

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КУБАНЬМАШ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2374003201

Код причины постановки на учет (КПП): 237401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство металлических дверей и окон (ОКВЭД 25.12).

2. Анализ финансового положения НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КУБАНЬМАШ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

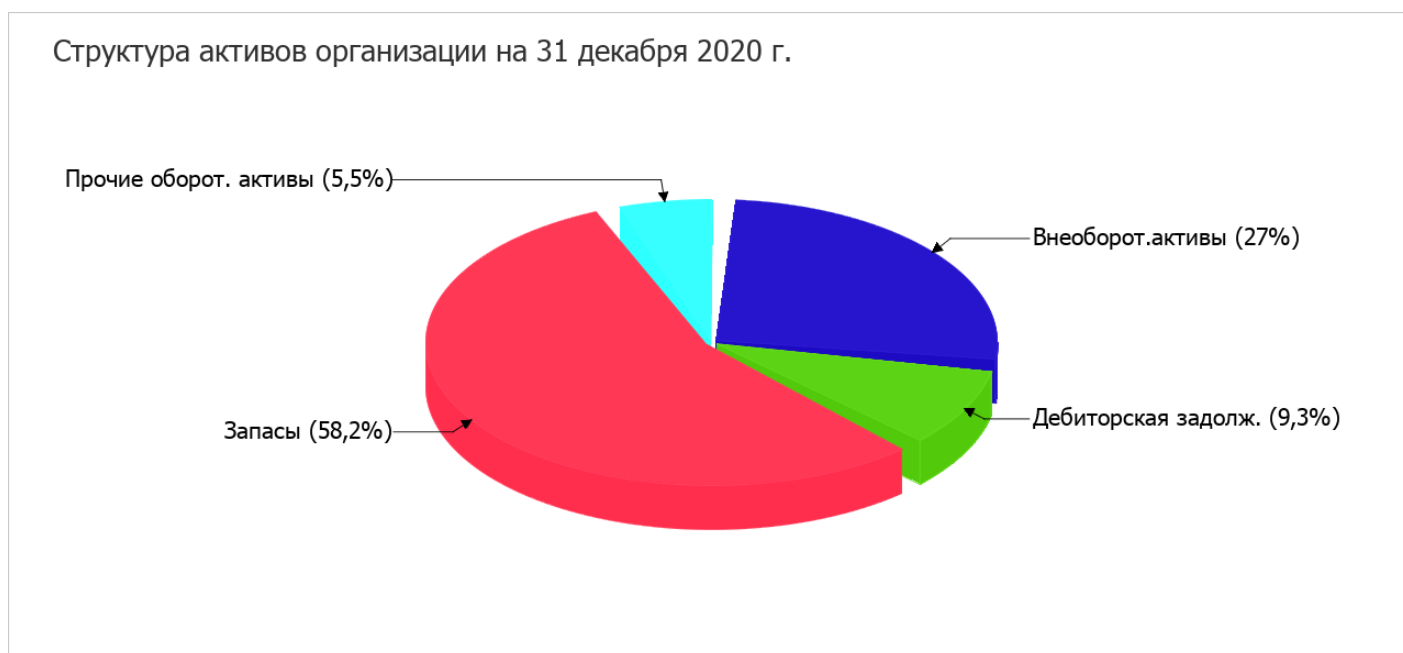
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	86 627	74 864	33,8	27	-11 763	-13,6
в том числе: основные средства	49 963	38 220	19,5	13,8	-11 743	-23,5
нематериальные активы	107	87	<0,1	<0,1	-20	-18,7
2. Оборотные, всего	169 554	202 349	66,2	73	+32 795	+19,3
в том числе: запасы	131 972	161 299	51,5	58,2	+29 327	+22,2
дебиторская задолженность	23 556	25 673	9,2	9,3	+2 117	+9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	8 556	7 718	3,3	2,8	-838	-9,8
Пассив						
1. Собственный капитал	788	1 257	0,3	0,5	+469	+59,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	137 034	140 979	53,5	50,9	+3 945	+2,9
в том числе: заемные средства	136 993	139 647	53,5	50,4	+2 654	+1,9
3. Краткосрочные обязательства*, всего	118 359	134 977	46,2	48,7	+16 618	+14

