

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РЕМОНТ ЭКСПЛУАТАЦИЯ МОНТАЖ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7721240594

Код причины постановки на учет (КПП): 772101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство прочих строительно-монтажных работ (ОКВЭД 43.29).

2. Анализ финансового положения ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РЕМОНТ ЭКСПЛУАТАЦИЯ МОНТАЖ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

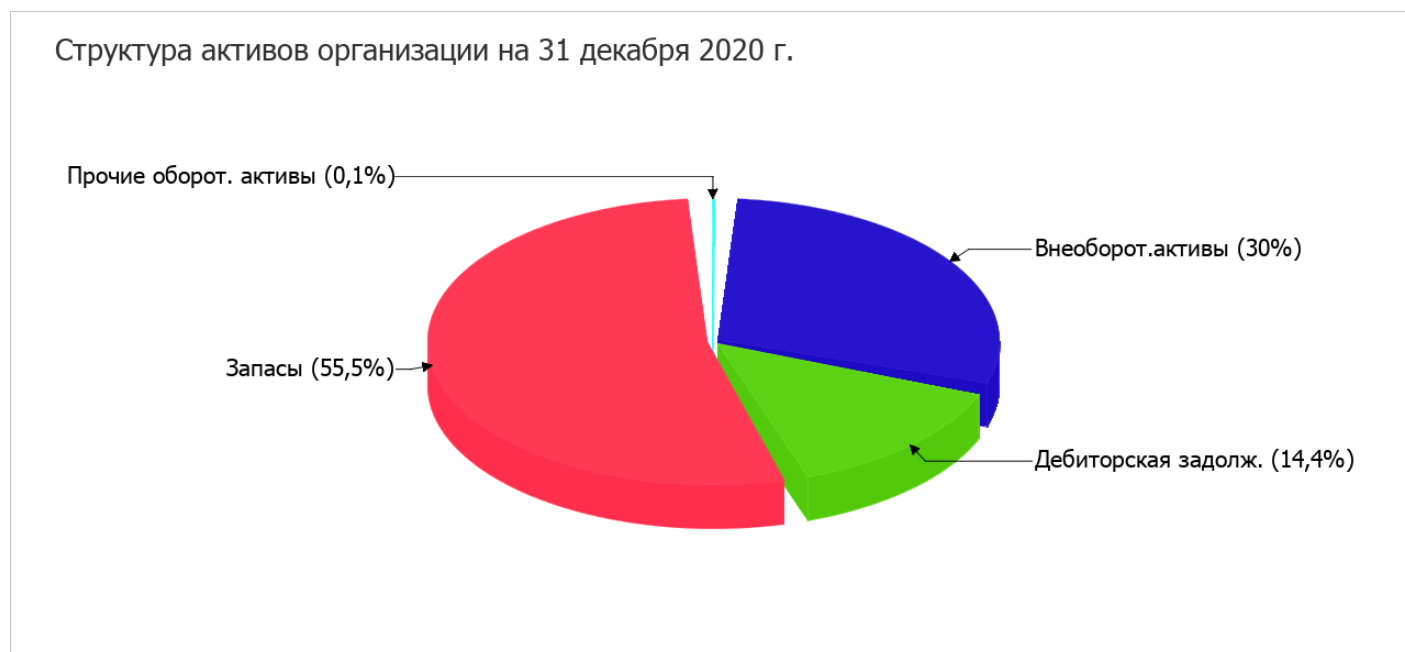
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	10 378	11 546	33,3	30	+1 168	+11,3
в том числе: основные средства	2	–	<0,1	–	-2	-100
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	20 753	26 940	66,7	70	+6 187	+29,8
в том числе: запасы	15 116	21 377	48,6	55,5	+6 261	+41,4
дебиторская задолженность	5 540	5 536	17,8	14,4	-4	-0,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	80	10	0,3	<0,1	-70	-87,5
Пассив						
1. Собственный капитал	-27 854	-29 251	-89,5	-76	-1 397	↓
2. Долгосрочные обязательства, всего	18 445	19 367	59,2	50,3	+922	+5
в том числе: заемные средства	16 683	16 683	53,6	43,3	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	40 540	48 370	130,2	125,7	+7 830	+19,3

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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
в том числе: заемные средства	18 231	19 468	58,6	50,6	+1 237	+6,8
Валюта баланса	31 131	38 486	100	100	+7 355	+23,6

