

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

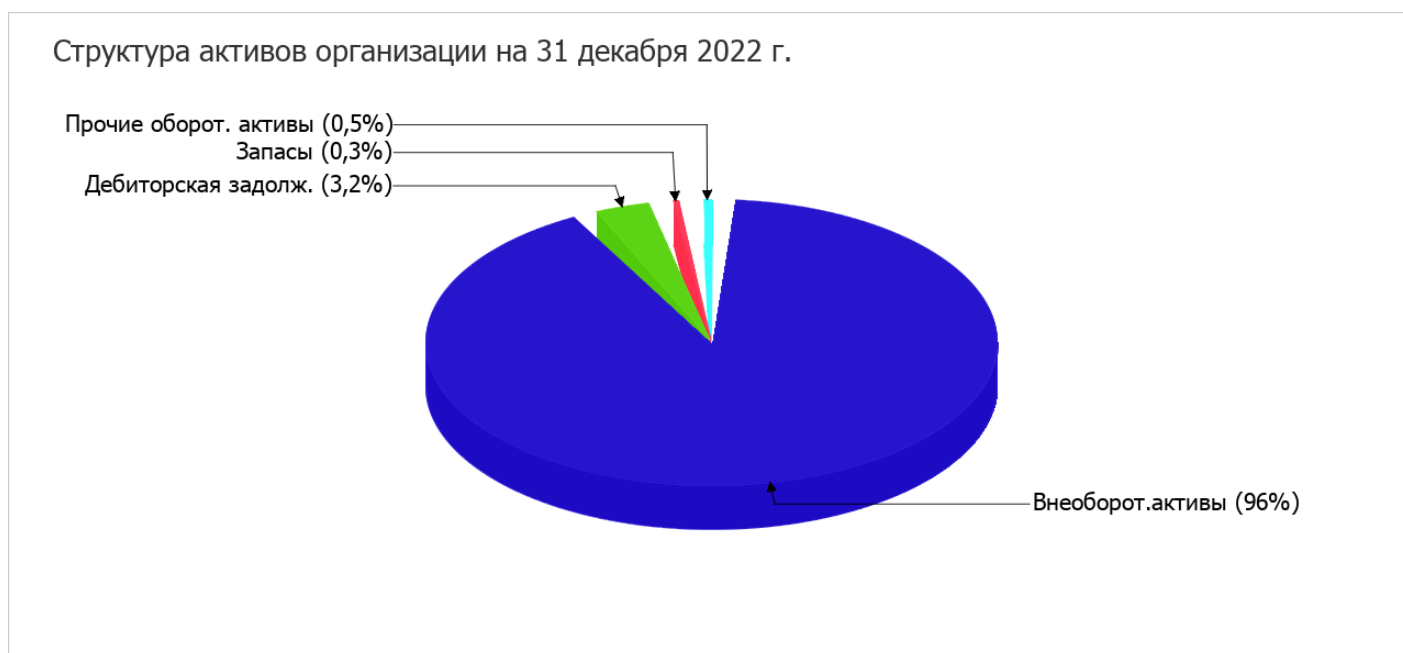
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	9 269	8 784	88,7	96	-485	-5,2
в том числе: основные средства	8 887	8 334	85	91,1	-553	-6,2
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	1 181	369	11,3	4	-812	-68,8
в том числе: запасы	850	26	8,1	0,3	-824	-96,9
дебиторская задолженность	315	296	3	3,2	-19	-6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	8	–	0,1	–	-8	-100
Пассив						
1. Собственный капитал	7 244	7 181	69,3	78,5	-63	-0,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	106	84	1	0,9	-22	-20,8
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	3 100	1 888	29,7	20,6	-1 212	-39,1

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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
в том числе: заемные средства	263	–	2,5	–	-263	-100
Валюта баланса	10 450	9 153	100	100	-1 297	-12,4

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются большой долей (96%) внеоборотных средств и малым процентом текущих активов. Активы организации за весь период уменьшились на 1 297 тыс. руб. (на 12,4%). Учитывая снижение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на 0,9%. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



Снижение величины активов организации связано, в основном, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- запасы – 824 тыс. руб. (58,4%)
- основные средства – 553 тыс. руб. (39,2%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- доходы будущих периодов – 816 тыс. руб. (62,9%)
- краткосрочные заемные средства – 263 тыс. руб. (20,3%)
- кредиторская задолженность – 133 тыс. руб. (10,3%)

