

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Акционерное Общество "Канал"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3403002285

Код причины постановки на учет (КПП): 340301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является строительство жилых и нежилых зданий (ОКВЭД 41.20).

2. Анализ финансового положения Акционерное Общество "Канал"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

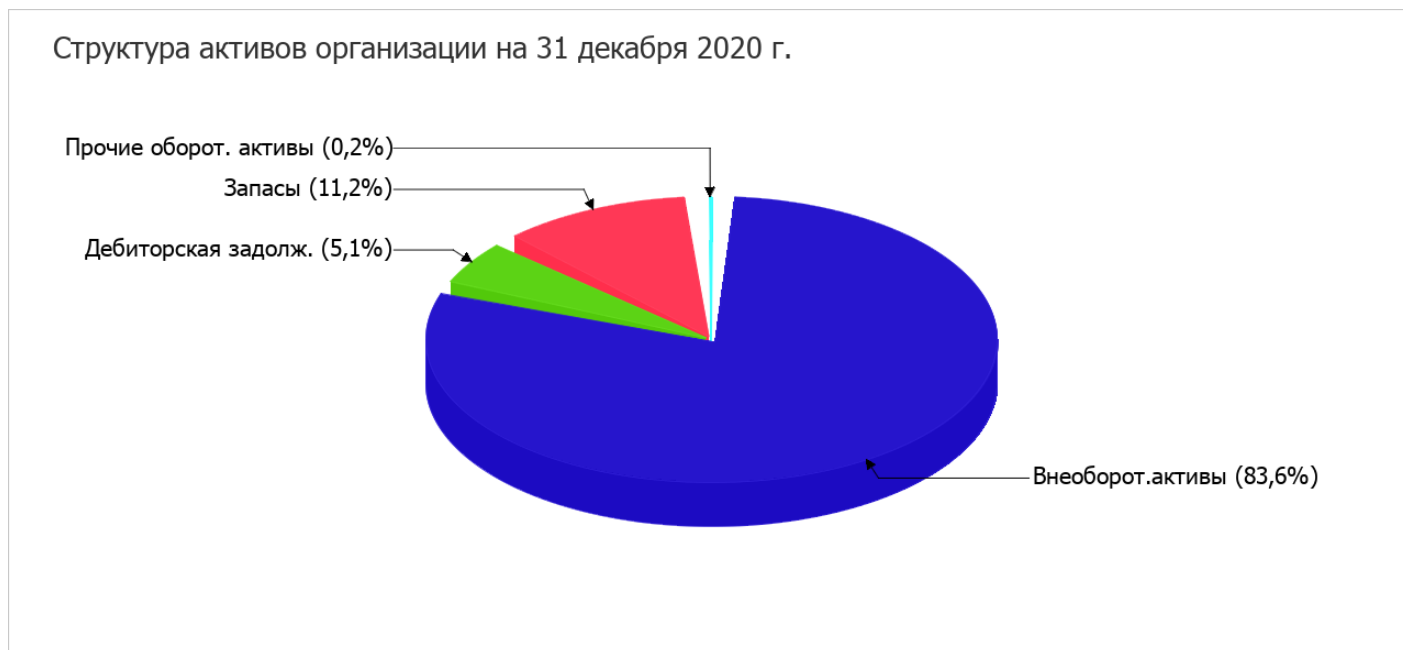
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	9 528	9 012	81,3	83,6	-516	-5,4
в том числе: основные средства	9 519	9 003	81,3	83,5	-516	-5,4
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	2 185	1 768	18,7	16,4	-417	-19,1
в том числе: запасы	1 272	1 202	10,9	11,2	-70	-5,5
дебиторская задолженность	580	548	5	5,1	-32	-5,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	333	18	2,8	0,2	-315	-94,6
Пассив						
1. Собственный капитал	8 248	7 339	70,4	68,1	-909	-11
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	3 465	3 441	29,6	31,9	-24	-0,7

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	–	155	–	1,4	+155	–
Валюта баланса	11 713	10 780	100	100	-933	-8