* 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 по состоянию на 31.12.2020 в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов, соответственно, две третьих. Активы организации за весь период увеличились на 7 355 тыс. руб. (на 23,6%). Несмотря на увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 5%, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



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):

- запасы – 6 261 тыс. руб. (84,3%)
- отложенные налоговые активы – 1 170 тыс. руб. (15,7%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 6 593 тыс. руб. (75,3%)
- краткосрочные заемные средства – 1 237 тыс. руб. (14,1%)
- отложенные налоговые обязательства – 922 тыс. руб. (10,5%)

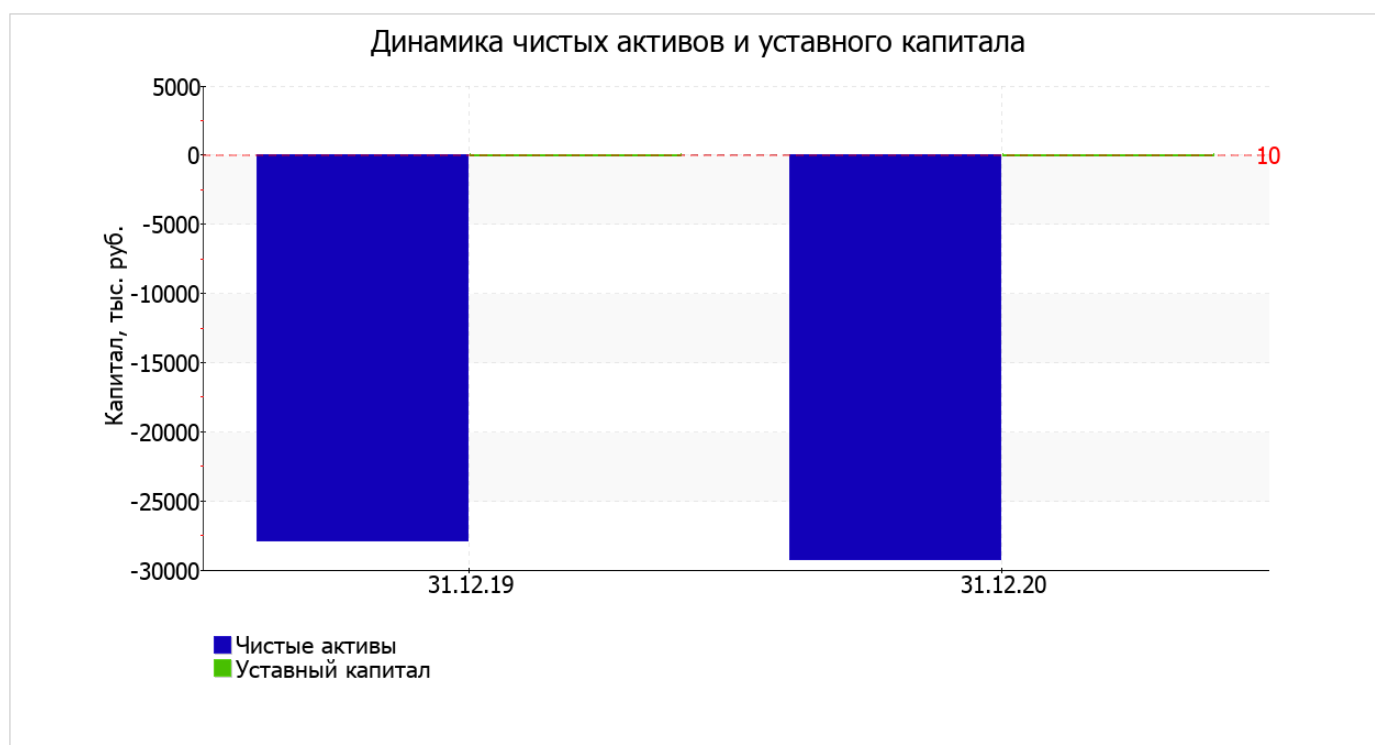
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-70 тыс. руб. и -1 397 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2020 г. значение собственного капитала составило **-29 251,0** тыс. руб. в течение анализируемого периода имело место заметное снижение собственного капитала, составившее **1 397,0** 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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
1. Чистые активы	-27 854	-29 251	-89,5	-76	-1 397	↓
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-27 864	-29 261	-89,5	-76	-1 397	↓