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	50 000	55 000	19,5	19,8	+5 000	+10
Валюта баланса	256 181	277 213	100	100	+21 032	+8,2

* 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 на 31.12.2020 в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/3, а текущих активов, соответственно, 2/3. Активы организации за весь период увеличились на 21 032 тыс. руб. (на 8,2%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 59,5%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным 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):

- запасы – 29 327 тыс. руб. (86,7%)
- прочие оборотные активы – 2 380 тыс. руб. (7%)
- дебиторская задолженность – 2 117 тыс. руб. (6,3%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 11 950 тыс. руб. (55,9%)
- краткосрочные заемные средства – 5 000 тыс. руб. (23,4%)
- долгосрочные заемные средства – 2 654 тыс. руб. (12,4%)
- отложенные налоговые обязательства – 1 291 тыс. руб. (6%)

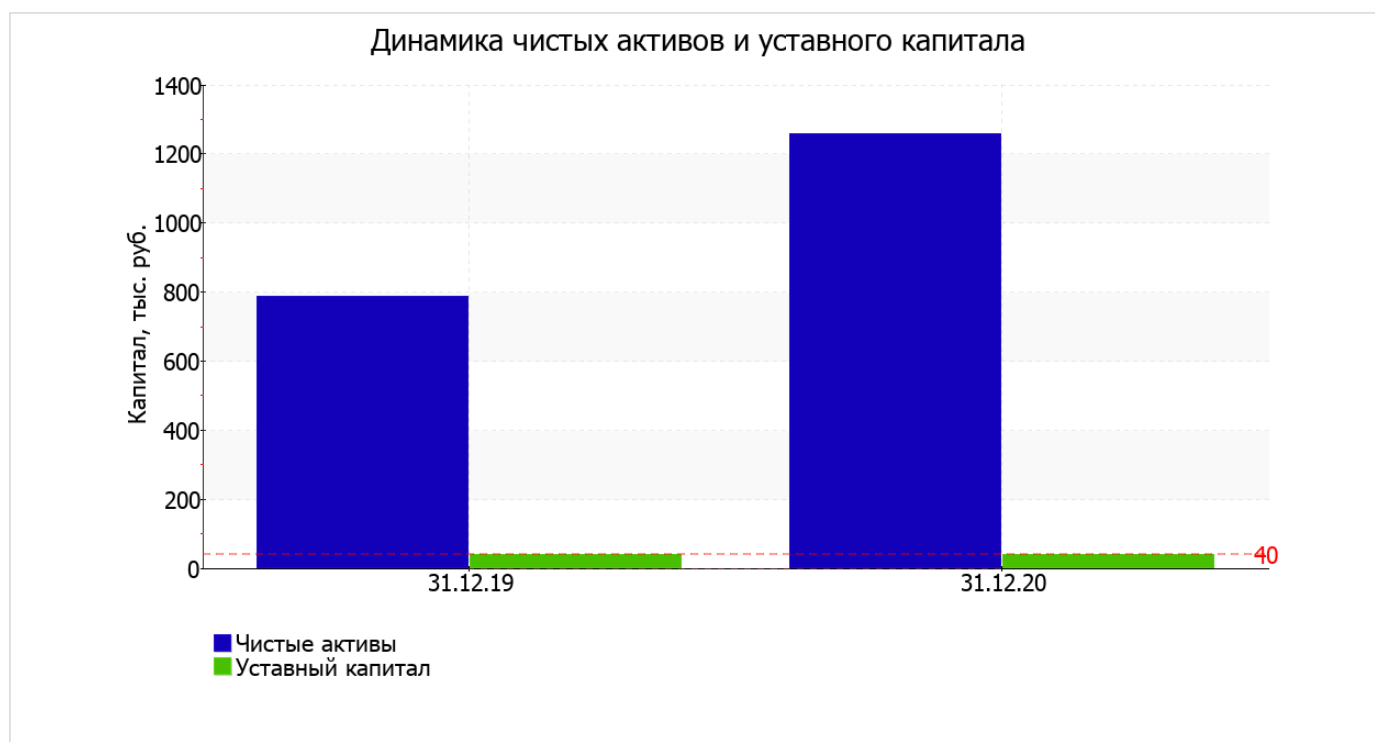
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "оценочные обязательства" в пассиве (-11 743 тыс. руб. и -332 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода (31.12.2020) собственный капитал организации равнялся 1 257,0 тыс. руб. собственный капитал организации в течение анализируемого периода увеличился на 469 тыс. руб., или на 59,5%.