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

Активы на 31.12.2020 характеризуются соотношением: 83,6% внеоборотных активов и 16,4% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на **933** тыс. руб. (на **8%**). Отмечая уменьшение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на **11%**. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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):

- основные средства – **516** тыс. руб. (**55,3%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **315** тыс. руб. (**33,8%**)
- запасы – **70** тыс. руб. (**7,5%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **909** тыс. руб. (**83,5%**)
- кредиторская задолженность – **179** тыс. руб. (**16,5%**)

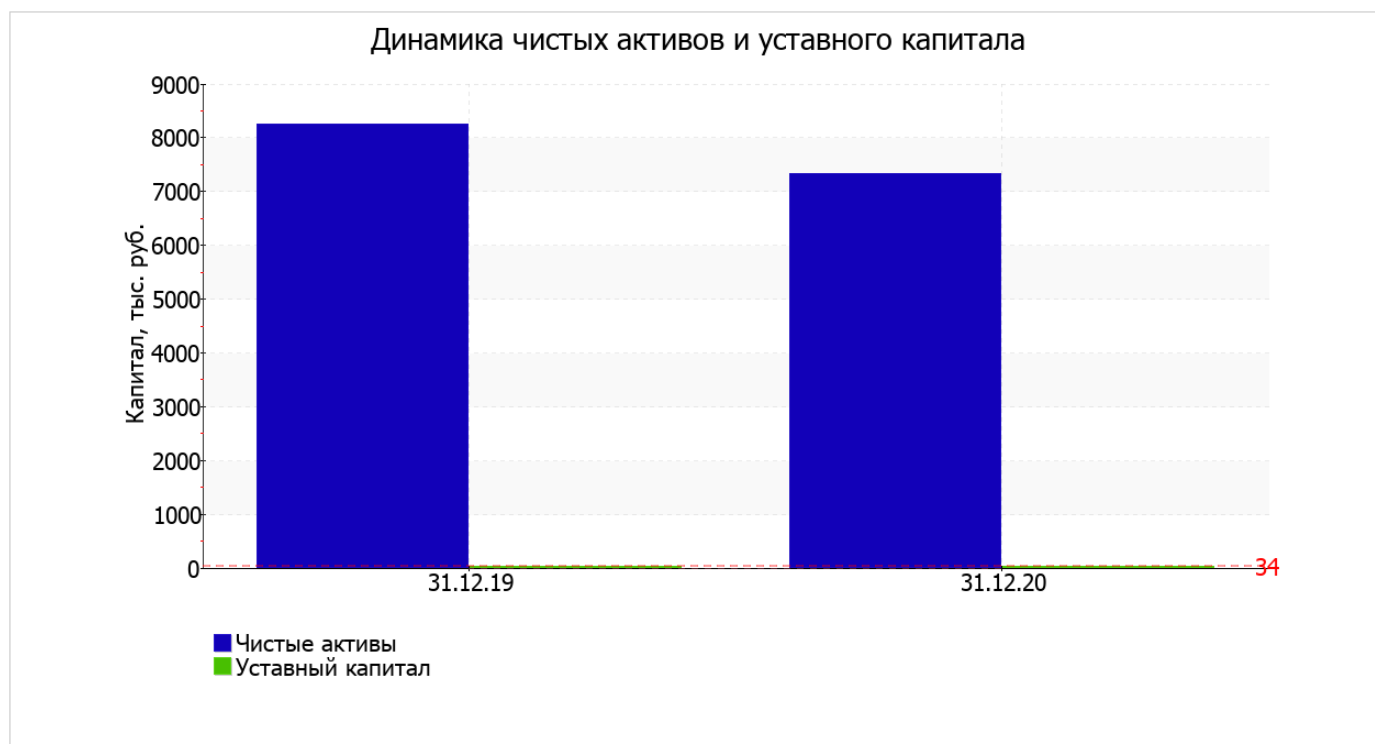
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные заемные средства" в пассиве (**+155** тыс. руб.).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода составил 7 339,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода снижение собственного капитала составило 909 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	8 248	7 339	70,4	68,1	-909	-11
2. Уставный капитал	34	34	0,3	0,3	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	8 214	7 305	70,1	67,8	-909	-11,1

