

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АО "ЗАБТЭК"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7536169210

Код причины постановки на учет (КПП): 753601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство, передача и распределение пара и горячей воды; кондиционирование воздуха (ОКВЭД 35.3).

2. Анализ финансового положения АО "ЗАБТЭК"

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)
	31.12.2018	31.12.2019	на начало анализируемого периода (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	14 175	15 469	2,1	2,2	+1 294	+9,1
в том числе: основные средства	14 170	15 464	2,1	2,2	+1 294	+9,1
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	669 634	702 835	97,9	97,8	+33 201	+5
в том числе: запасы	90 142	154 000	13,2	21,4	+63 858	+70,8
дебиторская задолженность	550 785	512 640	80,5	71,4	-38 145	-6,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	22 475	27 877	3,3	3,9	+5 402	+24
Пассив						
1. Собственный капитал	-302 266	-257 226	-44,2	-35,8	+45 040	↑
2. Долгосрочные обязательства, всего	41	28	<0,1	<0,1	-13	-31,7
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	986 034	975 502	144,2	135,8	-10 532	-1,1

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)
	31.12.2018	31.12.2019	на начало анализируемого периода (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)		
в том числе: заемные средства	80 787	77 393	11,8	10,8	-3 394	-4,2
Валюта баланса	683 809	718 304	100	100	+34 495	+5

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

Соотношение основных качественных групп активов организации на 31.12.2019 характеризуется большой долей (97,8%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период изменились несущественно (на 5%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 14,9%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



Рост величины активов организации связан, в основном, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- запасы – 63 858 тыс. руб. (85%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 7 546 тыс. руб. (10%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- оценочные обязательства – 194 966 тыс. руб. (81,2%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 45 040 тыс. руб. (18,8%)

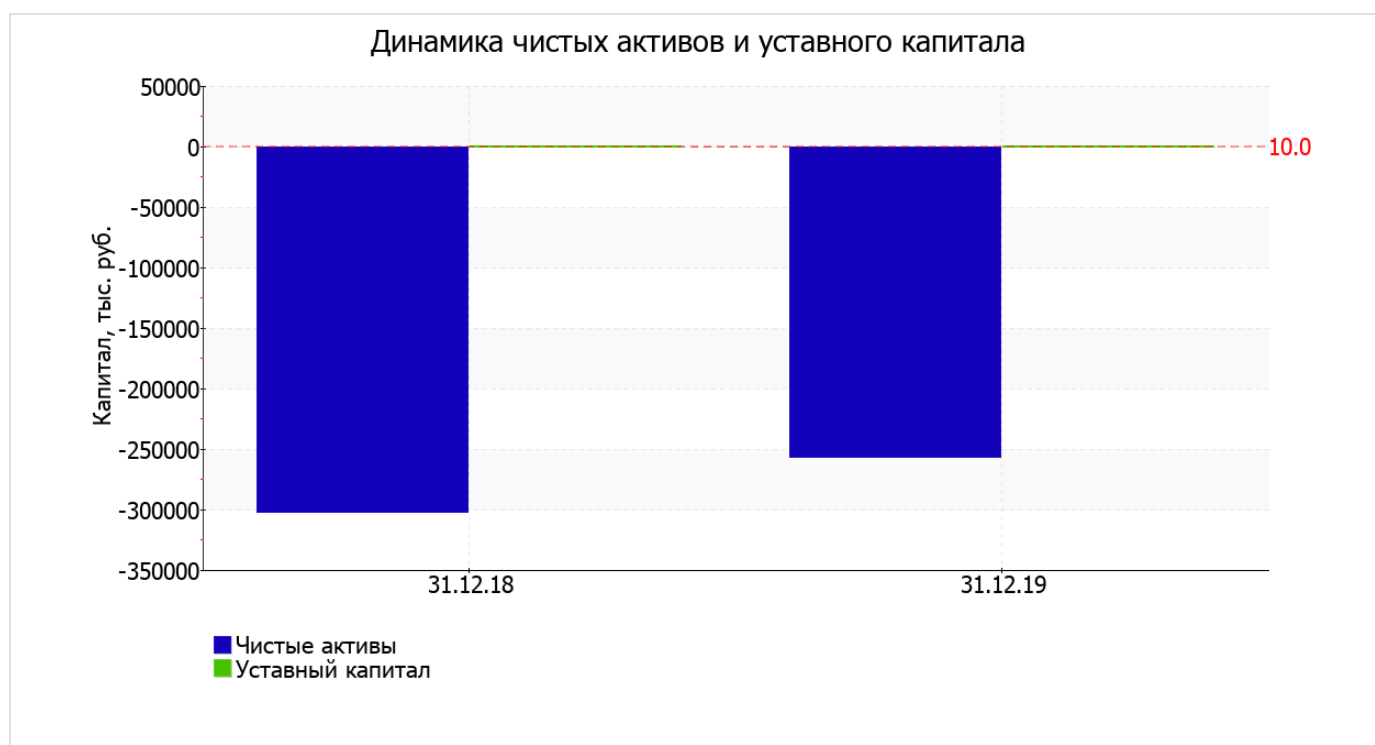
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-38 145 тыс. руб. и -202 104 тыс. руб. соответственно).

