

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

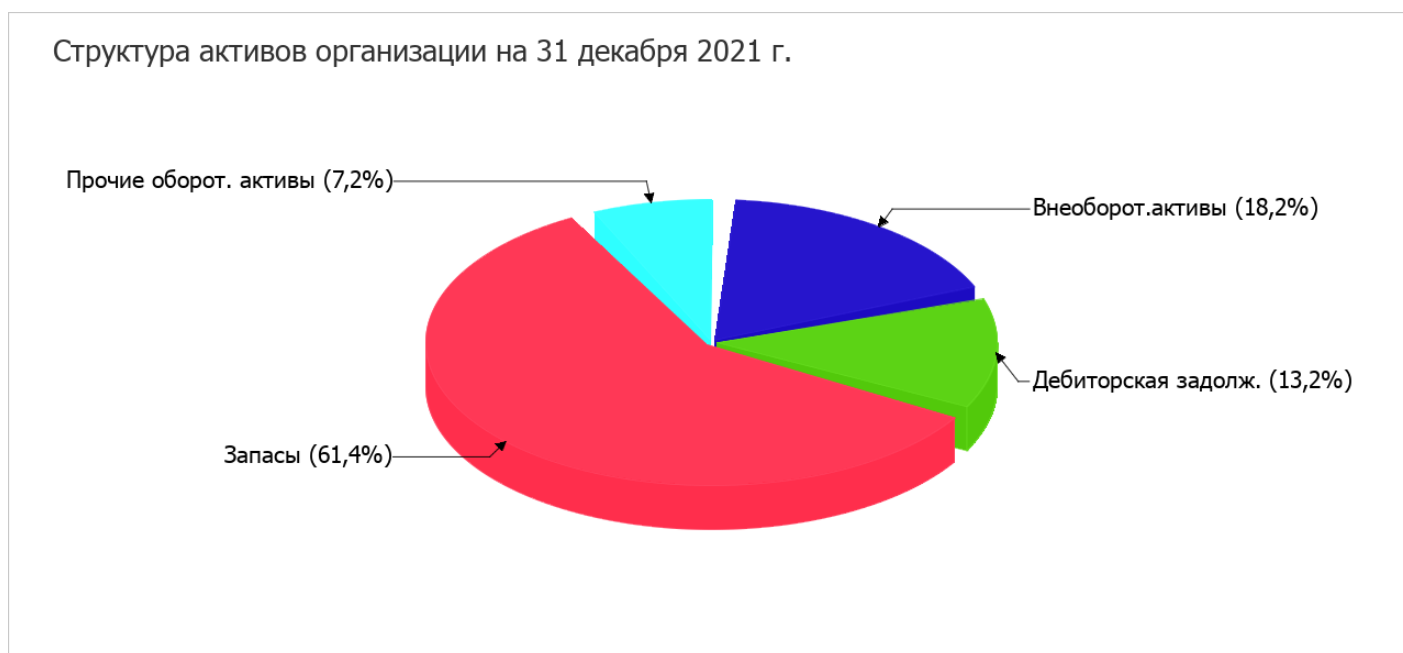
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	74 864	65 215	27	18,2	-9 649	-12,9
в том числе: основные средства	38 220	36 116	13,8	10,1	-2 104	-5,5
нематериальные активы	87	68	<0,1	<0,1	-19	-21,8
2. Оборотные, всего	202 349	292 590	73	81,8	+90 241	+44,6
в том числе: запасы	161 299	219 825	58,2	61,4	+58 526	+36,3
дебиторская задолженность	25 673	47 069	9,3	13,2	+21 396	+83,3
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	7 718	6 305	2,8	1,8	-1 413	-18,3
Пассив						
1. Собственный капитал	1 257	1 859	0,5	0,5	+602	+47,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	140 979	100 724	50,9	28,2	-40 255	-28,6
в том числе: заемные средства	139 647	99 392	50,4	27,8	-40 255	-28,8
3. Краткосрочные обязательства*, всего	134 977	255 222	48,7	71,3	+120 245	+89,1

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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
в том числе: заемные средства	55 000	95 000	19,8	26,6	+40 000	+72,7
Валюта баланса	277 213	357 805	100	100	+80 592	+29,1

