

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ПРОЕКТНО-ИЗЫСКАТЕЛЬСКИЙ ИНСТИТУТ "КУБАНЬВОДПРОЕКТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2310016660

Код причины постановки на учет (КПП): 231001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность в области инженерных изысканий, инженерно-технического проектирования, управления проектами строительства, выполнения строительного контроля и авторского надзора, предоставление технических консультаций в этих областях (ОКВЭД 71.12).

2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ПРОЕКТНО-ИЗЫСКАТЕЛЬСКИЙ ИНСТИТУТ "КУБАНЬВОДПРОЕКТ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

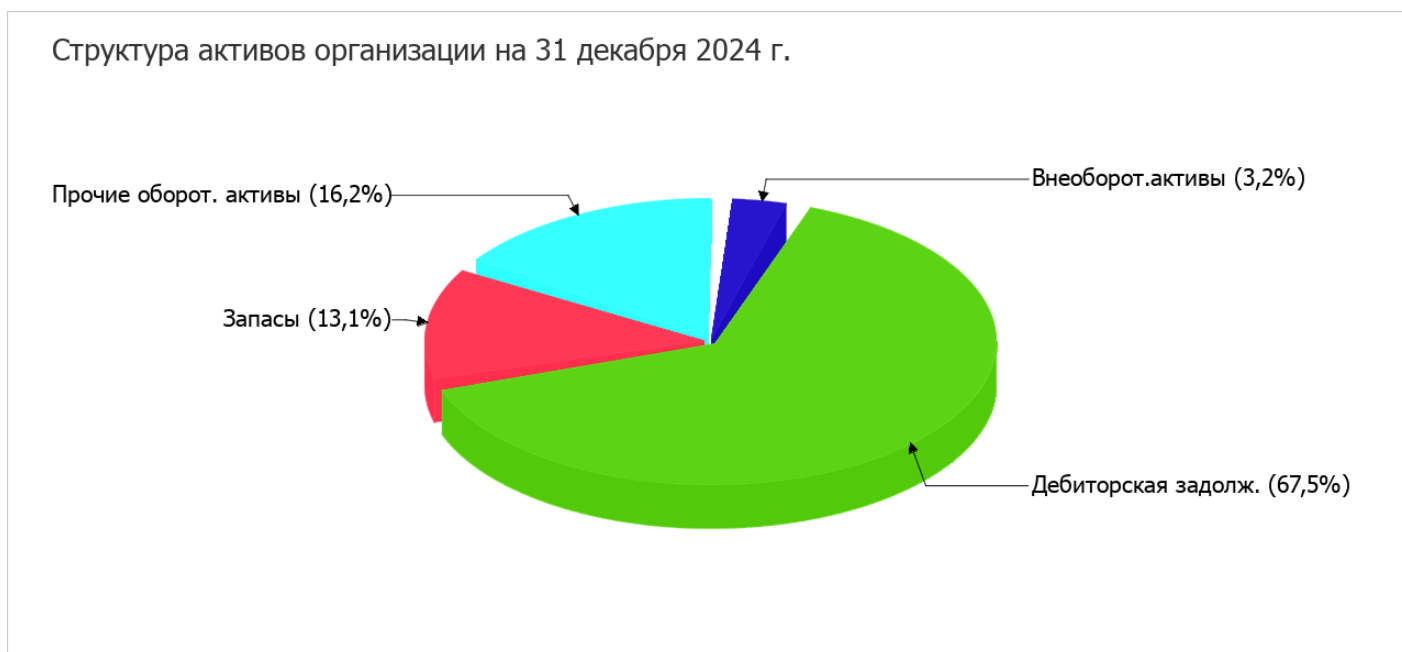
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	5 167	3 284	6,4	3,2	-1 883	-36,4
в том числе: основные средства	5 167	3 284	6,4	3,2	-1 883	-36,4
нематериальные активы	-	-	-	-	-	-
2. Оборотные, всего	75 078	99 632	93,6	96,8	+24 554	+32,7
в том числе: запасы	36 071	13 485	45	13,1	-22 586	-62,6
дебиторская задолженность	28 860	69 447	36	67,5	+40 587	+140,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	10 147	16 622	12,6	16,2	+6 475	+63,8
Пассив						
1. Собственный капитал	33 428	43 280	41,7	42,1	+9 852	+29,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	-	-	-	-	-	-
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	46 817	59 636	58,3	57,9	+12 819	+27,4
в том числе: заемные средства	7 295	16 362	9,1	15,9	+9 067	+124,3
Валюта баланса	80 245	102 916	100	100	+22 671	+28,3