за весь анализируемый период собственный капитал организации увеличился с **-302 266,0** тыс. руб. до **-257 226,0** тыс. руб. (на **45 040,0** 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)
	31.12.2018	31.12.2019	на начало анализируемого периода (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)		
1. Чистые активы	-302 266	-257 226	-44,2	-35,8	+45 040	↑
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-302 276	-257 236	-44,2	-35,8	+45 040	↑

[На конец периода] чистые активы АО "ЗАБТЭК" 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"). При этом необходимо отметить увеличение чистых активов в течение анализируемого периода. На конец отчетного периода не соблюдается базовое законодательное требование к величине чистых активов. Тем не менее, сохранение имевшей место тенденции способно в будущем вывести чистые активы предприятия на удовлетворительный уровень. 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
	31.12.2018	31.12.2019		
Коэффициент автономии	-0,44	-0,36	+0,08	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,47	-0,39	+0,08	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	-0,44	-0,36	+0,08	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.(коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-3,51	-1,77	+1,74	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 31.12.2019 составил **-0,36**. Полученное значение показывает, что организации не имеет собственного капитала и полностью зависит от кредиторов. в течение анализируемого периода отмечен явный рост коэффициента автономии, составивший **0,08**.

за год отмечен явный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами до **-0,39** (на **0,08**). коэффициент на 31.12.2019 имеет крайне неудовлетворительное значение.

коэффициент покрытия инвестиций за год явно вырос до **-0,36** (т.е. на **0,08**). Значение коэффициента на 31 декабря 2019 г. значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-36%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь анализируемый период существенно вырос (на **1,74**), составив **-1,77**. коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2019 имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (100% и <0,1% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2018	31.12.2019		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,68	0,72	+0,04	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,58	0,55	-0,03	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,03	+0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (0,72 против нормативного значения 1,7). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за год коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,04.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 0,55. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,03. При этом с начала периода коэффициент практически не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности АО "ЗАБТЭК" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила убыток от продаж в размере 988 830 тыс. руб., что равняется 53% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на 439 385 тыс. руб., или на 80%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 233 368 и 672 753 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+30,8%) опережает изменение выручки (+14,3%)

