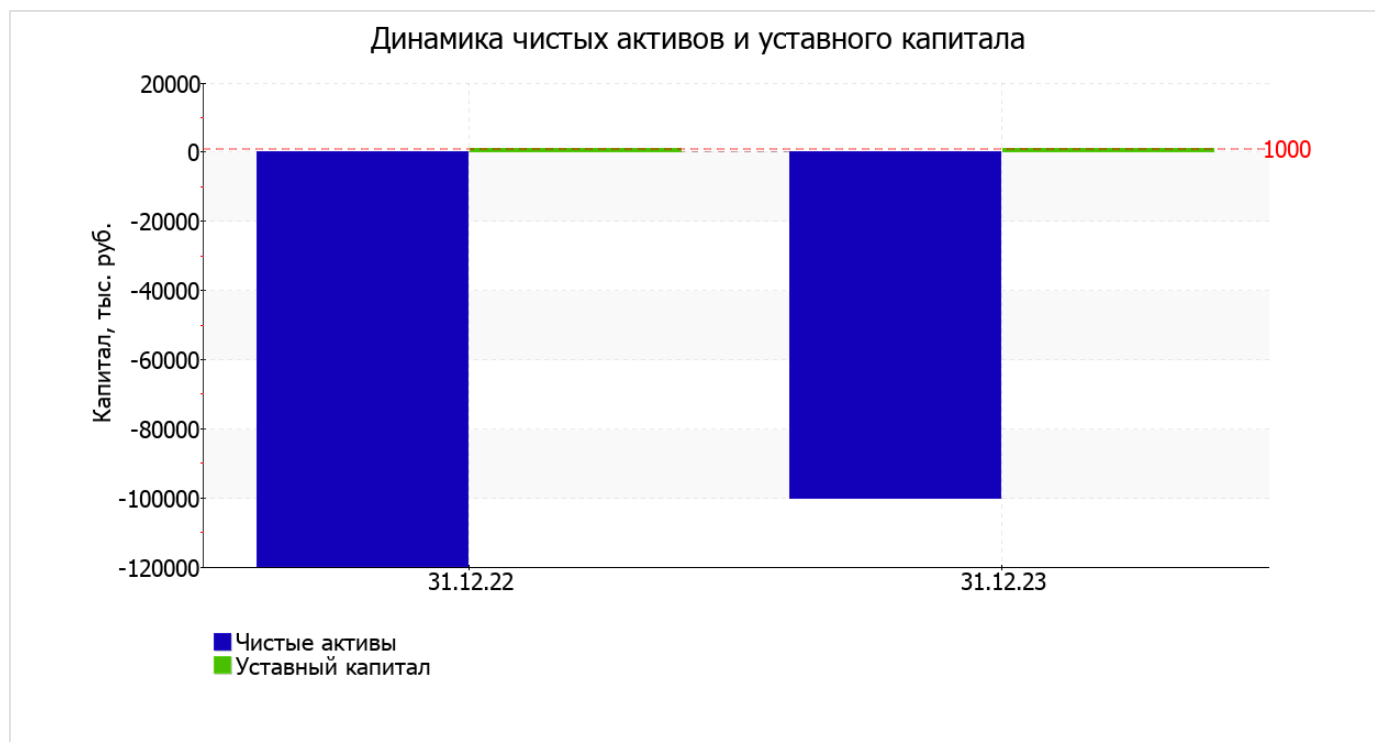
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-89 265 тыс. руб. и -117 188 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31 декабря 2023 г. составил -100 136,0 тыс. руб. за весь рассматриваемый период собственный капитал организации ощутимо вырос (+19 567,0 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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
1. Чистые активы	-119 703	-100 136	-14,8	-12,4	+19 567	↑
2. Уставный капитал	1 000	1 000	0,1	0,1	—	—
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-120 703	-101 136	-14,9	-12,5	+19 567	↑

[На конец периода] чистые активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МАКЕЕВСКИЙ КАБЕЛЬНЫЙ ЗАВОД" 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"). При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов в течение анализируемого периода. На конец отчетного периода не соблюдается базовое законодательное требование к величине чистых активов. Тем не менее, сохранение имевшей место тенденции способно в будущем вывести чистые активы предприятия на удовлетворительный уровень. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