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

Активы по состоянию на 31.12.2021 характеризуются соотношением: 18,2% внеоборотных активов и 81,8% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 80 592 тыс. руб. (на 29,1%). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 47,9%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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



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 – 58 526 тыс. руб. (63,9%)
- дебиторская задолженность – 21 396 тыс. руб. (23,3%)
- прочие оборотные активы – 11 732 тыс. руб. (12,8%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 81 056 тыс. руб. (66,6%)
- краткосрочные заемные средства – 40 000 тыс. руб. (32,9%)

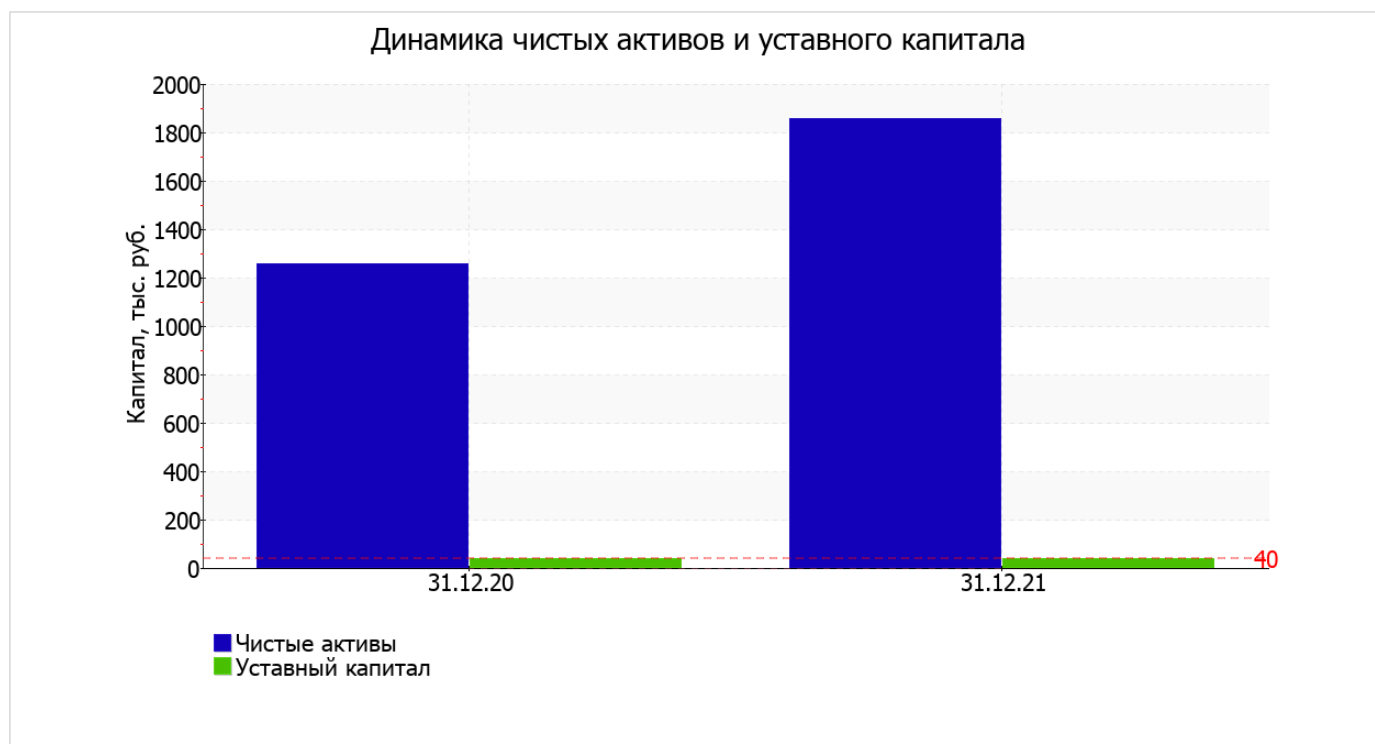
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "долгосрочные финансовые вложения" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-7 526 тыс. руб. и -40 255 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода (31.12.2021) собственный капитал организации составил 1 859,0 тыс. руб. за последний год изменение собственного капитала составило +602 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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
1. Чистые активы	1 257	1 859	0,5	0,5	+602	+47,9
2. Уставный капитал	40	40	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	1 217	1 819	0,4	0,5	+602	+49,5