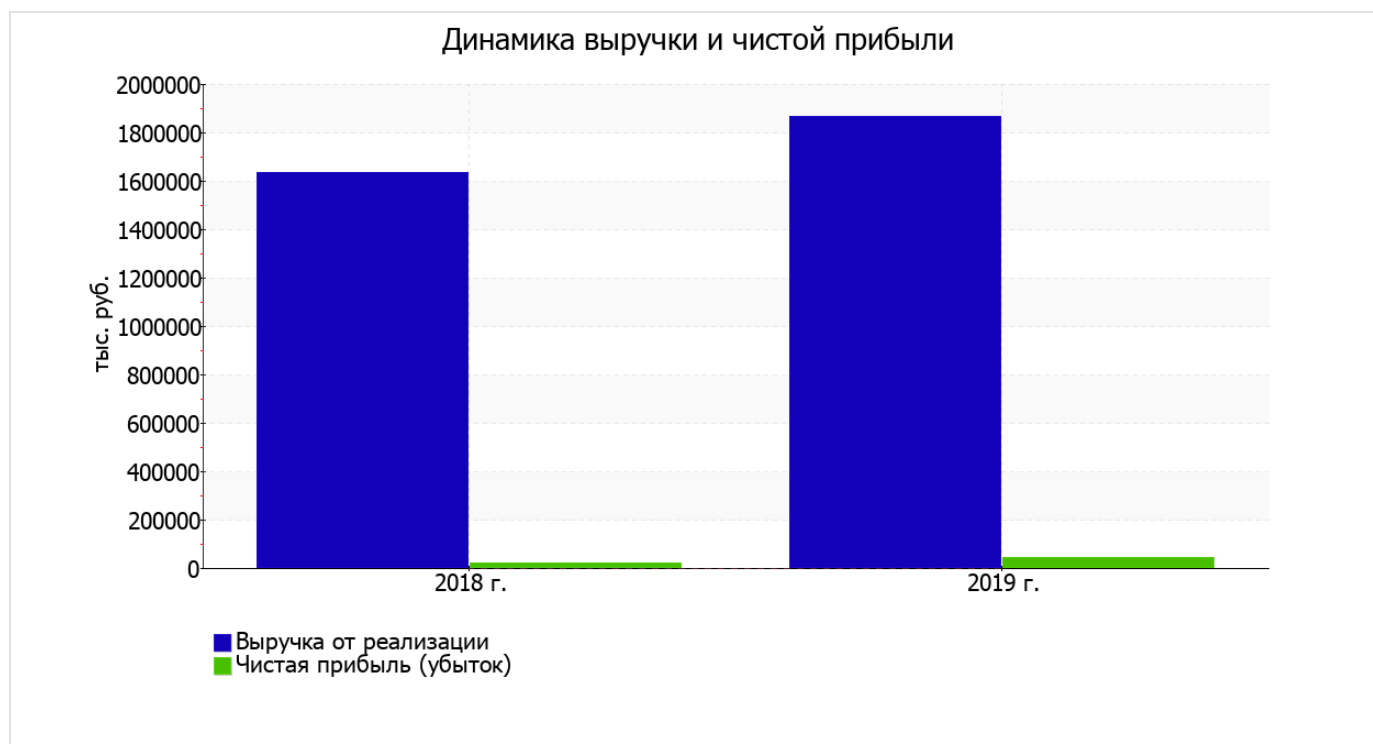
Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

прибыль от прочих операций за последний год составила 1 033 870 тыс. руб., что на 466 060 тыс. руб. (82,1%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2018 г.	2019 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	1 632 522	1 865 890	+233 368	+14,3	1 749 206
2. Расходы по обычным видам деятельности	2 181 967	2 854 720	+672 753	+30,8	2 518 344
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-549 445	-988 830	-439 385	↓	-769 138
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	586 368	1 064 054	+477 686	+81,5	825 211
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	36 923	75 224	+38 301	+103,7	56 074
6. Проценты к уплате	18 558	30 184	+11 626	+62,6	24 371
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-	13	+13	-	7
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	18 365	45 053	+26 688	+145,3	31 709
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	18 365	45 053	+26 688	+145,3	31 709
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	45 040	x	x	x

Отсутствие данных по строкам 2430, 2450 и 2421 формы №2 за последний год говорит о том, что организация не применяет ПБУ 18/02 "Учет расчетов по налогу на прибыль" или за период отложенные налоговые активы и обязательства не менялись. Однако этому противоречит изменение данных по строке 1420 "Отложенные налоговые обязательства" бухгалтерского баланса. Это значит, что одна из форм отчетности заполнена неверно.

