

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Картонно-Бумажный комбинат"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 0269018406

Код причины постановки на учет (КПП): 026901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство бумаги и картона (ОКВЭД 17.12).

2. Анализ финансового положения Общества с ограниченной ответственностью "Картонно-Бумажный комбинат"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

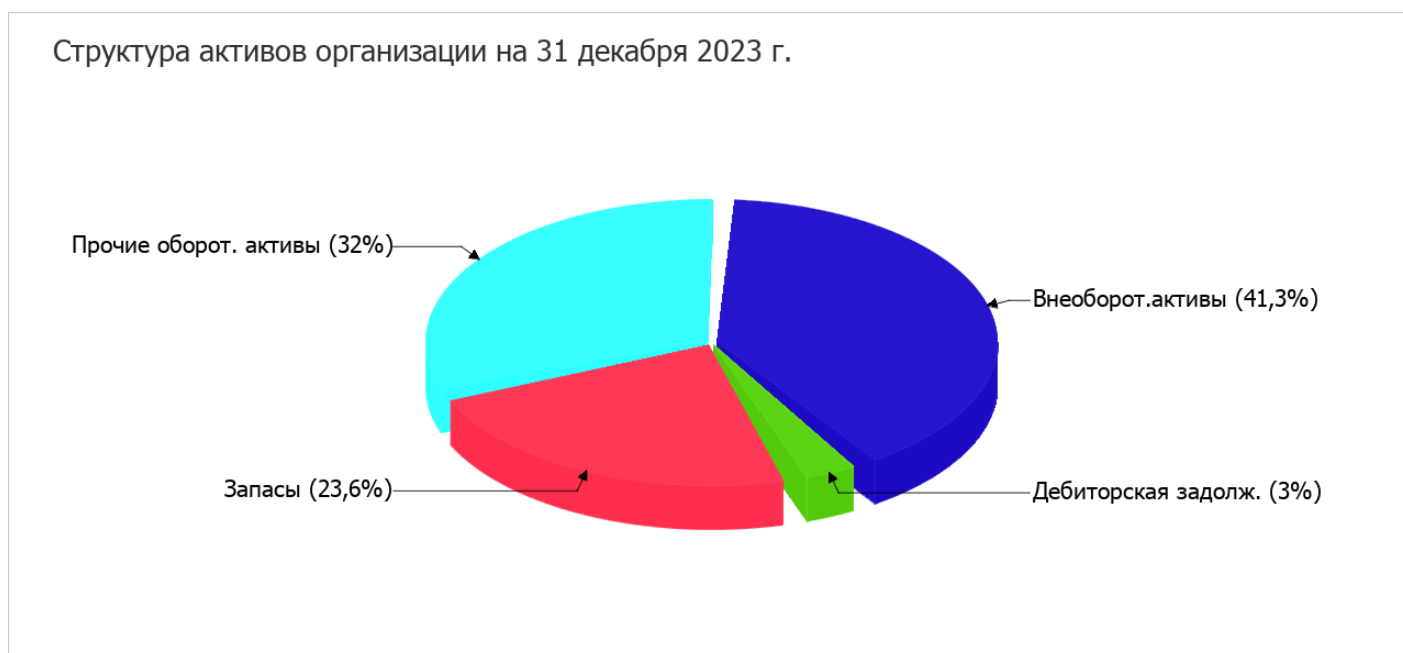
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	417 420	457 991	40,5	41,3	+40 571	+9,7
в том числе: основные средства	374 077	422 588	36,3	38,1	+48 511	+13
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	612 710	650 738	59,5	58,7	+38 028	+6,2
в том числе: запасы	290 266	262 010	28,2	23,6	-28 256	-9,7
дебиторская задолженность	43 048	33 624	4,2	3	-9 424	-21,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	279 396	355 104	27,1	32	+75 708	+27,1
Пассив						
1. Собственный капитал	339 810	347 950	33	31,4	+8 140	+2,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	787	548	0,1	<0,1	-239	-30,4
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	689 533	760 231	66,9	68,6	+70 698	+10,3

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	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	1 030 130	1 108 729	100	100	+78 599	+7,6