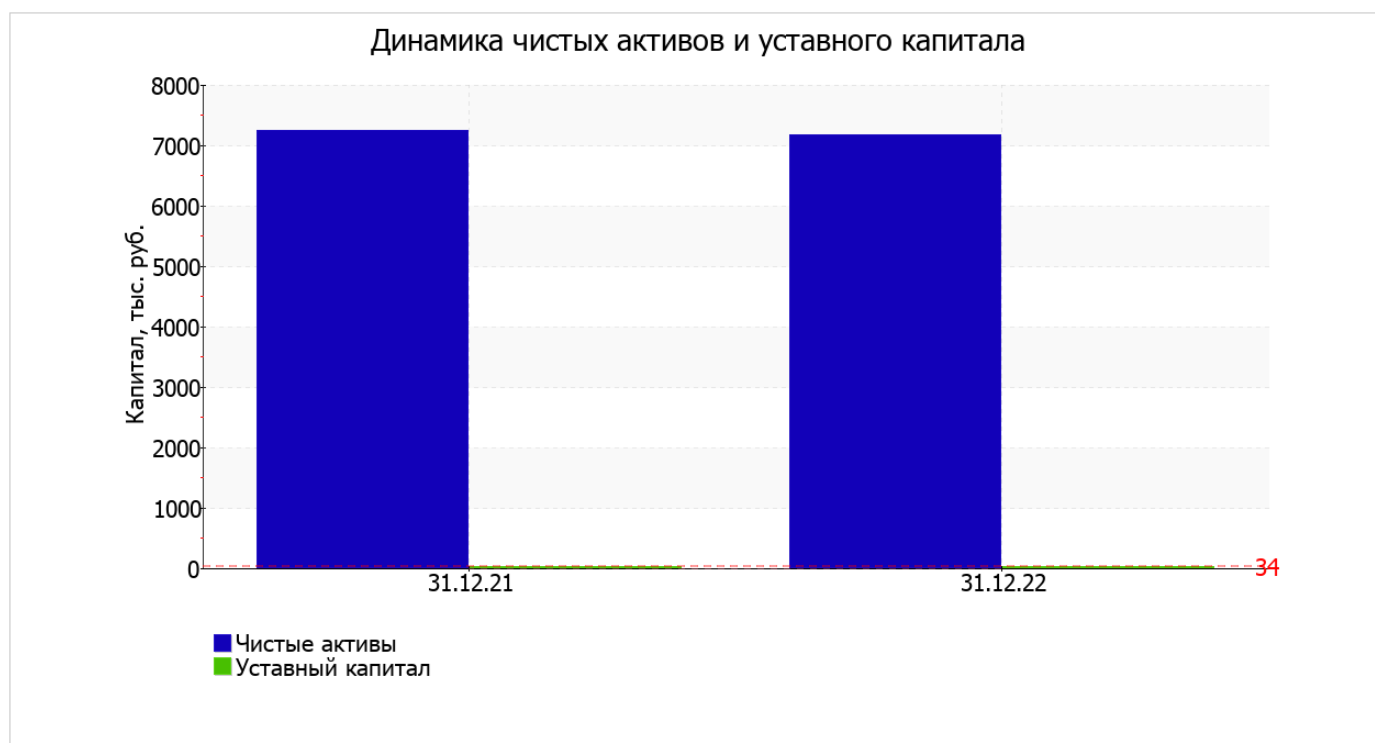
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "отложенные налоговые активы" в активе (+68 тыс. руб.).

за год отмечено незначительное, на 63 тыс. руб., или на 0,9%, уменьшение собственного капитала – до 7 181,0 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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	7 244	7 181	69,3	78,5	-63	-0,9
2. Уставный капитал	34	34	0,3	0,4	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	7 210	7 147	69	78,1	-63	-0,9

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода на много (в 211,2 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако следует отметить снижение чистых активов на 0,9% в течение анализируемого периода. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