[На конец периода] чистые активы ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РЕМОНТ ЭКСПЛУАТАЦИЯ МОНТАЖ" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании отчетного года, следующего за вторым отчетным годом или каждым последующим отчетным годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего отчетного года обязано принять решение об уменьшении уставного капитала до величины, не превышающей стоимости его чистых активов, или о ликвидации (п. 6 ст. 35 Федеральный закон от 26.12.1995 г. N 208-ФЗ "Об акционерных обществах"). К тому же следует отметить снижение чистых активов за последний год. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции способно привести организацию к банкротству. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

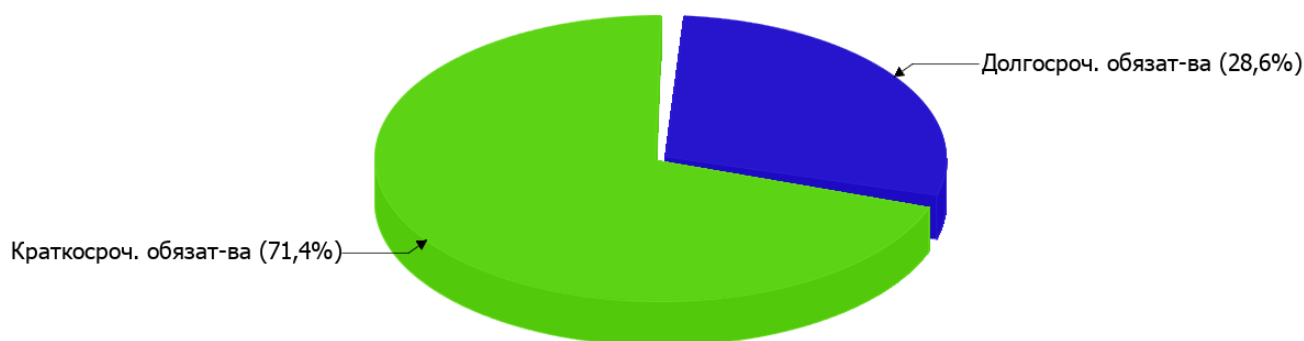
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	-0,89	-0,76	+0,13	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,84	-1,51	+0,33	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	-0,3	-0,26	+0,04	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
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	-2,53	-1,91	+0,62	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,69	0,71	+0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2020 составил **-0,76**. Полученное значение свидетельствует об отсутствии собственного капитала и полной зависимости организации от заемного капитала. за год наблюдалось ощутимое повышение коэффициента автономии на **0,13**.

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 2020 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2020) составил **-1,51**. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами заметно вырос (**+0,33**). на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента можно охарактеризовать как явно не соответствующее норме.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций ощутимо вырос до **-0,26 (+0,04)**. Значение коэффициента на 31.12.2020 значительно ниже допустимой величины.

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2020 г. составило **-1,91**. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов вырос на **0,62**. на 31.12.2020 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является критическим.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2020 доля долгосрочной задолженности составляет 1/3, а краткосрочной задолженности – 2/3. При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 2,7%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,51	0,56	+0,05	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,14	0,11	-0,03	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	<0,01	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**0,56** против нормативного значения 1,8). При этом следует отметить, что за последний год коэффициент вырос на **0,05**.

Коэффициент быстрой ликвидности на последний день анализируемого периода также оказался ниже нормы (**0,11**). Это означает, что у ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РЕМОНТ ЭКСПЛУАТАЦИЯ МОНТАЖ" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие коэффициента, имеет значение ниже нормы (**<0,01**). При этом с начала период коэффициент не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РЕМОНТ ЭКСПЛУАТАЦИЯ МОНТАЖ" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