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются соотношением: 41,3% внеоборотных активов и 58,7% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 78 599 тыс. руб. (на 7,6%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 2,4%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Рост величины активов организации связан 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 – 75 708 тыс. руб. (60,9%)
- основные средства – 48 511 тыс. руб. (39,1%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 70 677 тыс. руб. (89,6%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 8 140 тыс. руб. (10,3%)

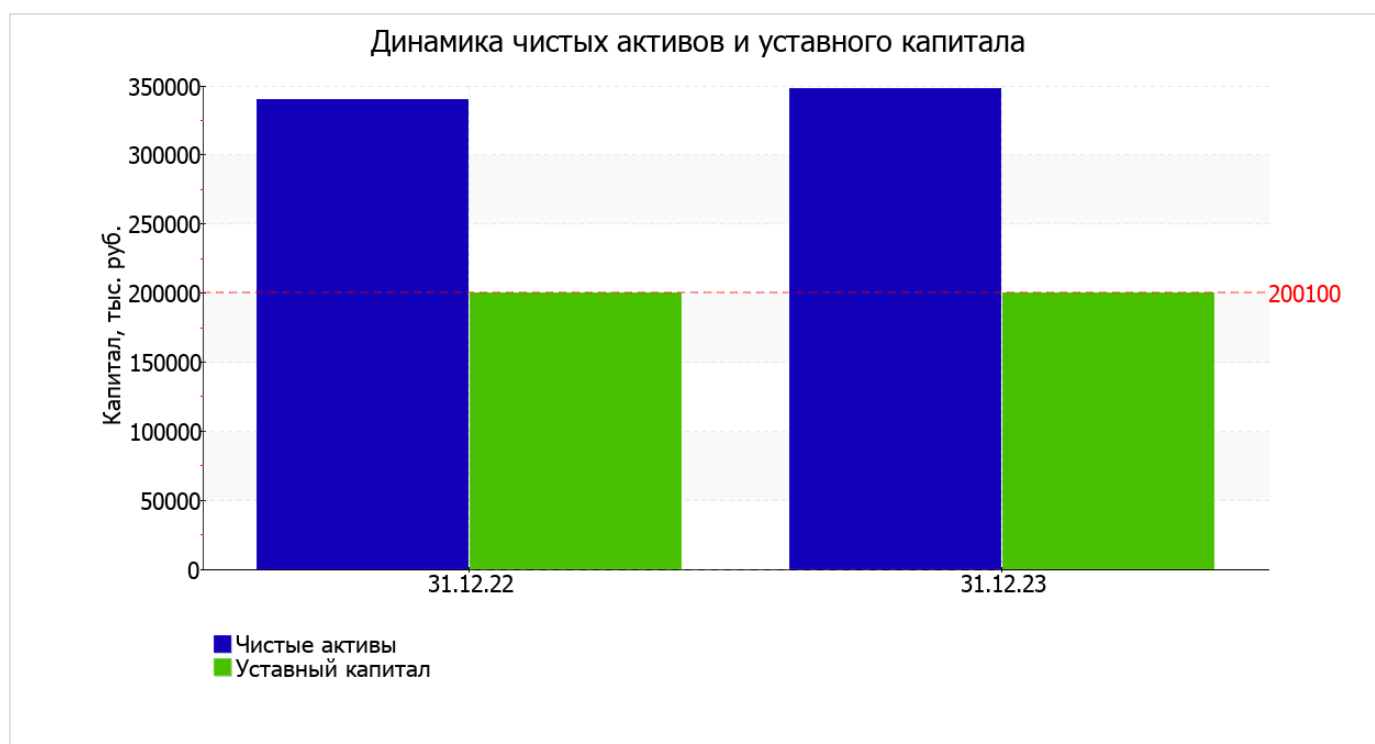
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "отложенные налоговые обязательства" в пассиве (-28 256 тыс. руб. и -239 тыс. руб. соответственно).