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

Активы на 31.12.2024 характеризуются значительной долей (96,8%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь рассматриваемый период увеличились на **22 671** тыс. руб. (на **28,3%**). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на **9 852** тыс. руб.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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):

- дебиторская задолженность – **40 587** тыс. руб. (**77,5%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **11 675** тыс. руб. (**22,3%**)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- оценочные обязательства – **20 936** тыс. руб. (**52,5%**)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **9 852** тыс. руб. (**24,7%**)
- краткосрочные заемные средства – **9 067** тыс. руб. (**22,7%**)

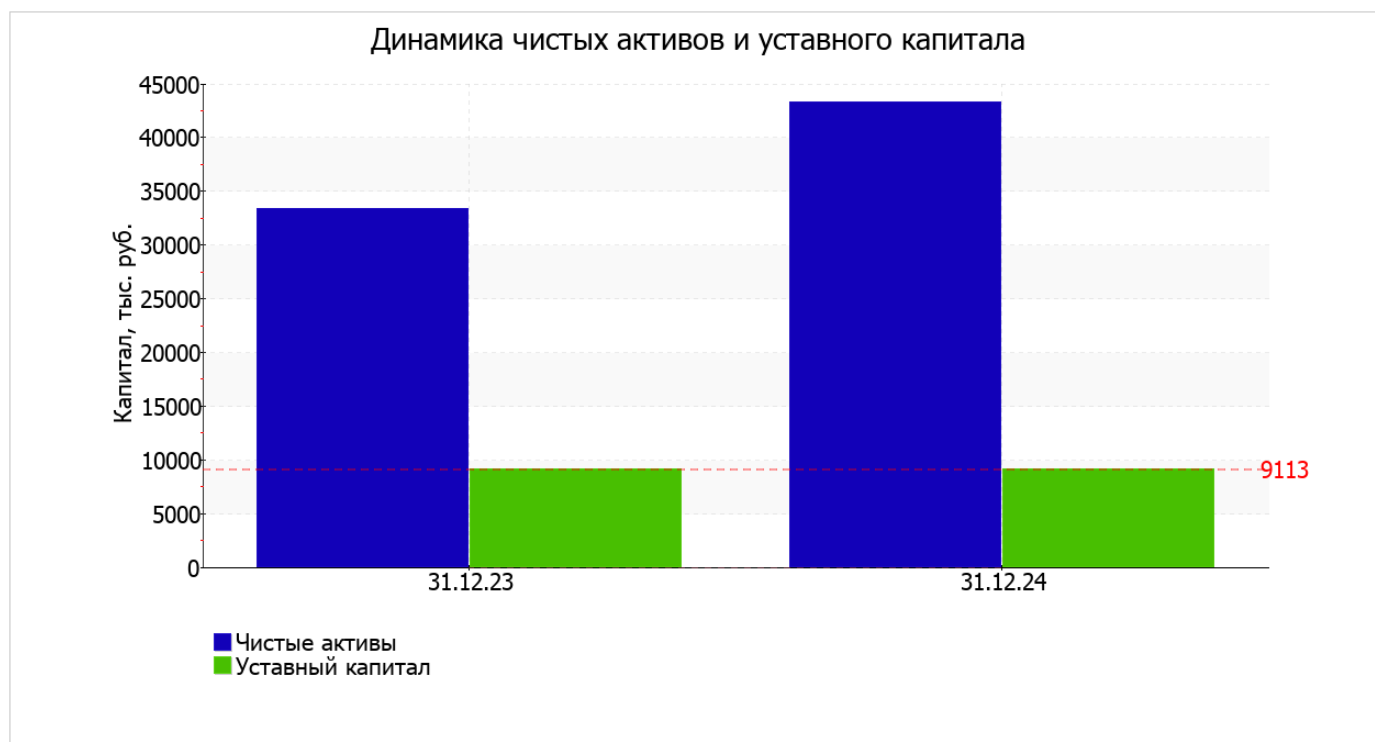
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-22 586 тыс. руб. и -17 184 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода значение собственного капитала составило 43 280,0 тыс. руб., вместе с тем, на 31.12.2023 собственный капитал организации равнялся 33 428,0 тыс. руб. (имел место рост на 9 852,0 тыс. руб., или на 29,5%).