Чистые активы организации на 31 декабря 2021 г. намного (в 46,5 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 47,9% за год. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

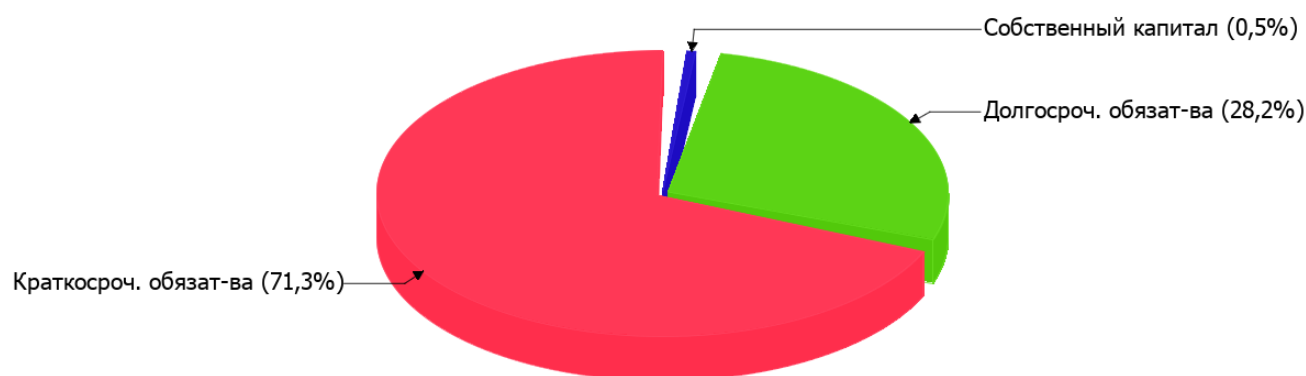
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент автономии	<0,01	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	-0,36	-0,22	+0,14	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,51	0,29	-0,22	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-58,56	-34,08	+24,48	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,46	-0,29	+0,17	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,49	0,72	+0,23	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 показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**1%** от общего капитала) акционерное общество в значительной степени зависит от кредиторов. коэффициент автономии за весь анализируемый период несколько вырос.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2021 г.



С **-0,36** до **-0,22** увеличился коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период. коэффициент на последний день анализируемого периода (31.12.2021) имеет критическое значение.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода значительно уменьшился до **0,29 (-0,22)**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2021) значительно ниже нормы.

коэффициент обеспеченности материальных запасов в течение анализируемого периода сильно вырос (на **0,17**), составив **-0,29**. на последний день анализируемого периода (31.12.2021) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является критическим.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2021 доля долгосрочной задолженности составляет 1/3, а краткосрочной задолженности, соответственно, 2/3. При этом за год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 22,8%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,5	1,15	-0,35	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,25	0,21	-0,04	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,06	0,02	-0,04	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,15**) не соответствует норме. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,35**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже не соответствует норме – **0,21** при норме 0,9. Это означает, что у НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КУБАНЬМАШ" 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 (**0,02**). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на **-0,04**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КУБАНЬМАШ" за последний год приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за последний год организация получила прибыль от продаж в размере **14 467** тыс. руб., что составляет 2,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **2 083** тыс. руб., или на **12,6%**.