за год отмечен некоторый рост собственного капитала с 339 810,0 тыс. руб. до 347 950,0 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	339 810	347 950	33	31,4	+8 140	+2,4
2. Уставный капитал	200 100	200 100	19,4	18	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	139 710	147 850	13,6	13,3	+8 140	+5,8

Чистые активы организации на 31 декабря 2023 г. существенно (на **73,9%**) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на **2,4%** за весь рассматриваемый период. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

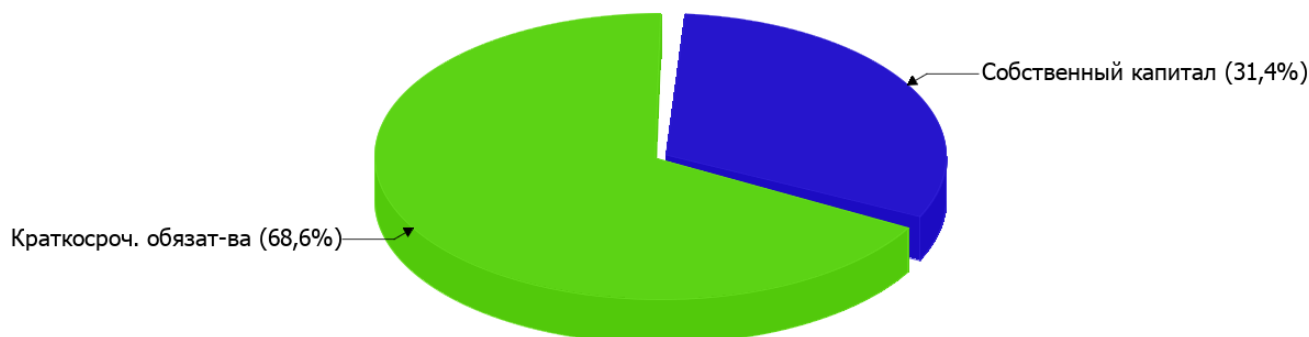
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,33	0,31	-0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,13	-0,17	-0,04	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,33	0,31	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,23	-0,32	-0,09	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,27	-0,42	-0,15	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2023 составил **0,31**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за год коэффициент автономии несколько уменьшился.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку имеют незначительную долю (менее 0,1%).

Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2023 г. равнялся **-0,17**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода уменьшился на **0,04**. на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента не укладывается в норму.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период слабо снизился (до 0,31; -0,02). Значение коэффициента на 31 декабря 2023 г. значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 31%).

по состоянию на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся -0,42, что на 0,15 меньше, чем на начало анализируемого периода. коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2023 имеет крайне неудовлетворительное значение.

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	0,89	0,86	-0,03	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,47	0,51	+0,04	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,41	0,47	+0,06	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 0,86. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент снизился на -0,03.

Коэффициент быстрой ликвидности по состоянию на 31.12.2023 тоже оказался ниже нормы (0,51). Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (0,47). [За весь период] коэффициент вырос на 0,06.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Картонно-Бумажный комбинат" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за последний год организация получила убыток от продаж в размере 9 997 тыс. руб., что составило 0,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на 2 314 тыс. руб., или на 30,1%.

