

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АО ПМК "БУИНСКАЯ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 1614001583

Код причины постановки на учет (КПП): 161401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20).

2. Анализ финансового положения АО ПМК "БУИНСКАЯ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

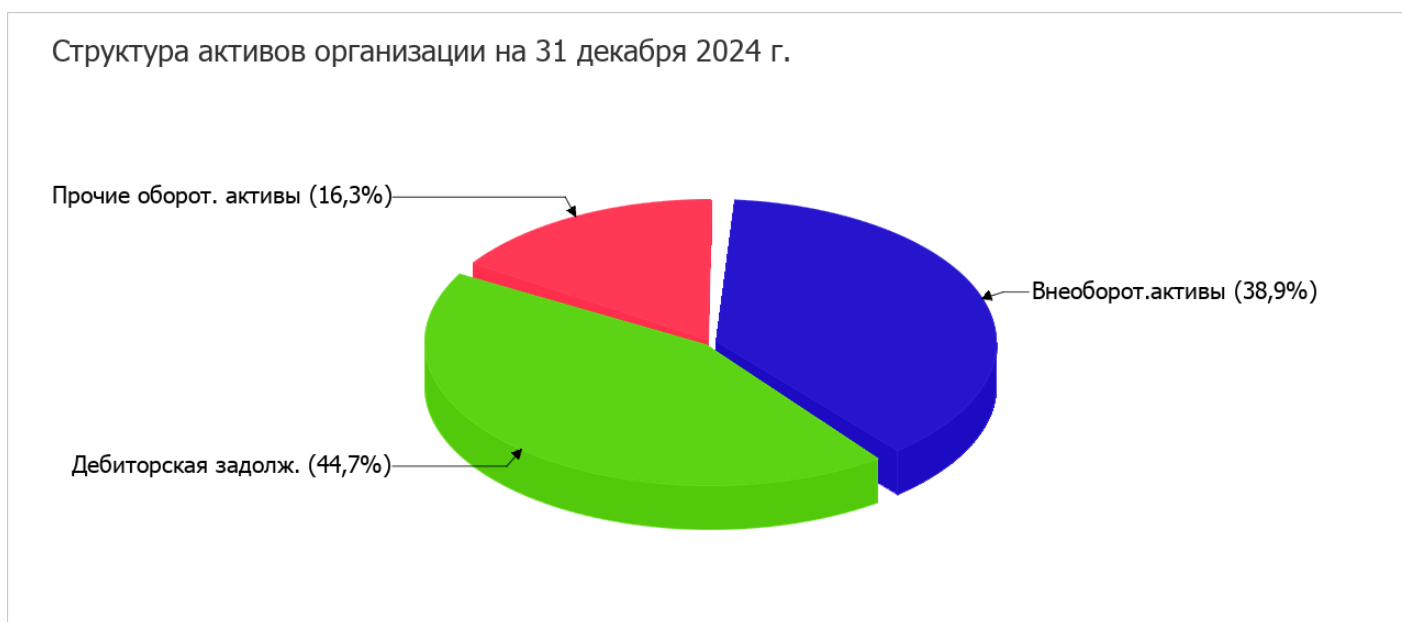
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	572	591	25,4	38,9	+19	+3,3
в том числе: основные средства	413	591	18,3	38,9	+178	+43,1
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	1 682	927	74,6	61,1	-755	-44,9
в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–
дебиторская задолженность	914	679	40,6	44,7	-235	-25,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	496	248	22	16,3	-248	-50
Пассив						
1. Собственный капитал	493	423	21,9	27,9	-70	-14,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 761	1 095	78,1	72,1	-666	-37,8

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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	2 254	1 518	100	100	-736	-32,7

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

Активы на 31.12.2024 характеризуются следующим соотношением: 38,9% внеоборотных активов и 61,1% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на 736 тыс. руб. (на 32,7%). Учитывая уменьшение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на 14,2%. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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