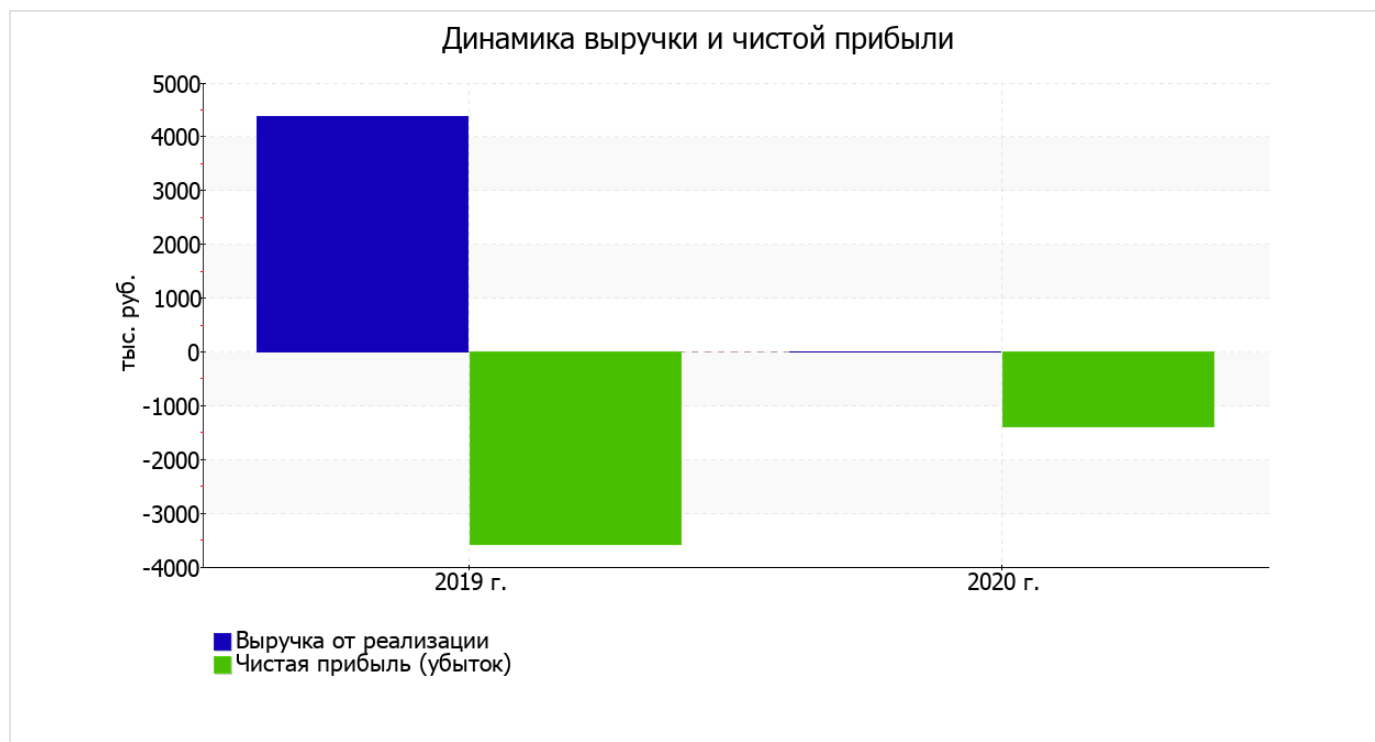
Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за последний год организация основной деятельности не вела, и финансовый результат формируют прочие доходы-расходы.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **4 373** и **6 781** тыс. руб. соответственно).

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 1 644 тыс. руб., что на 365 тыс. руб. (18,2%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