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

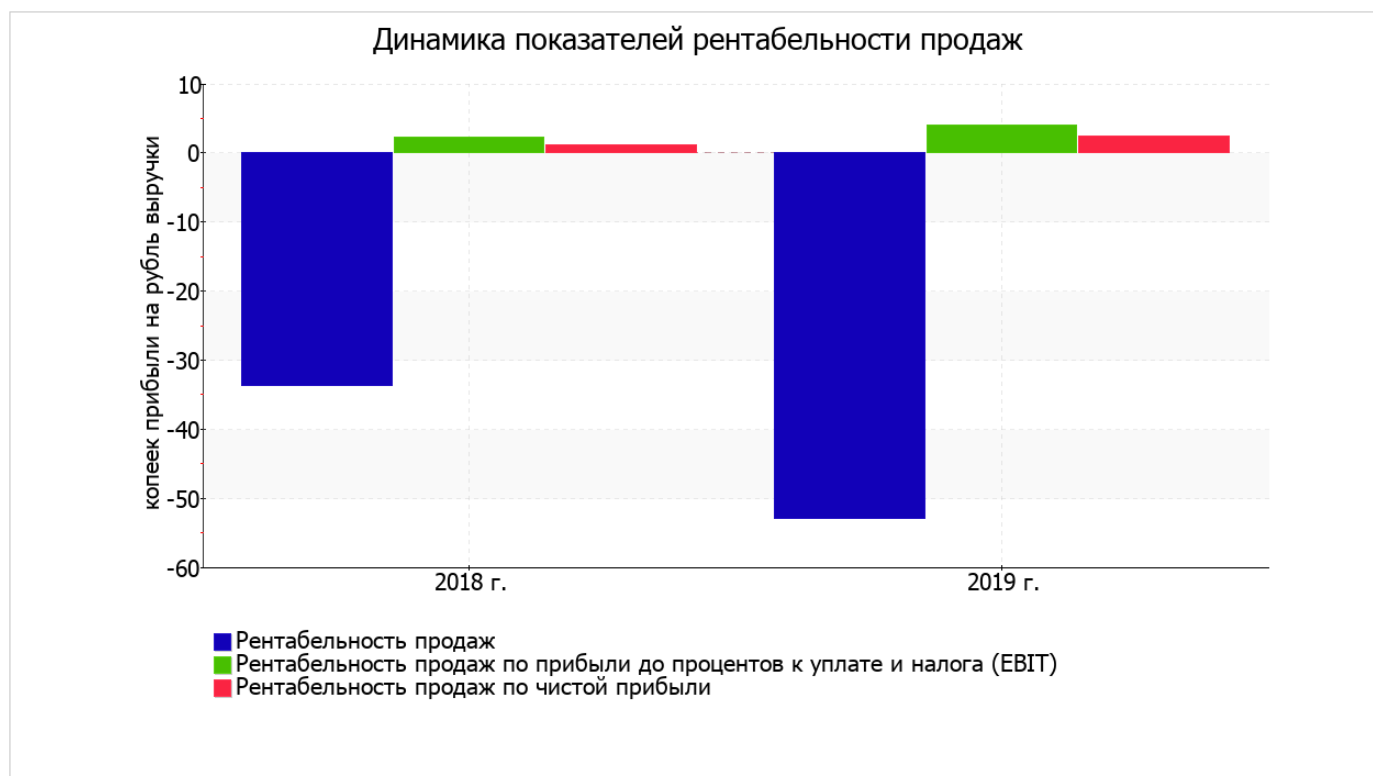


3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2018 г.	2019 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: 4% и более.	-33,7	-53	-19,3	↓
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,3	4	+1,7	+78,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 1% и более.	1,1	2,4	+1,3	+114,6

Рентабельность продаж за последний год составила **-53%**. Более того, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-19,3%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за последний год составил **4%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **4 коп.** прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2019 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Рентабельность активов (ROA)	6,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	–	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-257 226** тыс. руб. на последний день анализируемого периода (31.12.2019) и **-302 266** тыс. руб. на последний день предыдущего года), значение показателя рентабельности собственного капитала за 2019 год отсутствует.

за 2019 год рентабельность активов демонстрирует очень хорошее значение, равное **6,4%**.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в 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. 2019 г.
	2019 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 120 и менее дн.)	134	2,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 8 и менее дн.)	16	23,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 78 и менее дн.)	104	3,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	154	2,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 205 и менее дн.)	137	2,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	–	–

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 137 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 16 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 АО "ЗБТЭК" за год.

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

- критическое значение коэффициента автономии (-0,36), из-за фактического отсутствия собственного капитала);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами можно считать критическим (-0,39);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- существенно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- падение рентабельности продаж (-19,3 процентных пункта от рентабельности -33,7% за аналогичный период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет -36% (нормальное значение: не менее 75%);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (-988 830 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-439 385 тыс. руб.).

С исключительно хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- отличная рентабельность активов (6,4% за последний год);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- чистая прибыль за последний год составила 45 053 тыс. руб. (+26 688 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+1,7 коп. к 2,3 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчёту).

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения организации имеют отрицательные значения:

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период чистые активы увеличились;
- ниже принятой нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Анализ показывает, что основные финансовые показатели организации не соответствуют общепринятым нормативным значениям, что должно найти отражение в планировании деятельности на ближайшую перспективу.