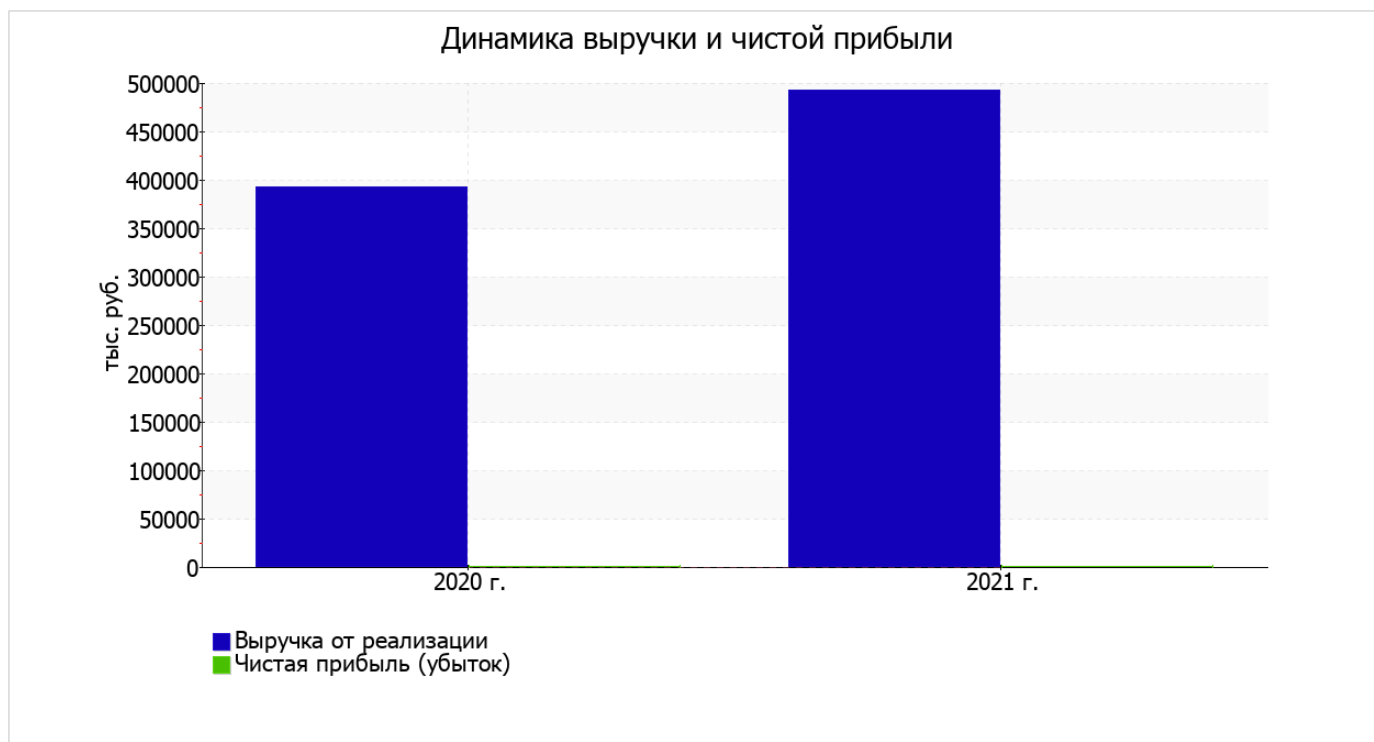
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 100 626 и 102 709 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+27,3%) опережает изменение выручки (+25,6%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация, в отличие от прошлого года, учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 12 957 тыс. руб., что на 2 456 тыс. руб. (15,9%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2020 г.	2021 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	392 473	493 099	+100 626	+25,6	442 786
2. Расходы по обычным видам деятельности	375 923	478 632	+102 709	+27,3	427 278
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	16 550	14 467	-2 083	-12,6	15 509
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-2 733	-2 085	+648	↑	-2 409
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	13 817	12 382	-1 435	-10,4	13 100
6. Проценты к уплате	12 680	10 872	-1 808	-14,3	11 776
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	668	909	+241	+36,1	789
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	469	602	+133	+28,4	536
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	469	602	+133	+28,4	536
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	602	x	x	x