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	33 428	43 280	41,7	42,1	+9 852	+29,5
2. Уставный капитал	9 113	9 113	11,4	8,9	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	24 315	34 167	30,3	33,2	+9 852	+40,5

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2024 намного (в 4,7 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 29,5% 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

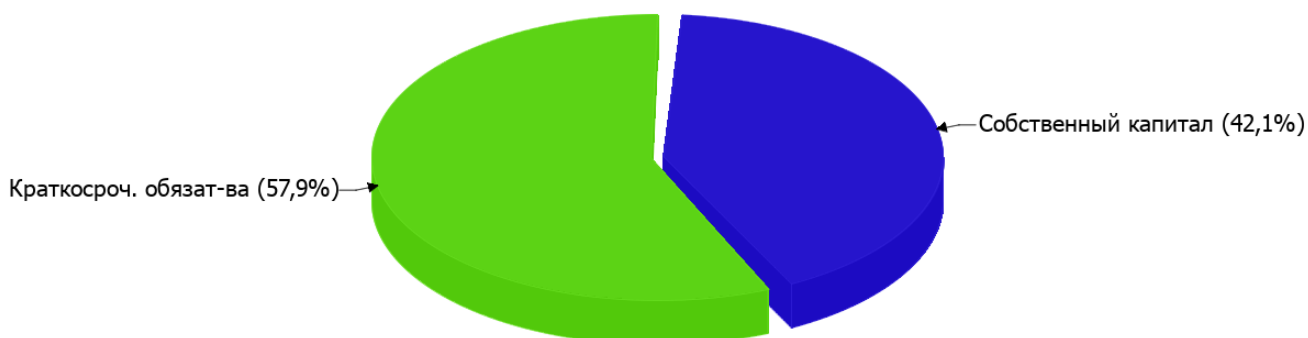
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,42	0,42	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,38	0,4	+0,02	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,42	0,42	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,85	0,92	+0,07	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,78	2,97	+2,19	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 последний день анализируемого периода составил **0,42**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за последний год произошло незначительное повышение коэффициента автономии.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Следует отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



за год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами увеличился на **0,02** и составил **0,4**. коэффициент на 31 декабря 2024 г. демонстрирует исключительно хорошее значение.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций несколько вырос, составив **0,42**. Значение коэффициента на 31 декабря 2024 г. значительно ниже допустимой величины.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2024 г. составил **2,97**. за год имело место стремительное, на **2,19**, повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2024 демонстрирует исключительно хорошее значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации 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	1,6	1,67	+0,07	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,83	1,44	+0,61	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,22	0,28	+0,06	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,25.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,67**) не соответствует норме. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **0,07**.

Коэффициент быстрой ликвидности имеет значение, укладывающееся в норму (**1,44**). Это означает, что у АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ПРОЕКТНО-ИЗЫСКАТЕЛЬСКИЙ ИНСТИТУТ "КУБАНЬВОДПРОЕКТ" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Соответствующим норме, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,28** при норме 0,25). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,06**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ПРОЕКТНО-ИЗЫСКАТЕЛЬСКИЙ ИНСТИТУТ "КУБАНЬВОДПРОЕКТ" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **36 763** тыс. руб., что составляет 24,7% от выручки. В отличие от анализируемого, в предыдущем периоде имел место убыток в размере **23 339** тыс. руб.