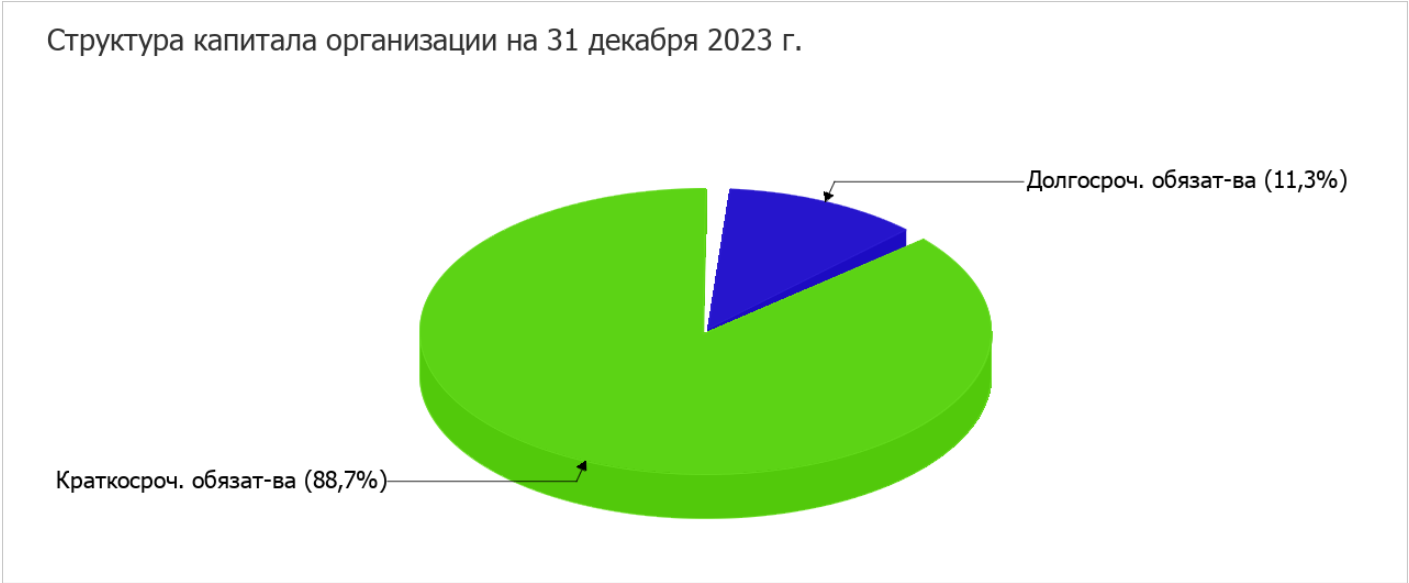
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	-0,15	-0,12	+0,03	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,24	-0,23	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	-0,14	<0,01	+0,14	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 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	-1,35	-2,67	-1,32	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,99	0,89	-0,1	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2023 составил **-0,12**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об отсутствии у организации собственного капитала. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии заметно вырос **(+0,03)**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует отметить, что собственный капитал на диаграмме не отражен, поскольку полностью отсутствует.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за год заметно вырос до **-0,23** (т.е. на **0,01**). на 31.12.2023 значение коэффициента не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

коэффициент покрытия инвестиций за последний год стремительно вырос – с **-0,14** до **менее 0,01** (на **0,14**). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2023 значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **<1%**).

на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **-2,67**. коэффициент обеспеченности материальных запасов стремительно уменьшился за последний год **(-1,32)**. по состоянию на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет критическое значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (88,7% и 11,3% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности выросла на 10,8%.

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	0,81	0,92	+0,11	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,66	0,84	+0,18	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,9.

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,46	0,73	+0,27	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **0,92**. При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент вырос на **0,11**.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31 декабря 2023 г. тоже оказался ниже нормы (**0,84**). 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, соответствующее норме (**0,73**). При этом за год коэффициент вырос на **0,27**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МАКЕЕВСКИЙ КАБЕЛЬНЫЙ ЗАВОД" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **21 946** тыс. руб., что составляет 7,4% от выручки. В прошлом периоде, наоборот, имел место убыток в сумме **68 841** тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **2 273 059** и **2 363 846** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**-89,5%**) опережает изменение выручки (**-88,4%**)