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2020 namного (в 215,9 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом необходимо отметить снижение чистых активов на 11% за весь рассматриваемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

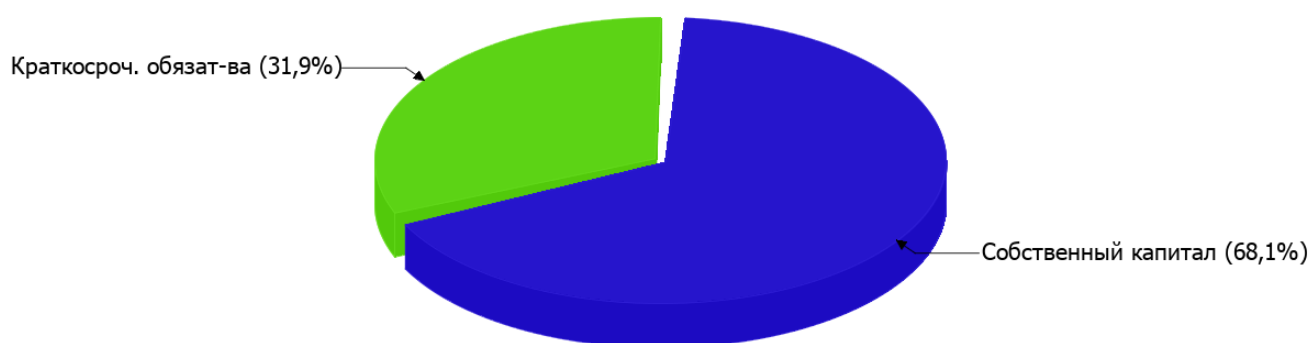
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	0,7	0,68	-0,02	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	-0,59	-0,95	-0,36	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,7	0,68	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,16	-0,23	-0,07	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	-1,01	-1,39	-0,38	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2020 г. составил **0,68**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет **68%** в общем капитале организации). за последний год отмечено слабое падение коэффициента автономии.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2020 г.



на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **-0,95**, что намного (на **0,36**) меньше, чем по состоянию на 31.12.2019. на 31.12.2020 коэффициент имеет критическое значение.

С **0,7** до **0,68** уменьшился коэффициент покрытия инвестиций за последний год. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2020) соответствует норме.

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2020 равнялся **-1,39**. за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов упал на **0,38**. на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является критическим.

Коэффициент краткосрочной задолженности Акционерное Общество "Канал" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

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	0,63	0,51	-0,12	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,26	0,16	-0,1	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,1	0,01	-0,09	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**0,51**) не соответствует норме. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,12**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **0,16**. Это означает, что у Акционерное Общество "Канал" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Ниже нормы, как и два другие коэффициента, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,01** при норме 0,2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за год коэффициент снизился на **-0,09**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Акционерное Общество "Канал" за год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **251** тыс. руб., что составляет 21,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на **62** тыс. руб., или на **19,8%**.