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	788	1 257	0,3	0,5	+469	+59,5
2. Уставный капитал	40	40	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	748	1 217	0,3	0,4	+469	+62,7

Чистые активы организации на 31 декабря 2020 г. намного (в 31,4 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 59,5% за весь анализируемый 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

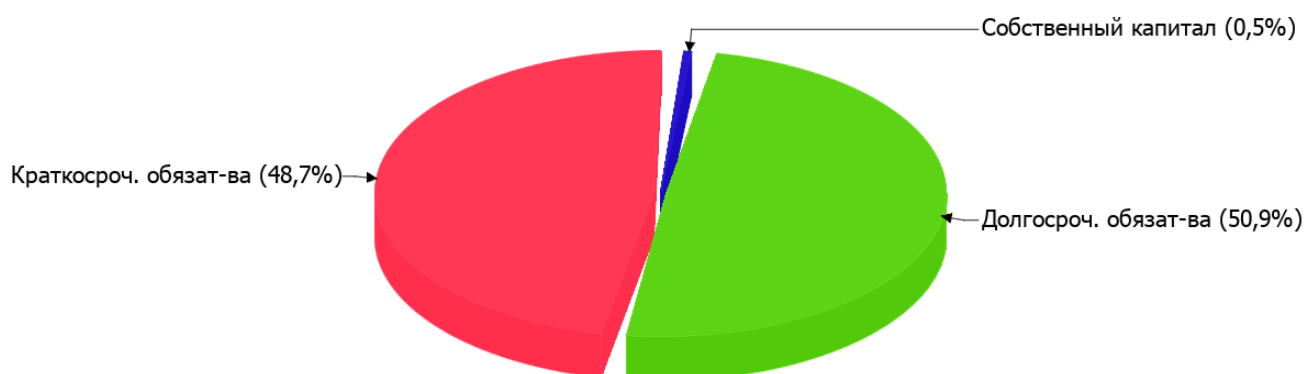
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	<0,01	<0,01	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,51	-0,36	+0,15	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,54	0,51	-0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-108,93	-58,56	+50,37	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,65	-0,46	+0,19	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,46	0,49	+0,03	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил <0,01. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за год имел место незначительный рост коэффициента автономии (увеличение менее чем на 0,01).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

Структура капитала организации на 31 декабря 2020 г.



на последний день анализируемого периода (31.12.2020) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **-0,36**. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами вырос на **0,15**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

в течение анализируемого периода отмечено слабое, но уменьшение коэффициента покрытия инвестиций с **0,54** до **0,51**. Значение коэффициента на 31 декабря 2020 г. ниже нормативного значения.

за последний год коэффициент обеспеченности материальных запасов сильно вырос (на **0,19**), составив **-0,46**. на 31 декабря 2020 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет крайне неудовлетворительное значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КУБАНЬМАШ" показывает на практически равное соотношение краткосрочной и долгосрочной задолженности (48,9% и 51,1% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности выросла на 2,6%.

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	1,43	1,5	+0,07	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,27	0,25	-0,02	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,07	0,06	-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 (**1,5** против нормативного значения 1,8). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,07**.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31.12.2020 также оказался ниже нормы (**0,25**). Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие коэффициента, имеет значение ниже нормы (**0,06**). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент снизился на **-0,01**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КУБАНЬМАШ" за год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **16 550** тыс. руб., что составляет 4,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **1 595** тыс. руб., или на **8,8%**.