- прочие оборотные активы – 272 тыс. руб. (29,8%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 248 тыс. руб. (27,1%)
- дебиторская задолженность – 235 тыс. руб. (25,7%)
- прочие внеоборотные активы – 159 тыс. руб. (17,4%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 666 тыс. руб. (90,5%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 70 тыс. руб. (9,5%)

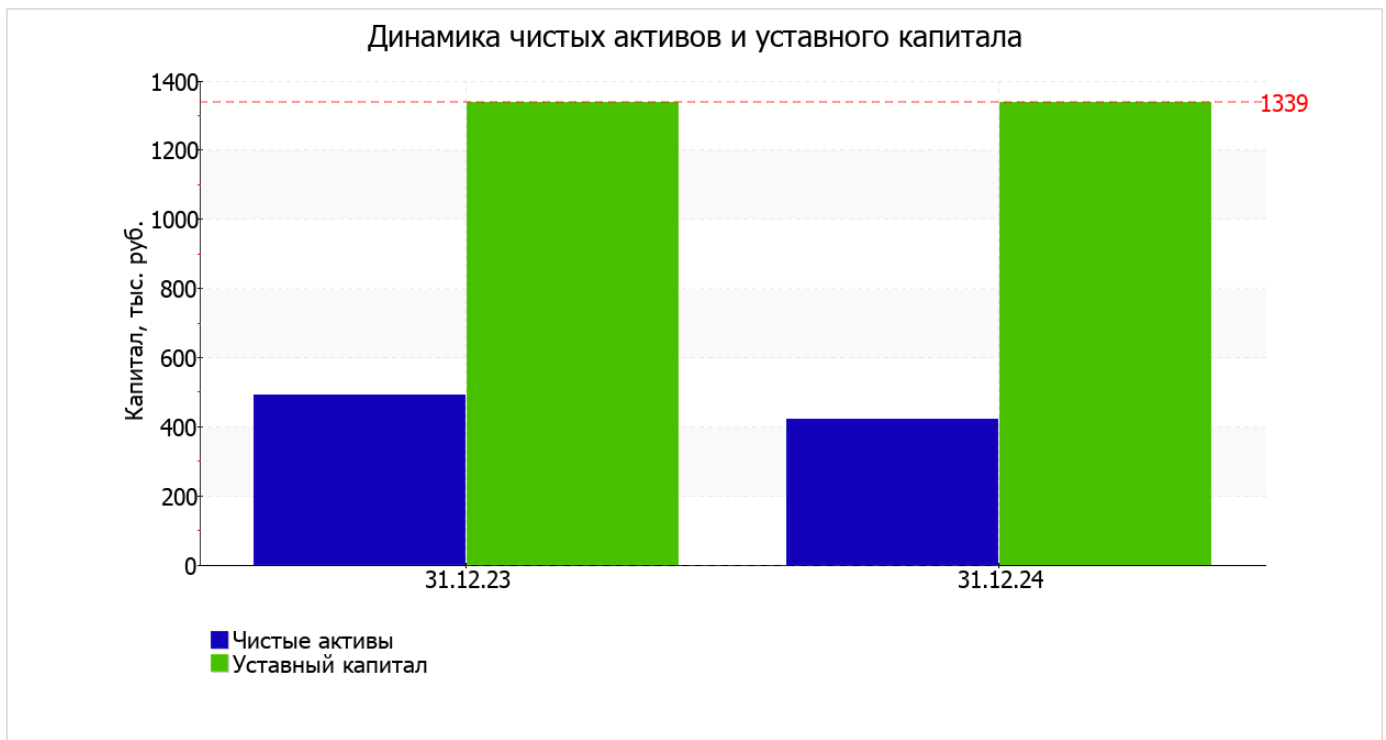
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе (+178 тыс. руб.).