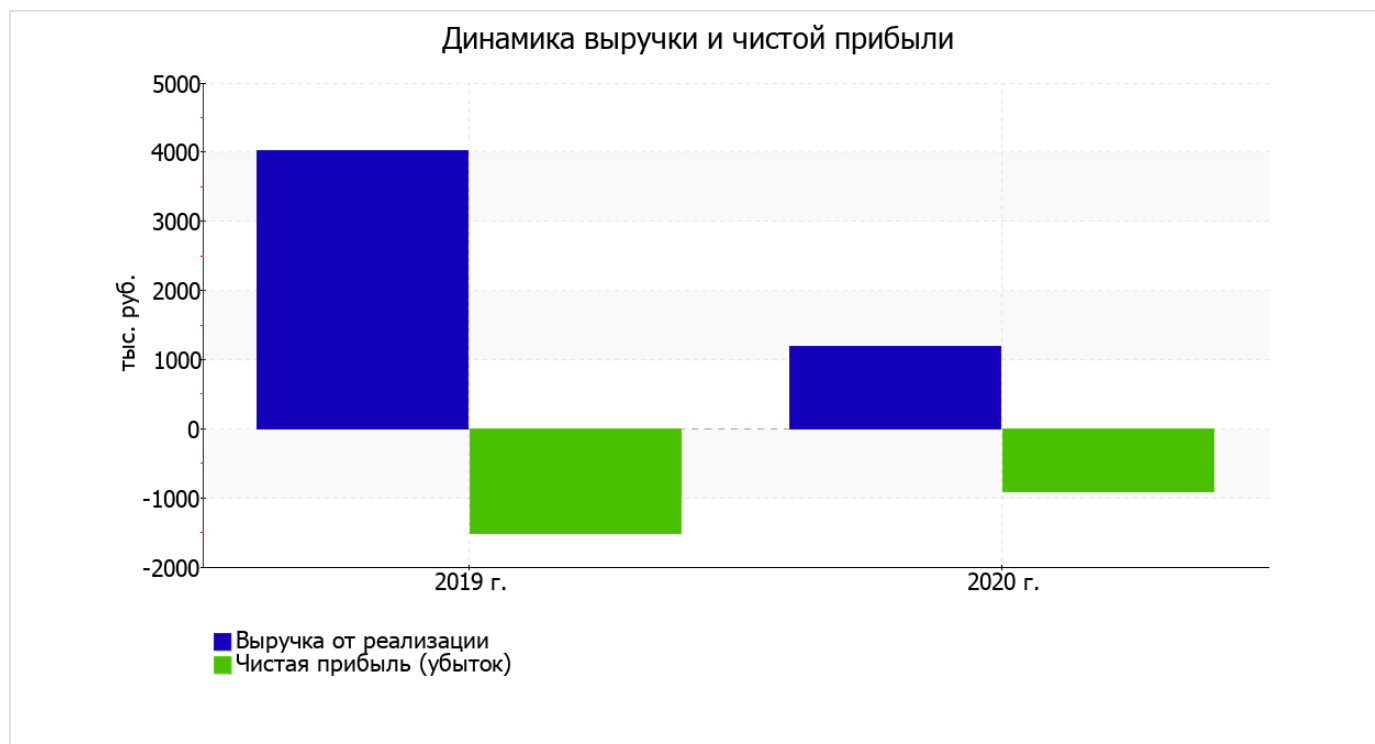
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **2 835** и **2 897** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-70,5%**) опережает изменение расходов (**-66,8%**)

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 реализованные товары (работы, услуги).

прибыль от прочих операций за год составила 299 тыс. руб., что на 90 тыс. руб. (23,1%) меньше, чем прибыль 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	4 022	1 187	-2 835	-70,5	2 605
2. Расходы по обычным видам деятельности	4 335	1 438	-2 897	-66,8	2 887
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-313	-251	+62	↑	-282
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	389	299	-90	-23,1	344
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	76	48	-28	-36,8	62
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 587	-957	+630	↑	-1 272
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-1 511	-909	+602	↑	-1 210
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-1 511	-909	+602	↑	-1 210
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-909	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