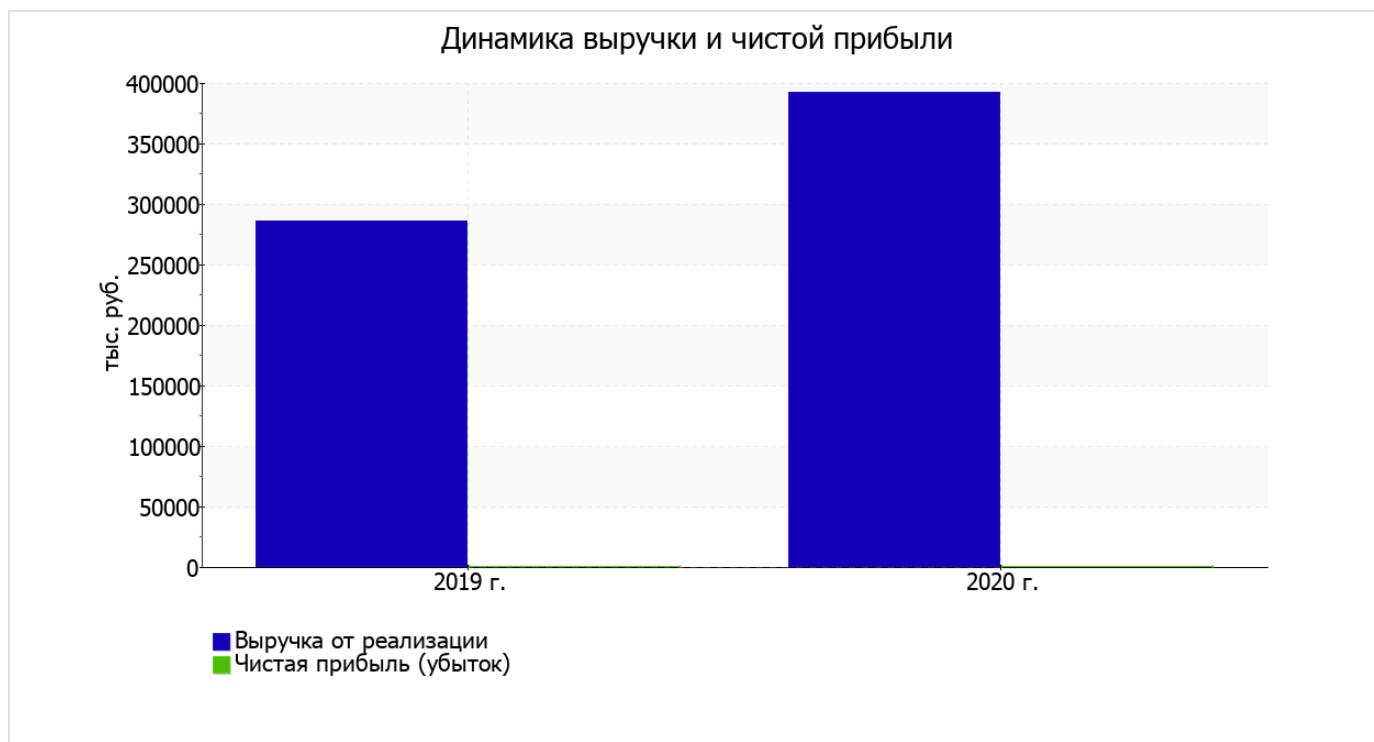
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 106 496 и 108 091 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+40,4%) опережает изменение выручки (+37,2%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 15 413 тыс. руб., что на 1 621 тыс. руб. (9,5%) 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	285 977	392 473	+106 496	+37,2	339 225
2. Расходы по обычным видам деятельности	267 832	375 923	+108 091	+40,4	321 878
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	18 145	16 550	-1 595	-8,8	17 348
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-2 421	-2 733	-312	↓	-2 577
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	15 724	13 817	-1 907	-12,1	14 771
6. Проценты к уплате	14 613	12 680	-1 933	-13,2	13 647
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	–	668	+668	–	334
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	385	469	+84	+21,8	427
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	385	469	+84	+21,8	427
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	469	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КУБАНЬМАШ" в течение всего анализируемого периода.



