Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПМК-208"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6027007597

Код причины постановки на учет (КПП): 602701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20.2).

2. Анализ финансового положения ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПМК-208"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

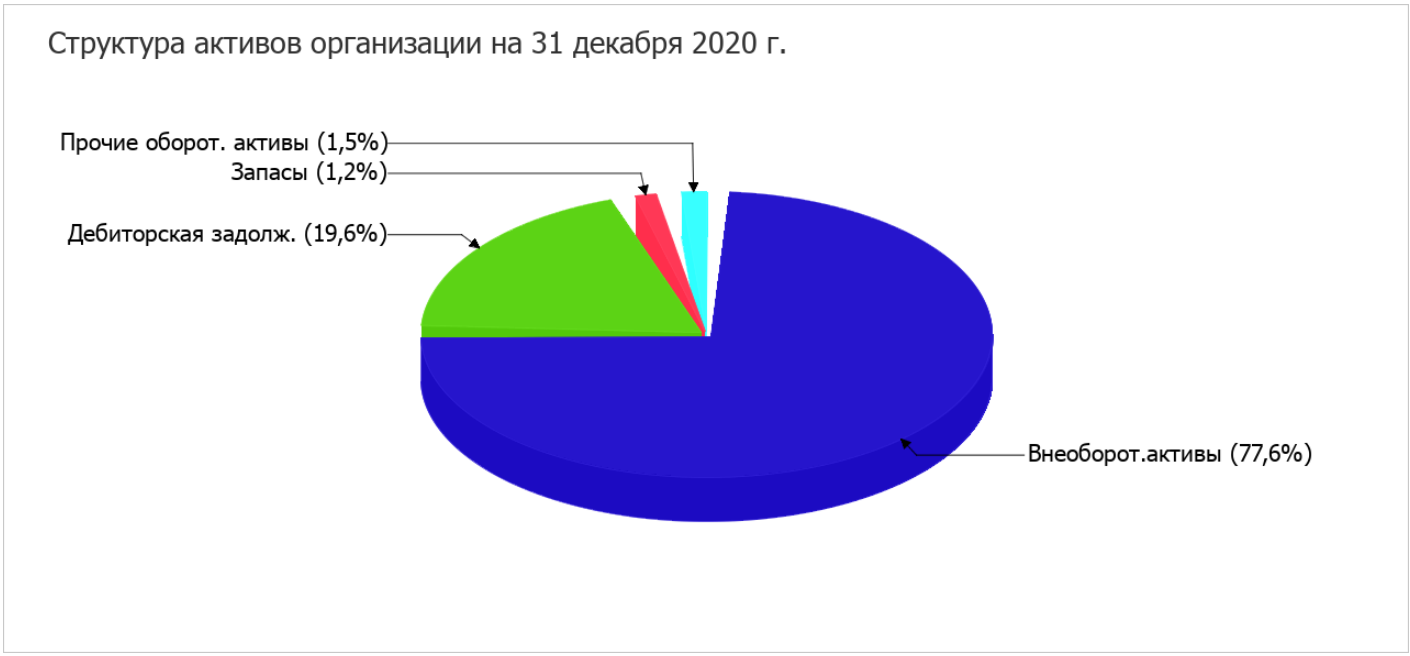
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	59 356	54 942	81,2	77,6	-4 414	-7,4
в том числе: основные средства	59 356	54 942	81,2	77,6	-4 414	-7,4
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	13 764	15 840	18,8	22,4	+2 076	+15,1
в том числе: запасы	865	882	1,2	1,2	+17	+2
дебиторская задолженность	12 494	13 877	17,1	19,6	+1 383	+11,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	405	1 081	0,6	1,5	+676	+166,9
Пассив						
1. Собственный капитал	35 392	35 536	48,4	50,2	+144	+0,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	30 493	31 127	41,7	44	+634	+2,1
в том числе: заемные средства	30 493	31 127	41,7	44	+634	+2,1

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	7 235	4 119	9,9	5,8	-3 116	-43,1
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	73 120	70 782	100	100	-2 338	-3,2

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

Структура активов организации на 31 декабря 2020 г. характеризуется следующим соотношением: 77,6% внеоборотных активов и 22,4% текущих. Активы организации за весь период изменились несущественно (на 3,2%). Хотя имело место снижение активов, собственный капитал увеличился на 0,4%, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



Снижение активов организации связано со снижением показателя по строке "основные средства" на 4 414 тыс. руб. (или 100% вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "кредиторская задолженность" (-3 116 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации за весь анализируемый период).