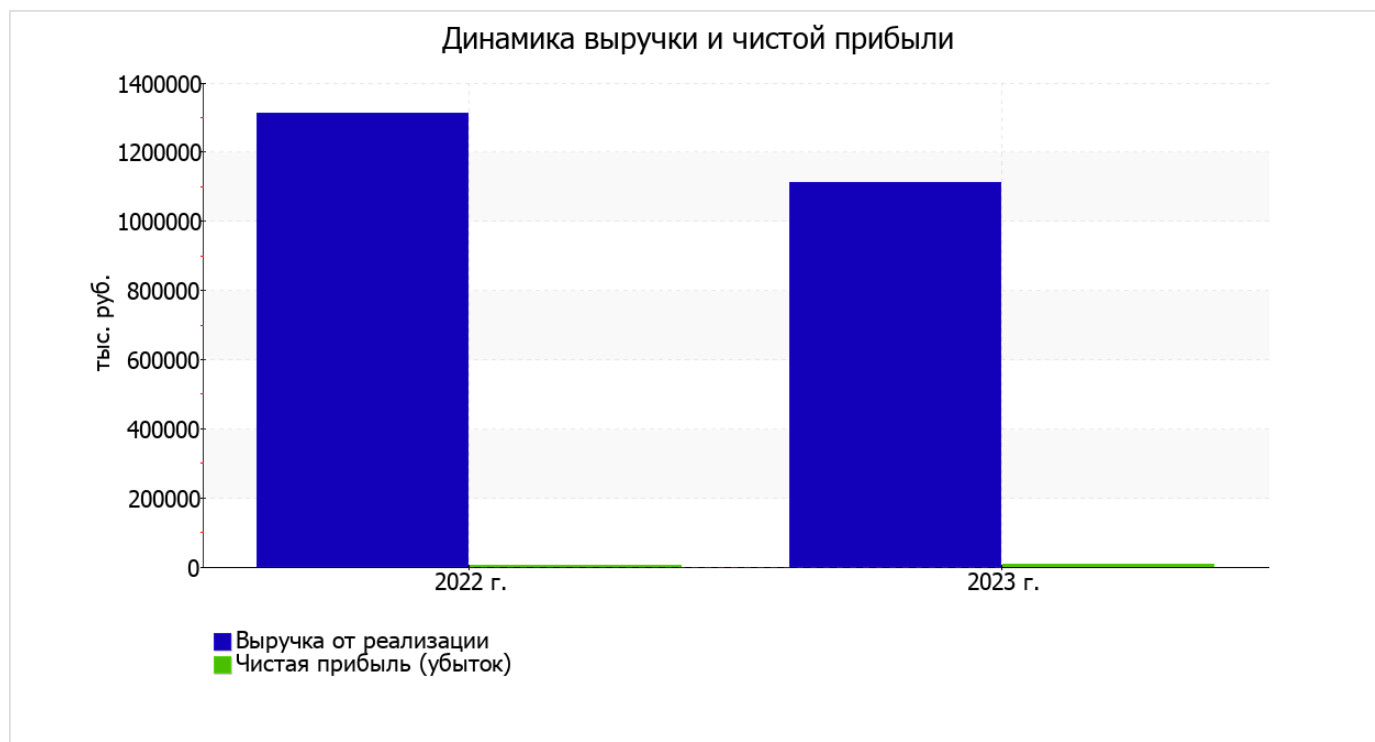
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 198 434 и 196 120 тыс. руб. соответственно).

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация, в отличие от прошлого года, учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила 20 566 тыс. руб., что на 7 468 тыс. руб. (57%) больше, чем прибыль 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	1 311 411	1 112 977	-198 434	-15,1	1 212 194
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 319 094	1 122 974	-196 120	-14,9	1 221 034
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-7 683	-9 997	-2 314	↓	-8 840
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	13 098	20 566	+7 468	+57	16 832
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	5 415	10 569	+5 154	+95,2	7 992
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 913	-2 267	-354	↓	-2 090
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	3 502	8 302	+4 800	+137,1	5 902
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	70 026	8 141	-61 885	-88,4	39 084
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	8 140	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "Картонно-Бумажный комбинат" в течение всего анализируемого периода.