3.2. Анализ рентабельности

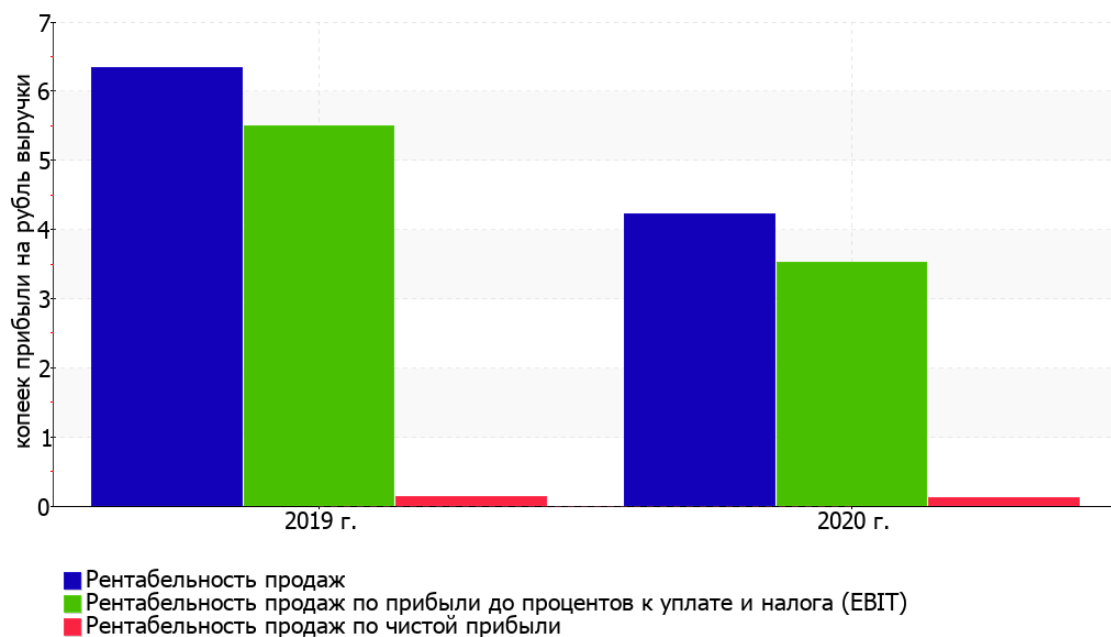
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2019 г.	2020 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.	6,3	4,2	-2,1	-33,5
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	5,5	3,5	-2	-36
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	0,1	0,1	—	-11,2

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КУБАНЬМАШ".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 4,2 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-2,1 коп.).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2020 год составила 3,5%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 3,5 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	45,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	9,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,457 руб.

за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 значение рентабельности активов (0,2%) можно считать неудовлетворительным.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных 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: 123 и менее дн.)	173	2,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 40 и менее дн.)	143	2,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 45 дн.)	23	15,9
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	68	5,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 160 и менее дн.)	249	1,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	1	382,8

* 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 249 календарных дней. При этом требуется 143 дня, 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 НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КУБАНЬМАШ" за год.

Анализ выявил следующие неудовлетворительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (**<0,01**);
- ниже принятой нормы коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже принятой нормы;
- недостаточная рентабельность активов (**0,2%** за период 01.01–31.12.2020);
- значительное падение прибыльности продаж (**-2,1** процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной **6,3%**);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только **51%** от общего капитала организации);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (**-2** коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

С очень хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила **469** тыс. руб. (+84 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-0,36**, можно охарактеризовать как критическое;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Положительно характеризующим результаты деятельности организации показателем является следующий – за 2020 год получена прибыль от продаж (**16 550** тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-1 595 тыс. руб.).

Согласно полученным показателям финансовое положение НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КУБАНЬМАШ" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в нормативные значения, либо близки к нормативу. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.