значение собственного капитала на последний день анализируемого периода составило 423 тыс. руб. за год наблюдалось ощутимое снижение собственного капитала на 70 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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
1. Чистые активы	493	423	21,9	27,9	-70	-14,2
2. Уставный капитал	1 339	1 339	59,4	88,2	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-846	-916	-37,5	-60,3	-70	↓

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2024 меньше уставного капитала на 68,4%. Данное соотношение 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"). К тому же следует отметить снижение чистых активов на 14,2% за последний год. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции может привести к крайне негативным последствиям. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

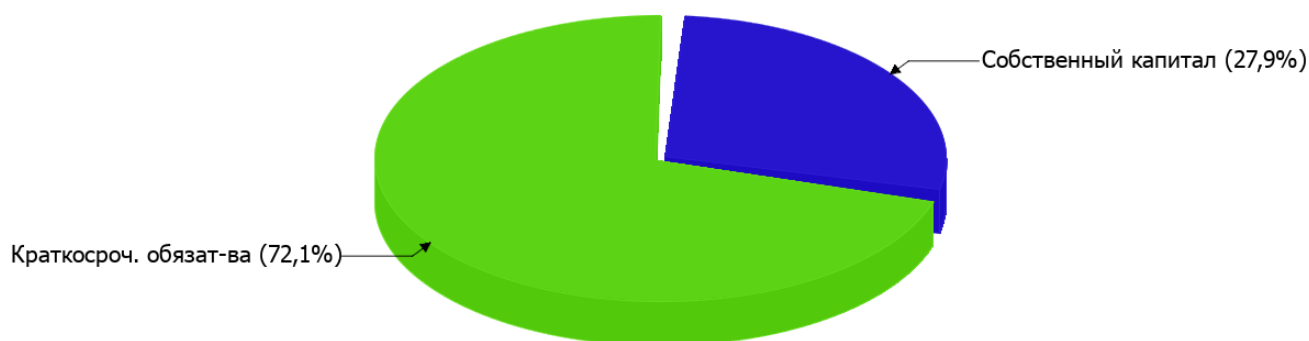
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,22	0,28	+0,06	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,05	-0,18	-0,13	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,22	0,28	+0,06	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,16	-0,4	-0,24	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,28**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**28%** от общего капитала) акционерное общество в значительной степени зависит от кредиторов. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии вырос на **0,06**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2024 равнялся - **0,18**, что на **0,13** меньше значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на начало анализируемого периода. на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента является неудовлетворительным.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода значительно вырос (на **0,06**), составив **0,28**. Значение коэффициента на 31.12.2024 значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **28%**).

Коэффициент краткосрочной задолженности АО ПМК "БУИНСКАЯ" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,96	0,85	-0,11	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,8	0,85	+0,05	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,28	0,23	-0,05	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,85** против нормативного значения 1,8). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за год коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,11**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,85**) тоже 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, соответствующее допустимому (**0,23**). В тоже время за год коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,05**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности АО ПМК "БУИНСКАЯ" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за последний год организация получила убыток от продаж в размере **156** тыс. руб., что составляет 17,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **101** тыс. руб., или на **183,6%**.