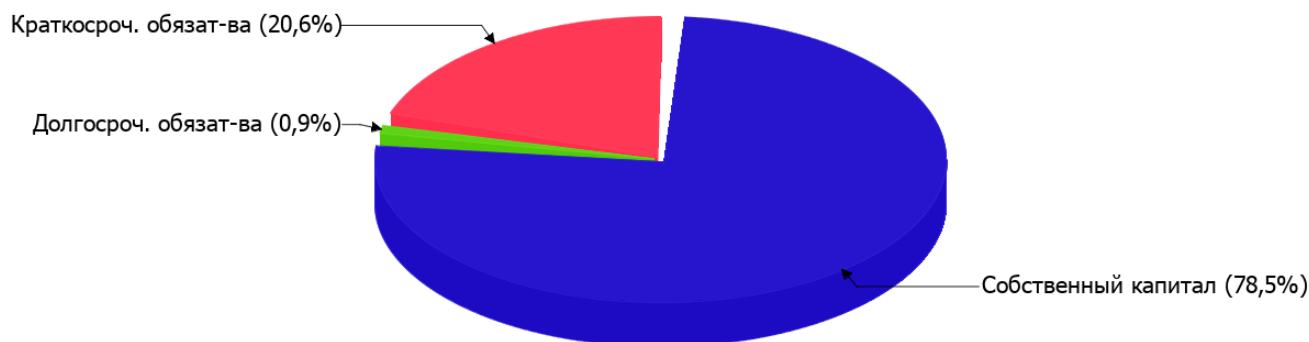
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,69	0,78	+0,09	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	-1,71	-4,34	-2,63	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,7	0,79	+0,09	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,28	-0,22	+0,06	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-2,38	-61,65	-59,27	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,97	0,96	-0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2022 г. составил **0,78**. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**78%**) в общем капитале; акционерное общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за последний год отмечено заметное повышение коэффициента автономии на **0,09**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



за весь рассматриваемый период произошло снижение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на **2,63** (до **-4,34**). на 31.12.2022 значение коэффициента характеризуется как критическое.

за весь анализируемый период наблюдался заметный рост коэффициента покрытия инвестиций до **0,79** (на **0,09**). Значение коэффициента на 31 декабря 2022 г. вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **79%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2022 равнялся **-61,65**. коэффициент обеспеченности материальных запасов очень сильно уменьшился за весь рассматриваемый период на **59,27**. по состоянию на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно охарактеризовать как явно не соответствующее норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (95,7% и 4,3% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности выросла на 1%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,38	0,2	-0,18	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,1	0,16	+0,06	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,2** против нормативного значения 1,7). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на **-0,18**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,16**) также оказалось ниже допустимого. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (**0**) ниже допустимого предела (норма: 0,2). При этом с начала период коэффициент не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КАНАЛ" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере **2 019** тыс. руб., что равняется 77% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **1 994** тыс. руб., или в **80,8** раза.