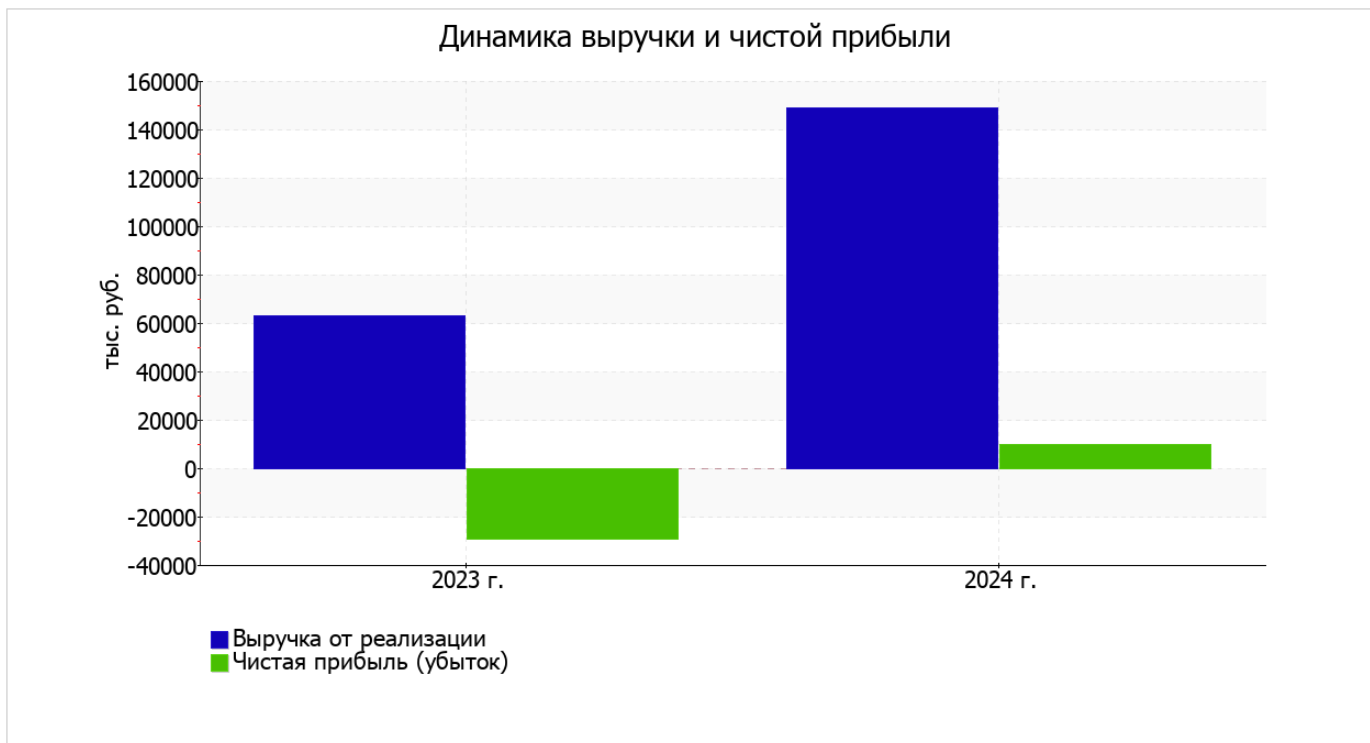
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 86 033 и 25 931 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+136,8%) опережает изменение расходов (+30,1%)

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

убыток от прочих операций за год составил 24 191 тыс. руб., что на 20 697 тыс. руб. (в 6,9 раза) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

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	62 893	148 926	+86 033	+136,8	105 910
2. Расходы по обычным видам деятельности	86 232	112 163	+25 931	+30,1	99 198
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-23 339	36 763	+60 102	↑	6 712
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-2 796	-23 123	-20 327	↓	-12 960
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-26 135	13 640	+39 775	↑	-6 248
6. Проценты к уплате	698	1 068	+370	+53	883
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-2 638	-2 720	-82	↓	-2 679
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-29 471	9 852	+39 323	↑	-9 810
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-29 471	9 852	+39 323	↑	-9 810
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	9 852	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ПРОЕКТНО-ИЗЫСКАТЕЛЬСКИЙ ИНСТИТУТ "КУБАНЬВОДПРОЕКТ" в течение всего анализируемого периода.