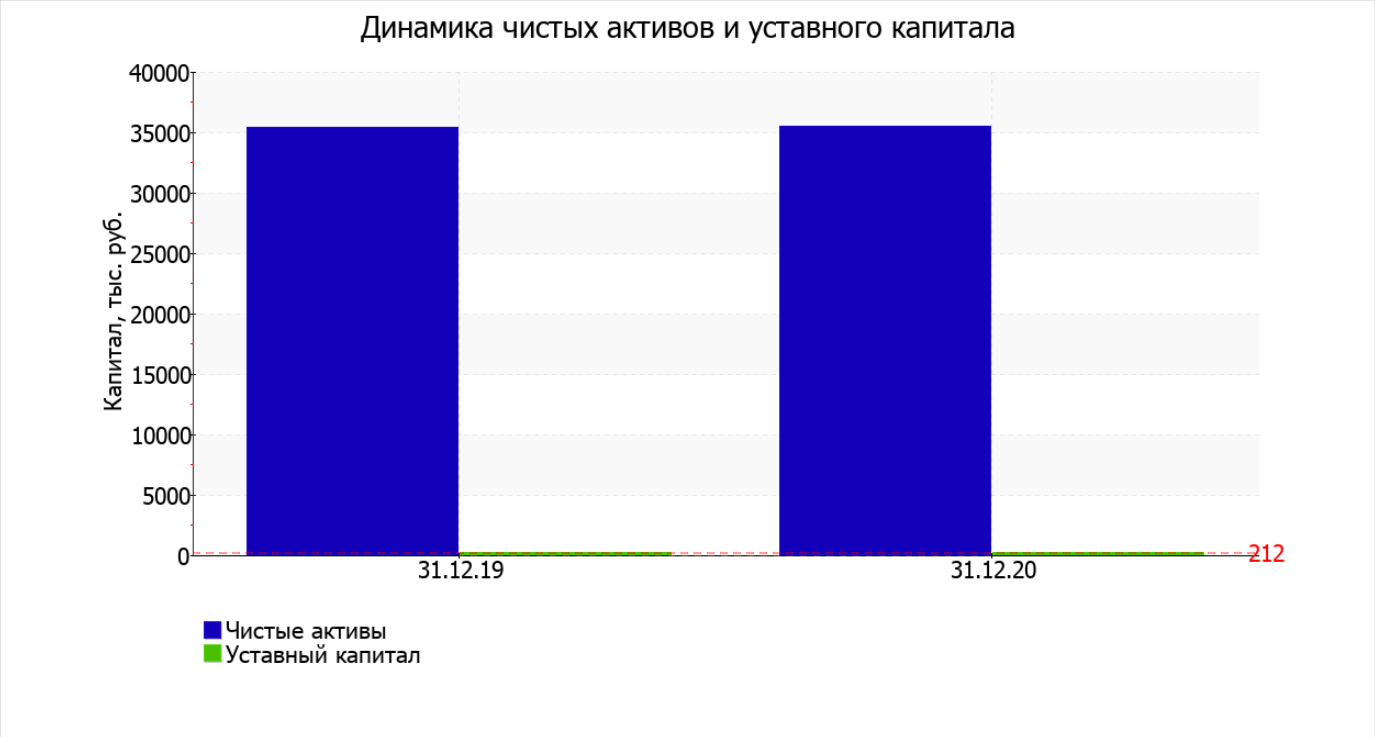
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (+1 383 тыс. руб. и +634 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31.12.2020 равнялся 35 536,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода произошло несущественное повышение собственного капитала.