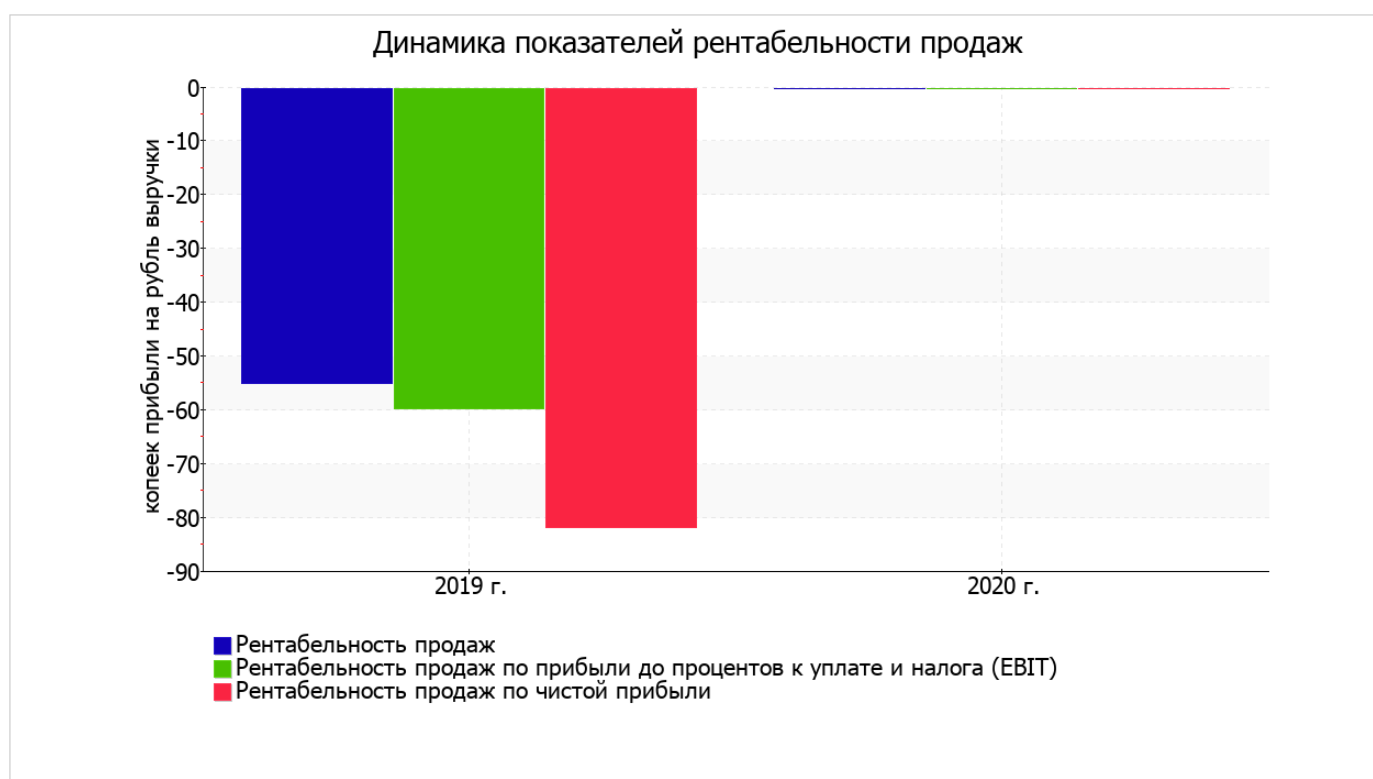
Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2019 г.	2020 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	4 373	–	-4 373	-100	2 187
2. Расходы по обычным видам деятельности	6 781	–	-6 781	-100	3 391
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-2 408	–	+2 408	↑	-1 204
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-212	-407	-195	↓	-310
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-2 620	-407	+2 213	↑	-1 514
6. Проценты к уплате	1 797	1 237	-560	-31,2	1 517
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	833	247	-586	-70,3	540
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-3 584	-1 397	+2 187	↑	-2 491
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-3 584	-1 397	+2 187	↑	-2 491
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-1 397	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РЕМОНТ ЭКСПЛУАТАЦИЯ МОНТАЖ" в течение всего анализируемого периода.



3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2019 г.	2020 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%.	-55,1	–	+55,1	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-59,9	–	+59,9	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	-82	–	+82	↑



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 18%.
Рентабельность активов (ROA)	-4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2020 г.	
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	–	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за 2020 год рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: - **29 251** тыс. руб. на 31.12.2020 и -**27 854** тыс. руб. по итогам предшествующего года).

рентабельность активов за период 01.01–31.12.2020 имеет критическое значение (-4%).

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. 2020 г.
	2020 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 139 дн.)	–	–
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 19 дн.)	–	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 68 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	–	–
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 159 дн.)	–	–
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.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РЕМОНТ ЭКСПЛУАТАЦИЯ МОНТАЖ".

В ходе анализа были получены следующие показатели, критически характеризующие финансовое положение организации:

- критическое значение коэффициента автономии **(-0,76)**, из-за фактического отсутствия собственного капитала);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- на 31 декабря 2020 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет критическое значение, равное **-1,51**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормы;
- значительно ниже нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- значительно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-26%** (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации организации при том что, активы ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РЕМОНТ ЭКСПЛУАТАЦИЯ МОНТАЖ" увеличились на **7 355** тыс. руб. (на **23,6%**);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 составил **-1 397** тыс. руб. (+2 187 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – финансовый результат от продаж за весь анализируемый период равен нулю.

Как следует из приведенных выше значений показателей, у организации наблюдается крайне сложная финансовая ситуация, что подразумевает принятие незамедлительных мер по ее оздоровлению.