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



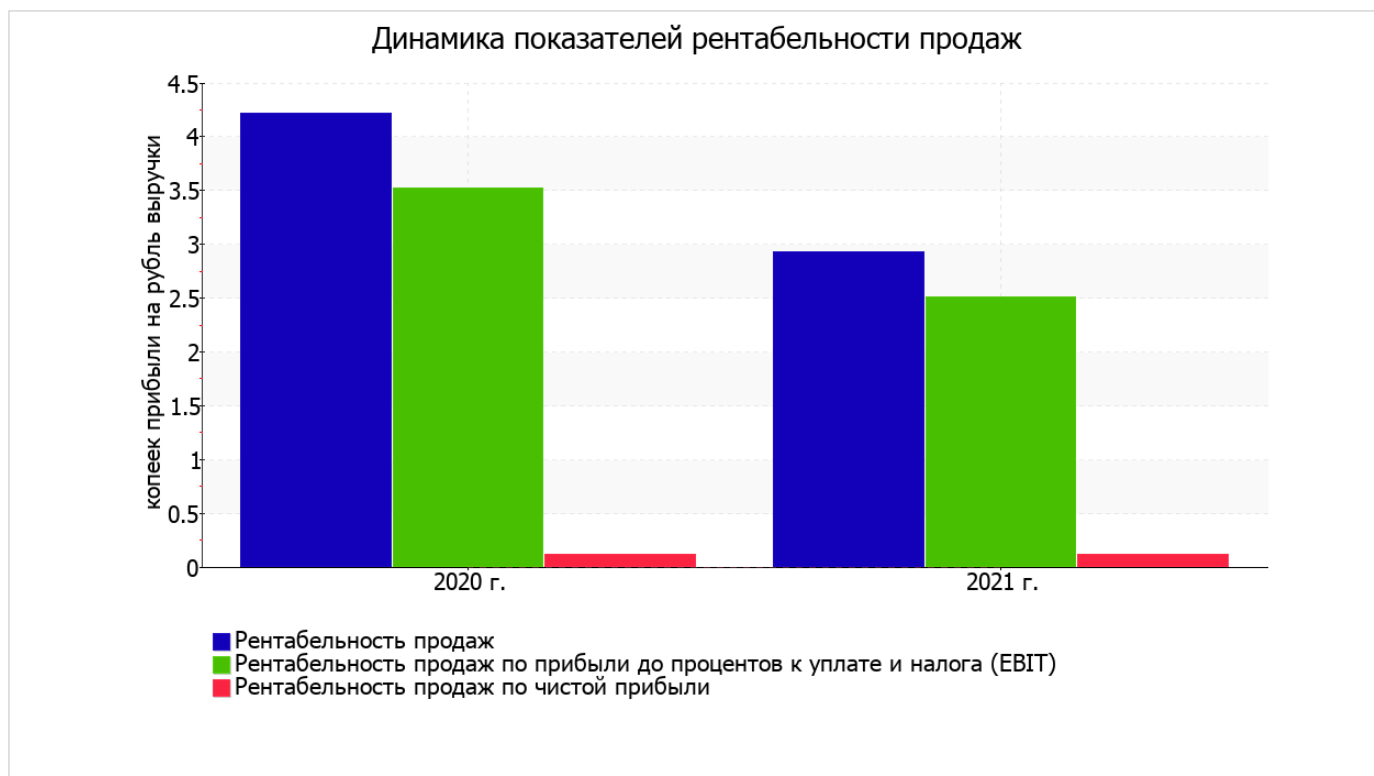
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2020 г.	2021 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%.	4,2	2,9	-1,3	-30,4
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	3,5	2,5	-1	-28,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	0,1	0,1	—	+2,2

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

Рентабельность продаж за 2021 год составила 2,9%. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-1,3%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 2,5%. Это значит, что в каждом рубле выручки НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КУБАНЬМАШ" содержалось 2,5 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
	2021 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	38,6	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)	10,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,386 руб.

за 2021 год рентабельность активов имеет значение, не соответствующее нормативному (0,2%).

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. 2021 г.
	2021 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 123 и менее дн.)	183	2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 40 дн.)	145	2,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.)	27	13,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	88	4,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 160 и менее дн.)	235	1,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	1	316,5

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 235 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 145 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 НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КУБАНЬМАШ" в течение анализируемого периода.

С отрицательной стороны финансовое положение и результаты деятельности НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КУБАНЬМАШ" характеризуют следующие показатели:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **1%**);
- не укладывается в нормативное значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- низкая рентабельность активов (**0,2%** за последний год);
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (**-1,3** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной **4,2%**);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КУБАНЬМАШ" (**-1** коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- по состоянию на 31.12.2021 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-0,22**, является явно не соответствующим принятому нормативу;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормы;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **29%** (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- чистая прибыль за 2021 год составила 602 тыс. руб. (+133 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Положительно характеризующим результаты деятельности организации показателем является следующий – за период 01.01–31.12.2021 получена прибыль от продаж (14 467 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-2 083 тыс. руб.).

Проведенный анализ показывает, что финансовое состояние НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КУБАНЬМАШ" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.