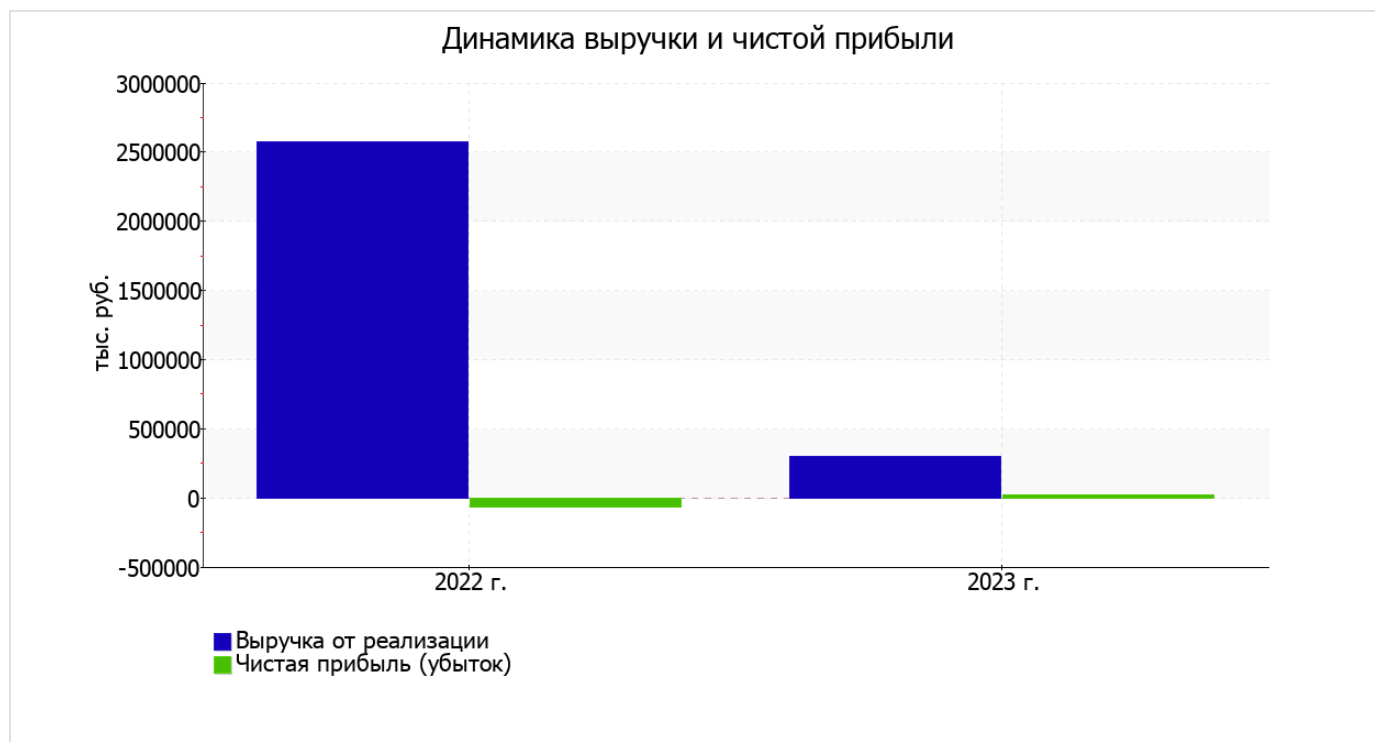
Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила **2 520** тыс. руб., что на 37 961 тыс. руб. (93,8%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 11,5% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

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	2 571 569	298 510	-2 273 059	-88,4	1 435 040
2. Расходы по обычным видам деятельности	2 640 410	276 564	-2 363 846	-89,5	1 458 487
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-68 841	21 946	+90 787	↑	-23 448
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	40 481	2 520	-37 961	-93,8	21 501

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)	
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-28 360	24 466	+52 826	↑	-1 947
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-34 393	-4 894	+29 499	↑	-19 644
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-62 753	19 572	+82 325	↑	-21 591
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-62 753	19 572	+82 325	↑	-21 591
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	19 567	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МАКЕЕВСКИЙ КАБЕЛЬНЫЙ ЗАВОД" в течение всего анализируемого периода.