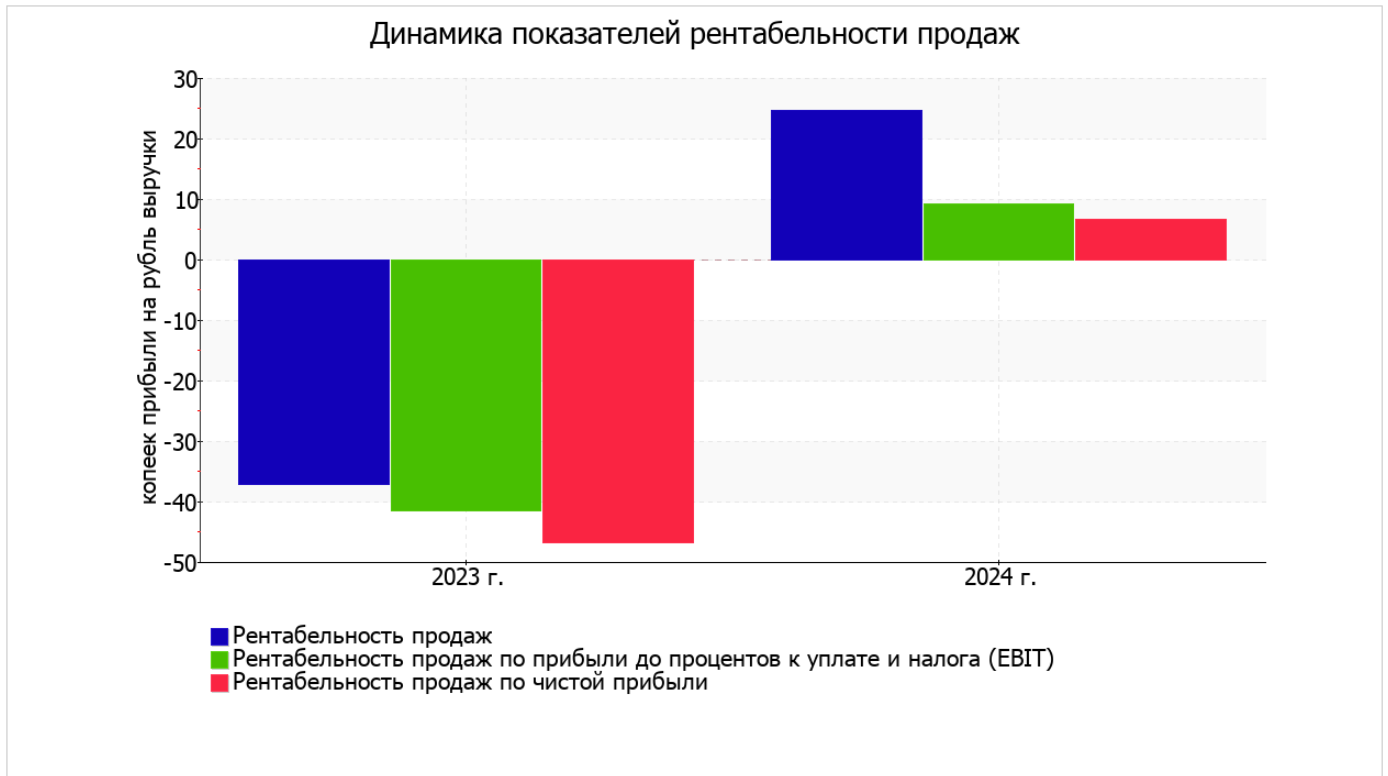
3.2. Анализ рентабельности

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.	-37,1	24,7	+61,8	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-41,6	9,2	+50,8	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 6%.	-46,9	6,6	+53,5	↑

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ПРОЕКТНО-ИЗЫСКАТЕЛЬСКИЙ ИНСТИТУТ "КУБАНЬВОДПРОЕКТ".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 24,7% от полученной выручки. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+61,8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 составил 9,2%. То есть в каждом рубле выручки АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ПРОЕКТНО-ИЗЫСКАТЕЛЬСКИЙ ИНСТИТУТ "КУБАНЬВОДПРОЕКТ" содержалось 9,2 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
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	25,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	10,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: не менее 12%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	35,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **0,256** руб. чистой прибыли. за последний год рентабельность активов имеет значение, не укладывающееся в норматив (**10,7%**).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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. 2024 г.
	2024 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 196 и менее дн.)	215	1,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	81	4,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 106 и менее дн.)	121	3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	57	6,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 228 и менее дн.)	225	1,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	94	3,9

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 225 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 81 день, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ПРОЕКТНО-ИЗЫСКАТЕЛЬСКИЙ ИНСТИТУТ "КУБАНЬВОДПРОЕКТ".

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение – 0,4;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- рост рентабельности продаж (+61,8 процентных пункта от рентабельности -37,1% за аналогичный период прошлого года);
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2024 год получена прибыль от продаж (36 763 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+60 102 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2024 год составила 9 852 тыс. руб. (+39 323 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+50,8 коп. к -41,6 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

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

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,42);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- низкая рентабельность активов (10,7% за 2024 год).

Следующие 2 показателя финансового положения организации имеют положительные значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормативному значению;
- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов организации.

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **42%** (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%).

Приведенный анализ свидетельствует о положительном финансовом состоянии АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ПРОЕКТНО-ИЗЫСКАТЕЛЬСКИЙ ИНСТИТУТ "КУБАНЬВОДПРОЕКТ", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.