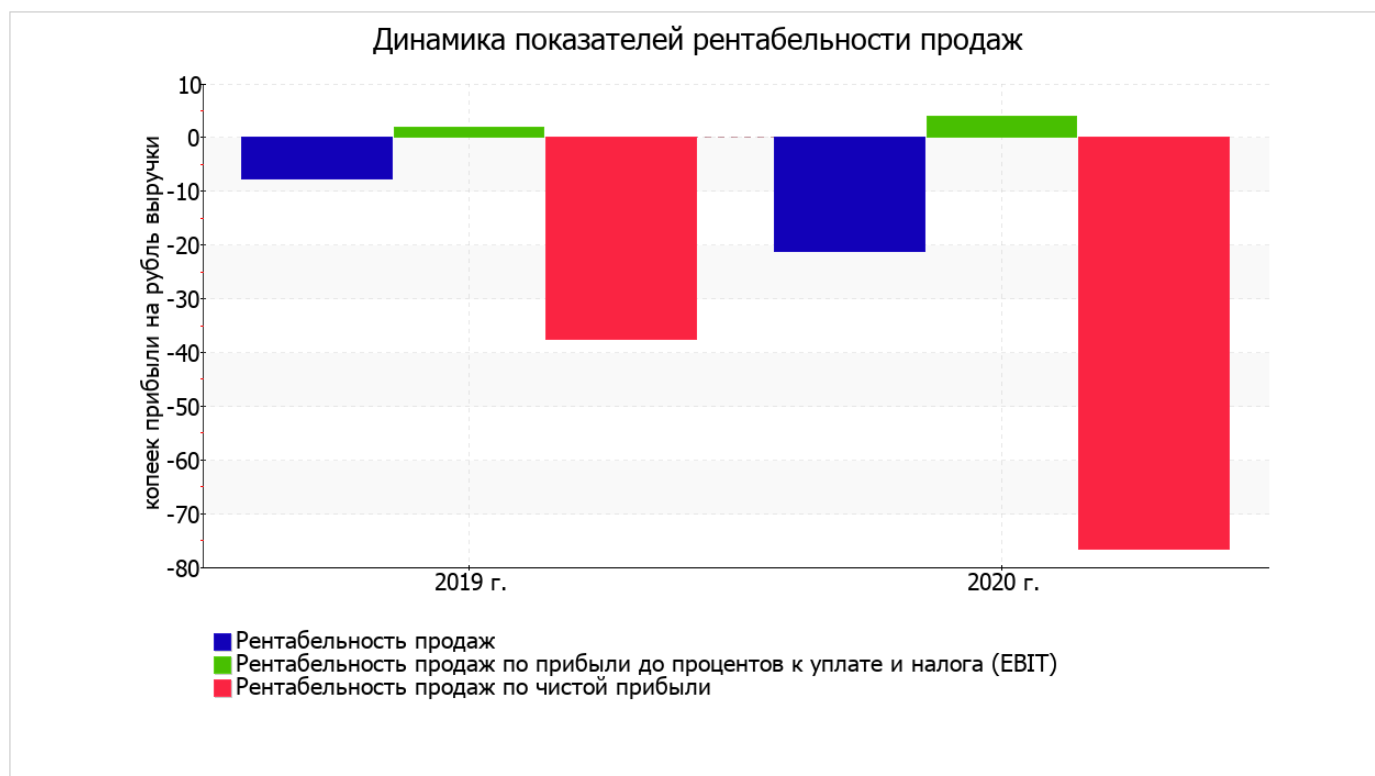


3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	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%.	-7,8	-21,1	-13,3	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,9	4	+2,1	+114
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 2%.	-37,6	-76,6	-39	↓

Рентабельность продаж за 2020 год составила **-21,1%**. К тому же имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, **(-13,3%)**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **4%**. То есть в каждом рубле выручки Акционерное Общество "Канал" содержалось **4** 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
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-11,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-8,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	0,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,116** руб. убытка.

за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 значение рентабельности активов является крайне неудовлетворительным (-**8,1%**).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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 156 дн.)	609	0,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 19 и менее дн.)	315	1,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 80 и менее дн.)	174	2,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	277	1,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 181 и менее дн.)	3 468	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	2 403	0,2

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 3468 календарных дней (т.е. 10 лет). О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 315 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности Акционерное Общество "Канал" за весь анализируемый период.

Среди показателей финансового положения и результатов деятельности организации, имеющих критические значения, можно выделить такие:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2020) имеет крайне неудовлетворительное значение (**-0,95**);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормы;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормы;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- падение рентабельности продаж (**-13,3** процентных пункта от рентабельности **-7,8%** за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

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

- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за последний год получен убыток от продаж (**-251** тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+62 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2020 год составил **-909** тыс. руб. (+602 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

С исключительно хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности Акционерное Общество "Канал" характеризуют следующие показатели:

- оптимальная доля собственного капитала (**68%**);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**+2,1** коп. к **1,9** коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Следующие 2 показателя финансового положения Акционерное Общество "Канал" имеют положительные значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **68%** в общей сумме капитала организации).

Согласно приведенному анализу, финансовое состояние Акционерное Общество "Канал" не в полной мере соответствует общепринятым нормам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. При этом у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.