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	35 392	35 536	48,4	50,2	+144	+0,4
2. Уставный капитал	212	212	0,3	0,3	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	35 180	35 324	48,1	49,9	+144	+0,4

Чистые активы организации на 31.12.2020 намного (в 167,6 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



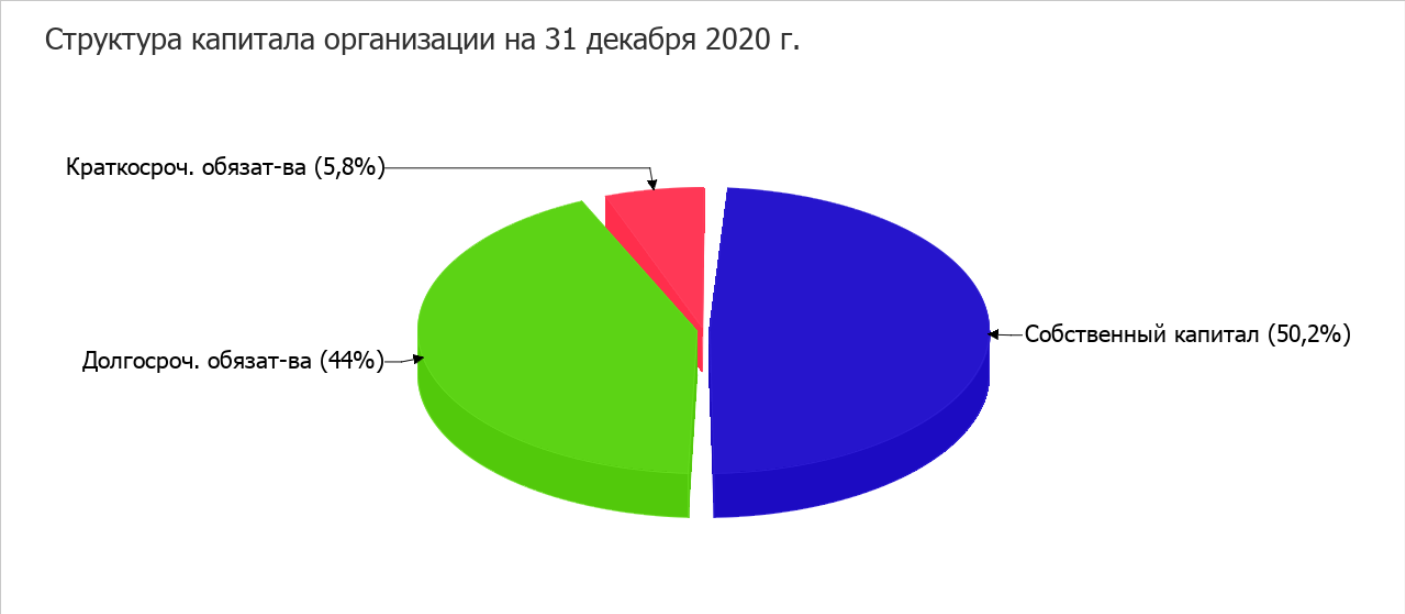
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,48	0,5	+0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,74	-1,23	+0,51	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,9	0,94	+0,04	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,68	-0,55	+0,13	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент обеспеченности запасов	-27,7	-22	+5,7	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,19	0,12	-0,07	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2020) составил 0,5. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии за год вырос на 0,02.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



по состоянию на 31.12.2020 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил -1,23, хотя на начало анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был существенно ниже – -1,74 (т.е. рост составил 0,51). на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

коэффициент покрытия инвестиций за последний год несколько вырос (до 0,94). Значение коэффициента на 31.12.2020 вполне соответствует норме.

на 31.12.2020 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся -22, при том что на начало анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов был значительно ниже – -27,7 (т.е. рост составил 5,7). коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (88,3% и 11,7% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 7,5%.

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	1,9	3,85	+1,95	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,78	3,63	+1,85	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,06	0,26	+0,2	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (3,85 при нормативном значении 2). [За весь период] коэффициент вырос на 1,95.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 3,63. Это означает, что у ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПМК-208" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,26 при норме 0,2). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,2.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПМК-208" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