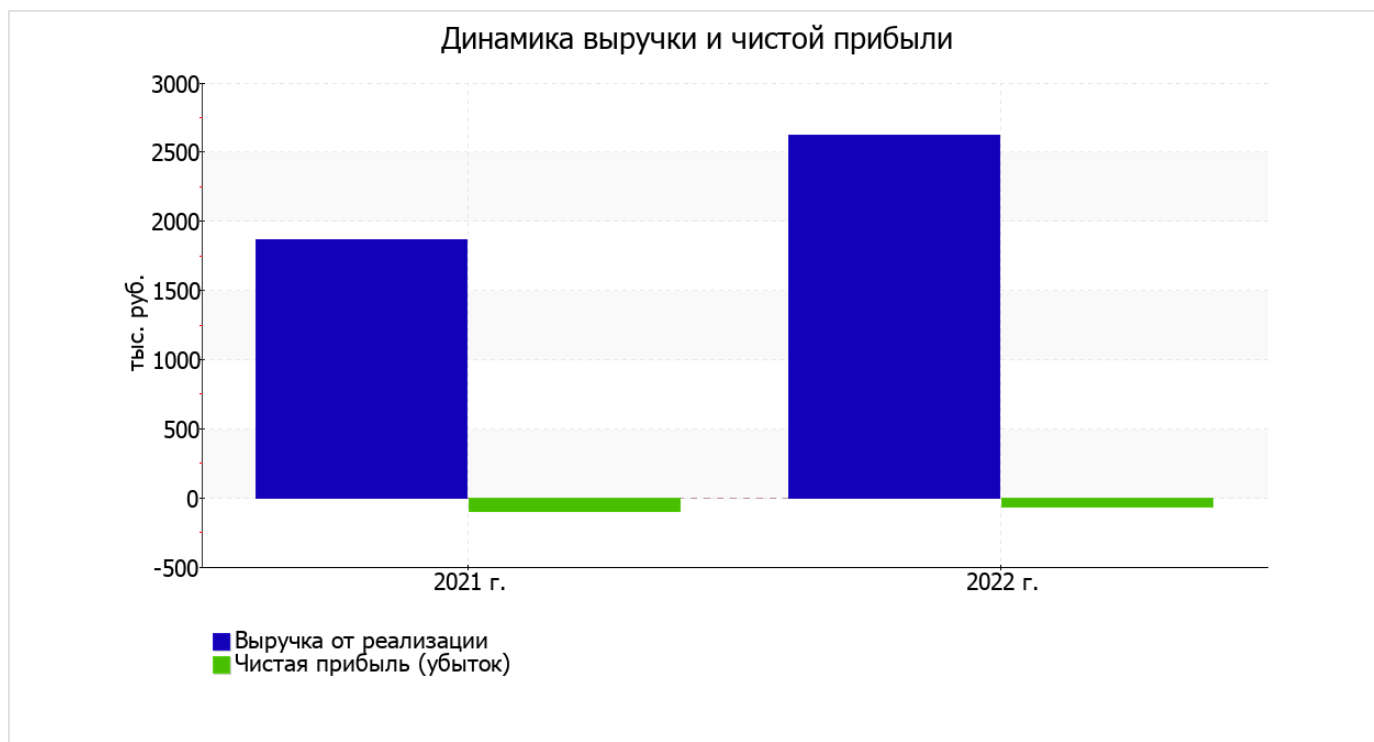
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 752 и 2 746 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+145%) опережает изменение выручки (+40,2%)

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

прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила 2 207 тыс. руб., что на 1 977 тыс. руб. (в 9,6 раза) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2021 г.	2022 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	1 869	2 621	+752	+40,2	2 245
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 894	4 640	+2 746	+145	3 267
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-25	-2 019	-1 994	↓	-1 022
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	230	2 207	+1 977	+9,6 раза	1 219
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	205	188	-17	-8,3	197
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-300	-251	+49	↑	-276
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-95	-63	+32	↑	-79
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-95	-63	+32	↑	-79
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-63	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	
	2021 г.	2022 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.	-1,3	-77	-75,7	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	11	7,2	-3,8	-34,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 2%.	-5,1	-2,4	+2,7	↑

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-77%** от полученной выручки. К тому же имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2021) (**-75,7%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **7,2%**. То есть в каждом рубле выручки АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КАНАЛ" содержалось **7,2** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-0,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-0,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	2,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **0,009** руб. убытка.

за последний год рентабельность активов имеет крайне неудовлетворительное значение, равное **-0,6%**.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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. 2022 г.
	2022 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 156 и менее дн.)	108	3,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 19 и менее дн.)	34	10,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 80 и менее дн.)	43	8,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	41	9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 181 дн.)	1 365	0,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	1 004	0,4

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1365 календарных дней (т.е. 4 года). При этом требуется 34 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных 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 рассматриваемый период.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие критические значения:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами является крайне негативным (-4,34);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- значительно ниже нормального значения коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- существенно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- падение рентабельности продаж (-75,7 процентных пункта от рентабельности -1,3% за аналогичный период прошлого года);
- активы организации не покрывают соответствующие им по сроку погашения обязательства;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за период 01.01–31.12.2022 получен убыток от продаж (-2 019 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-1 994 тыс. руб.).

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение организации, можно выделить такие:

- доля собственного капитала неоправданно высока (78%);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

В ходе анализа были получены следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие результаты деятельности организации:

- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил **-63** тыс. руб. (+32 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КАНАЛ" (**-3,8** коп. от аналогичного показателя рентабельности за такой же период прошлого года).

Единственным показателем, имеющим исключительно хорошее значение является следующий – коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **79%** от общего капитала организации).

Согласно приведенному анализу, финансовое состояние АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КАНАЛ" не в полной мере соответствует принятым нормативам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. При этом у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.