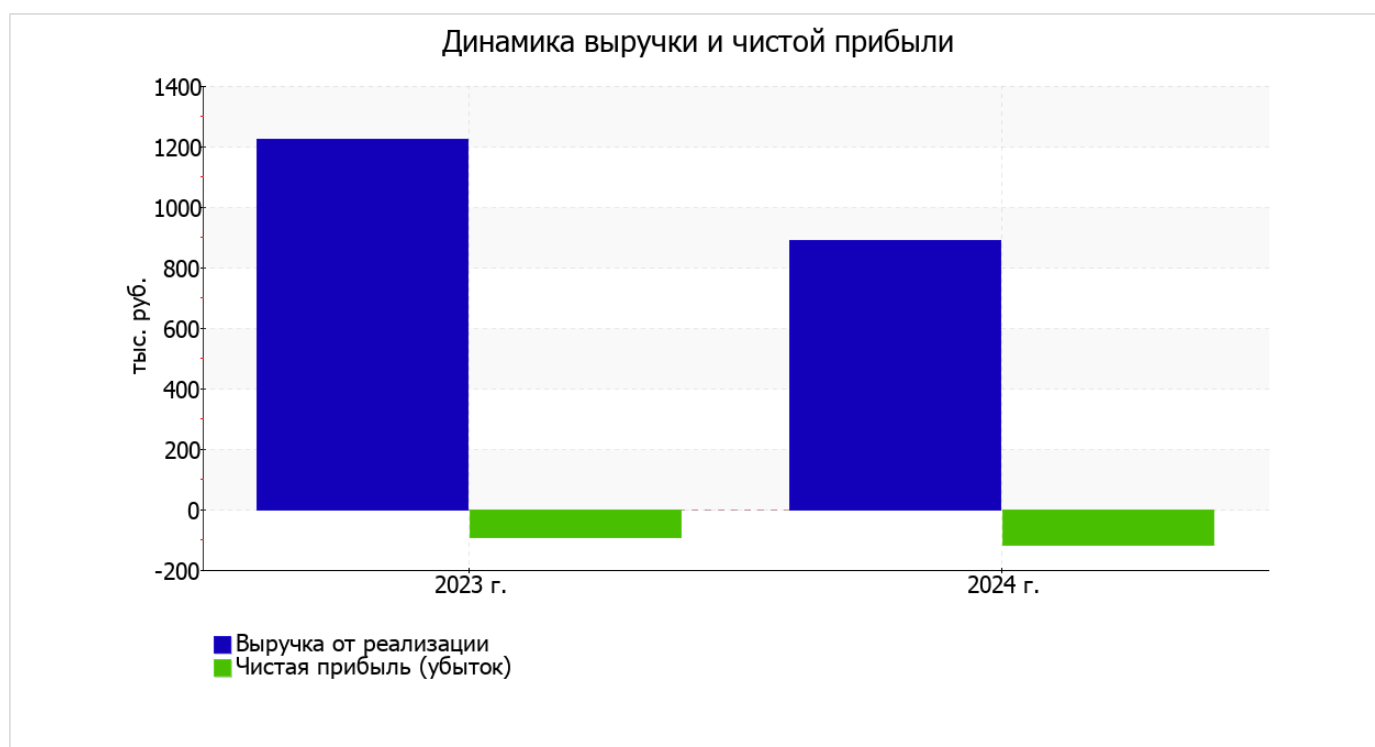
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **334** и **233** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-27,3%**) опережает изменение расходов (**-18,2%**)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация, в отличие от прошлого года, учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила 96 тыс. руб.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2023 г.	2024 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	1 224	890	-334	-27,3	1 057
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 279	1 046	-233	-18,2	1 163
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-55	-156	-101	↓	-106
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-	96	+96	-	48
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-55	-60	-5	↓	-58
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-37	-58	-21	↓	-48
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-92	-118	-26	↓	-105
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-92	-118	-26	↓	-105
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-70	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