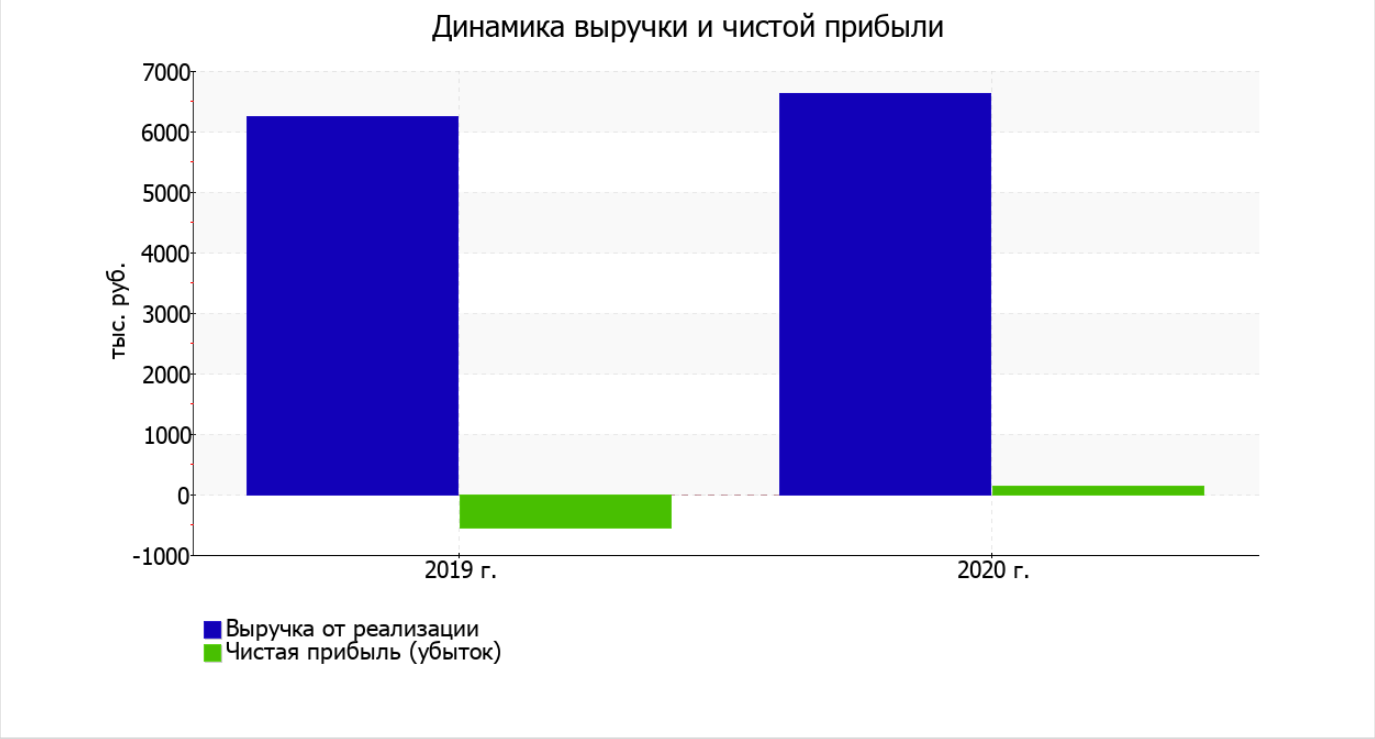
Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 390 тыс. руб., что равняется 5,9% от выручки. В отличие от анализируемого, в предыдущем периоде имел место убыток в сумме 206 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдался рост выручки от продаж на 395 тыс. руб. при одновременном уменьшении на 201 тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

убыток от прочих операций за год составил 19 тыс. руб.,что на 143 тыс. руб. (88,3%) 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	6 238	6 633	+395	+6,3	6 436
2. Расходы по обычным видам деятельности	6 444	6 243	-201	-3,1	6 344
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-206	390	+596	↑	92
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-162	-19	+143	↑	-91
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-368	371	+739	↑	2
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-180	-227	-47	↓	-204
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-548	144	+692	↑	-202
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-548	144	+692	↑	-202
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	144	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