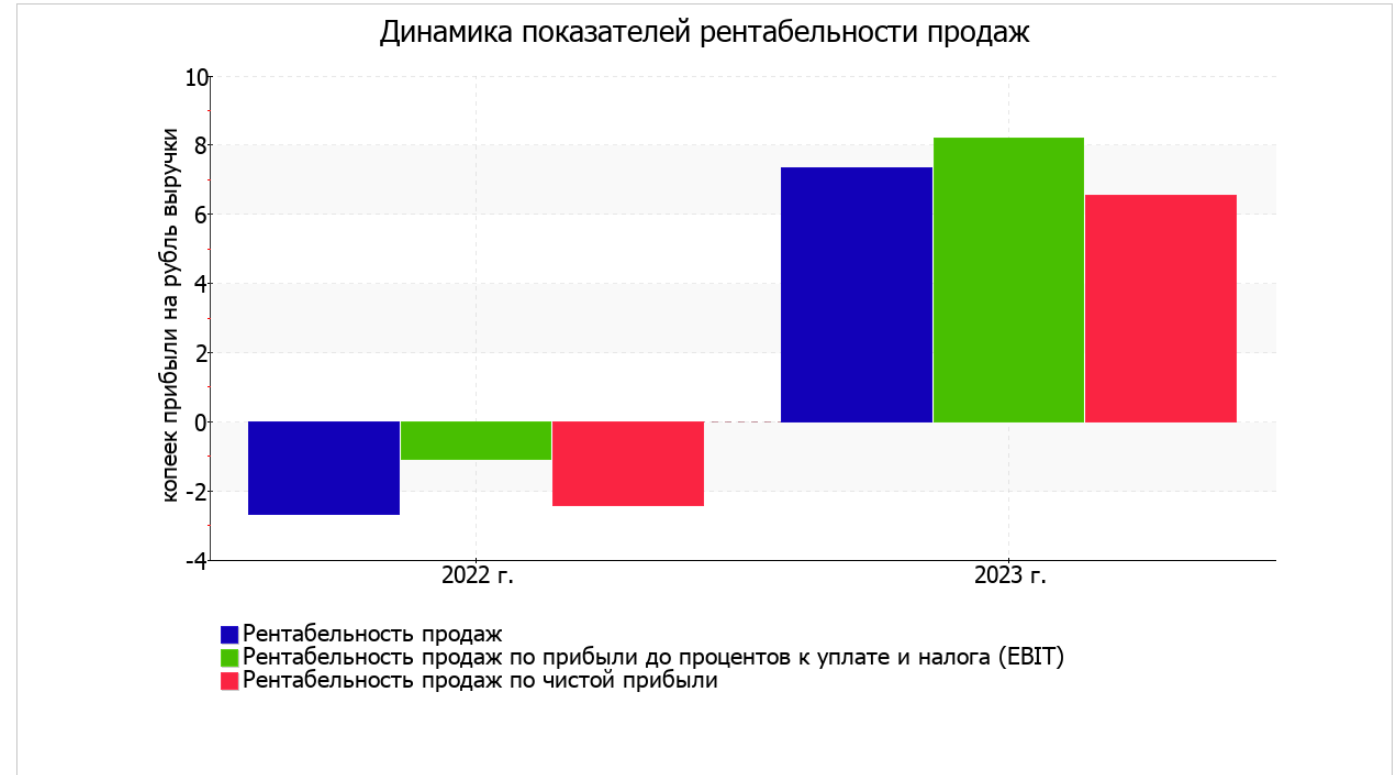
3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	-2,7	7,4	+10,1	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-1,1	8,2	+9,3	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 2%.	-2,4	6,6	+9	↑

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

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 7,4% от полученной выручки. Более того, имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (+10,1%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2023 год составила 8,2%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 8,2 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)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	2,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	–	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) 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: -100 136 тыс. руб. на 31.12.2023 и -119 703 тыс. руб. на 31.12.2022).

за последний год значение рентабельности активов, равное 2,4%, можно считать неудовлетворительным.

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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 153 дн.)	910	0,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 56 и менее дн.)	132	2,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 55 дн.)	167	2,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	1 050	0,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 192 и менее дн.)	990	0,4
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.

Данные об оборачиваемости активов за последний год свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 990 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 132 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МАКЕЕВСКИЙ КАБЕЛЬНЫЙ ЗАВОД" за последний год.

Приведенные ниже 6 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- положительная динамика рентабельности продаж (+10,1 процентных пункта от рентабельности -2,7% за аналогичный период прошлого года);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за 2023 год получена прибыль от продаж (21 946 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+90 787 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 19 572 тыс. руб. (+82 325 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+9,3 коп. к -1,1 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Следующие 5 показателей финансового положения организации имеют критические значения:

- полная зависимость организации от заемного капитала (отрицательная величина собственного капитала);
- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,23, можно охарактеризовать как явно не соответствующее принятому нормативу;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет <1% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

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

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период чистые активы увеличились;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- недостаточная рентабельность активов (2,4% за 2023 год);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

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