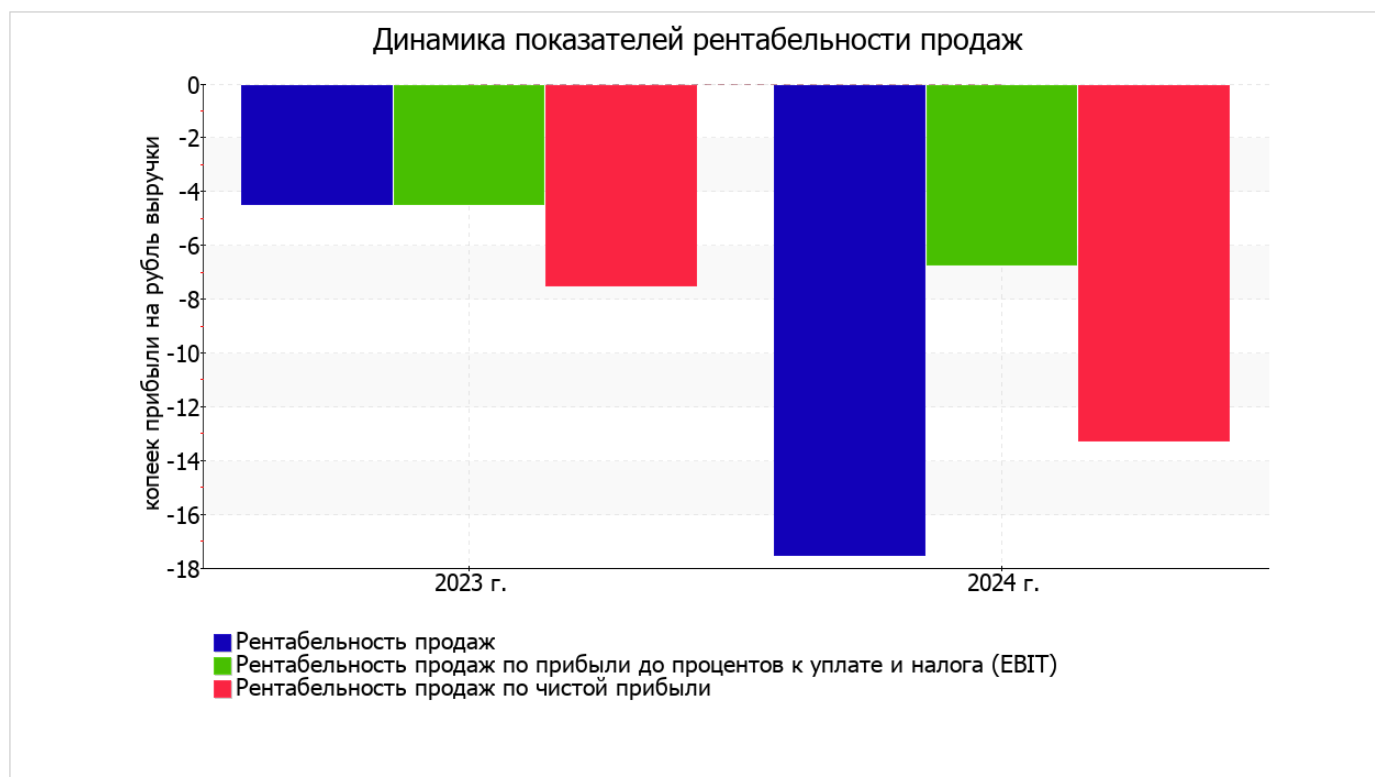
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2023 г.	2024 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: 12% и более.	-4,5	-17,5	-13	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-4,5	-6,7	-2,2	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	-7,5	-13,3	-5,8	↓

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2024 год имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности АО ПМК "БУИНСКАЯ" за данный период.

Рентабельность продаж за последний год составила **-17,5%**. К тому же имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (**-13%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2024 год составил **-6,7%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **-6,7** коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-25,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 16%.
Рентабельность активов (ROA)	-6,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-13,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес убыток в размере **0,257** руб.

за последний год значение рентабельности активов, равное **-6,2%**, не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

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. 2024 г.
	2024 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 192 и менее дн.)	536	0,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	0	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 107 дн.)	328	1,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	587	0,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 515 и менее дн.)	776	0,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	188	1,9

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

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 776 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели АО ПМК "БУИНСКАЯ".

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

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- существенно ниже нормативного значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- падение рентабельности продаж (-13 процентных пункта от рентабельности -4,5% за аналогичный период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 28% (нормальное значение для данной отрасли: 80% и более));
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за 2024 год получен убыток от продаж (-156 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-101 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -118 тыс. руб.;
- ухудшение финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки АО ПМК "БУИНСКАЯ" (-2,2 коп. от аналогичного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Следующие 4 показателя финансового положения организации имеют отрицательные значения:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (28%);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет неудовлетворительное значение (-0,18);
- ниже нормального значения коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Показатели финансового положения организации, имеющие хорошие значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормативному значению;
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние АО ПМК "БУИНСКАЯ" не в полной мере соответствует принятым нормативам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Но у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.