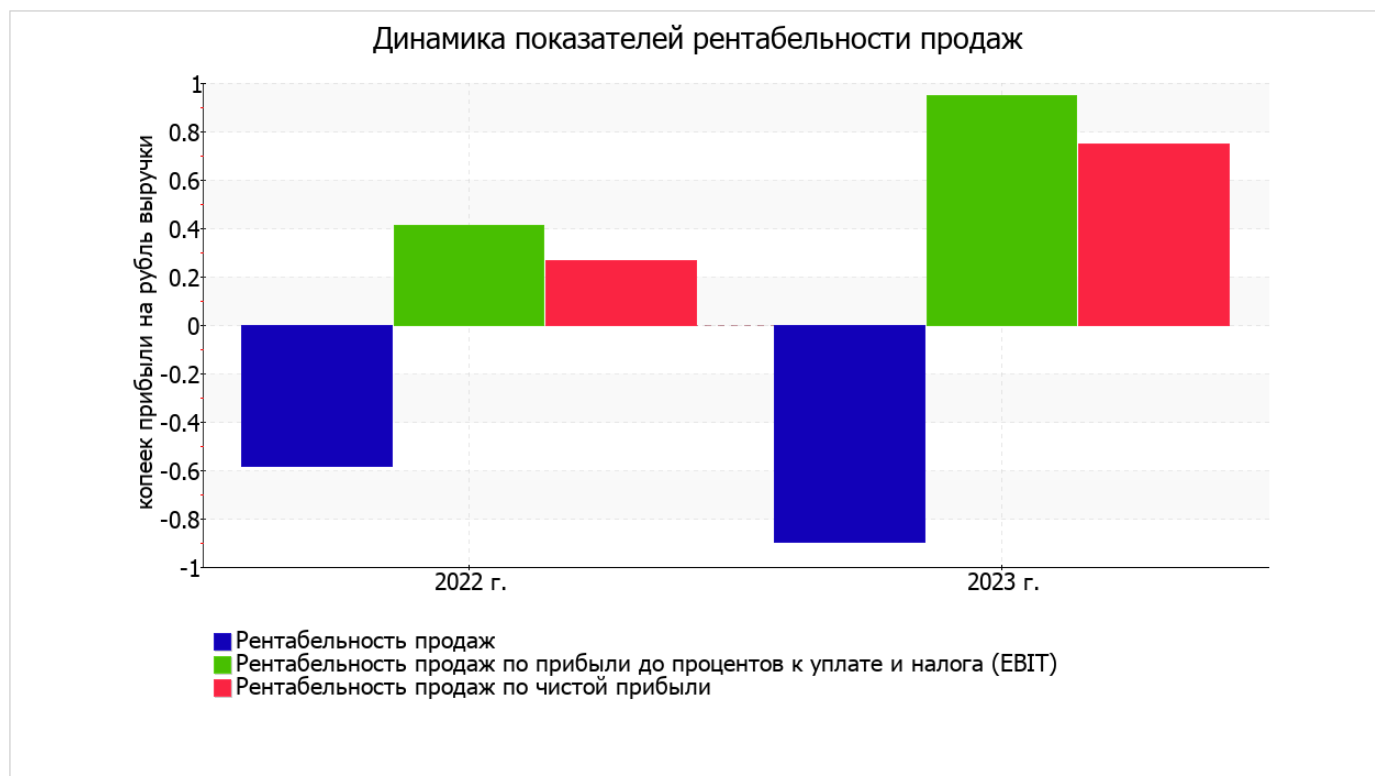


3.2. Анализ рентабельности

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 для данной отрасли: не менее 4%.	-0,6	-0,9	-0,3	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,4	0,9	+0,5	+130
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	0,3	0,7	+0,4	+179,3

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-0,9%** от полученной выручки. Более того, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, **(-0,3%)**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **0,9%**. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Картонно-Бумажный комбинат" содержалось **0,9** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2023 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	2,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	3,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,024 руб.

за период 01.01–31.12.2023 значение рентабельности активов (0,8%) соответствует норме.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности денежных 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 112 дн.)	207	1,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 38 и менее дн.)	90	4,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 48 и менее дн.)	13	29
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	238	1,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 166 и менее дн.)	351	1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	113	3,2

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 351 календарный день. При этом требуется 90 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 "Картонно-Бумажный комбинат" за весь рассматриваемый период.

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

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,31);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,17) не соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже нормального значения;
- недостаточная рентабельность активов (0,8% за последний год);
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

С критической стороны финансовое положение и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Картонно-Бумажный комбинат" характеризуют следующие показатели:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- падение рентабельности продаж (-0,3 процентных пункта от рентабельности -0,6% за такой же период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 31% (нормальное значение: не менее 75%);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 получен убыток от продаж (-9 997 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-2 314 тыс. руб.).

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2023 год составила 8 302 тыс. руб. (+4 800 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+0,5 коп. к 0,4 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Анализ показывает, что финансовое состояние Общество с ограниченной ответственностью "Картонно-Бумажный комбинат" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.