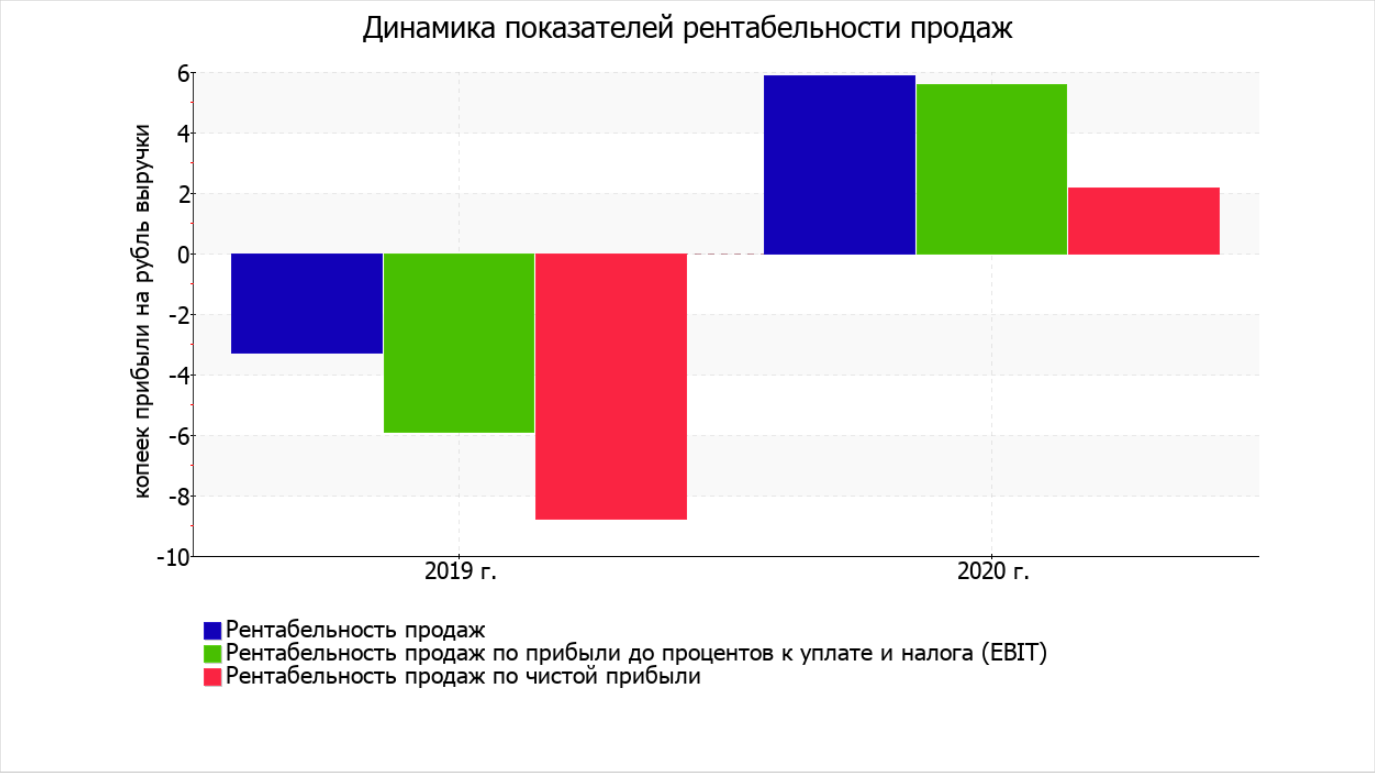
3.2. Анализ рентабельности

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: 13% и более.	-3,3	5,9	+9,2	↑
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-5,9	5,6	+11,5	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	-8,8	2,2	+11	↑

[За последний период] организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 5,9% от полученной выручки. При этом имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2019) (+9,2%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 5,6%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПМК-208" содержалось 5,6 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	0,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 14%.
Рентабельность активов (ROA)	0,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
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 ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПМК-208" принес 0,004 руб. чистой прибыли.

за 2020 год значение рентабельности активов, равное 0,2%, не соответствует нормативному значению.

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 153 дн.)	817	0,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	51	7,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 82 дн.)	728	0,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	313	1,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 449 и менее дн.)	3 970	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	1 957	0,2

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

Данные об оборачиваемости активов за весь рассматриваемый период свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 3970 календарных дней (т.е. 11 лет). О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 51 день, 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 ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПМК-208" в течение анализируемого периода.

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПМК-208", можно выделить следующие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- рост рентабельности продаж (+9,2 процентных пункта от рентабельности -3,3% за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2019));
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 94% от общего капитала организации);
- за 2020 год получена прибыль от продаж (390 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+596 тыс. руб.);
- чистая прибыль за период 01.01–31.12.2020 составила 144 тыс. руб. (+692 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+11,5 коп. к -5,9 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения организации имеют хорошие значения:

- увеличение собственного капитала организации при том что, активы ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПМК-208" несколько уменьшились (на 3,2%);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

Среди показателей, неудовлетворительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,5);
- недостаточная рентабельность активов (0,2% за последний год).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -1,23, не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

Как видно из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПМК-208" имеются все возможности для эффективной деятельности.