

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАО "ШАДРИНСКИЙ ЗАВОД ЖБИМ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4502018714

Код причины постановки на учет (КПП): 450201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство изделий из бетона для использования в строительстве (ОКВЭД 23.61).

## 2. Анализ финансового положения ЗАО "ШАДРИНСКИЙ ЗАВОД ЖБИМ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

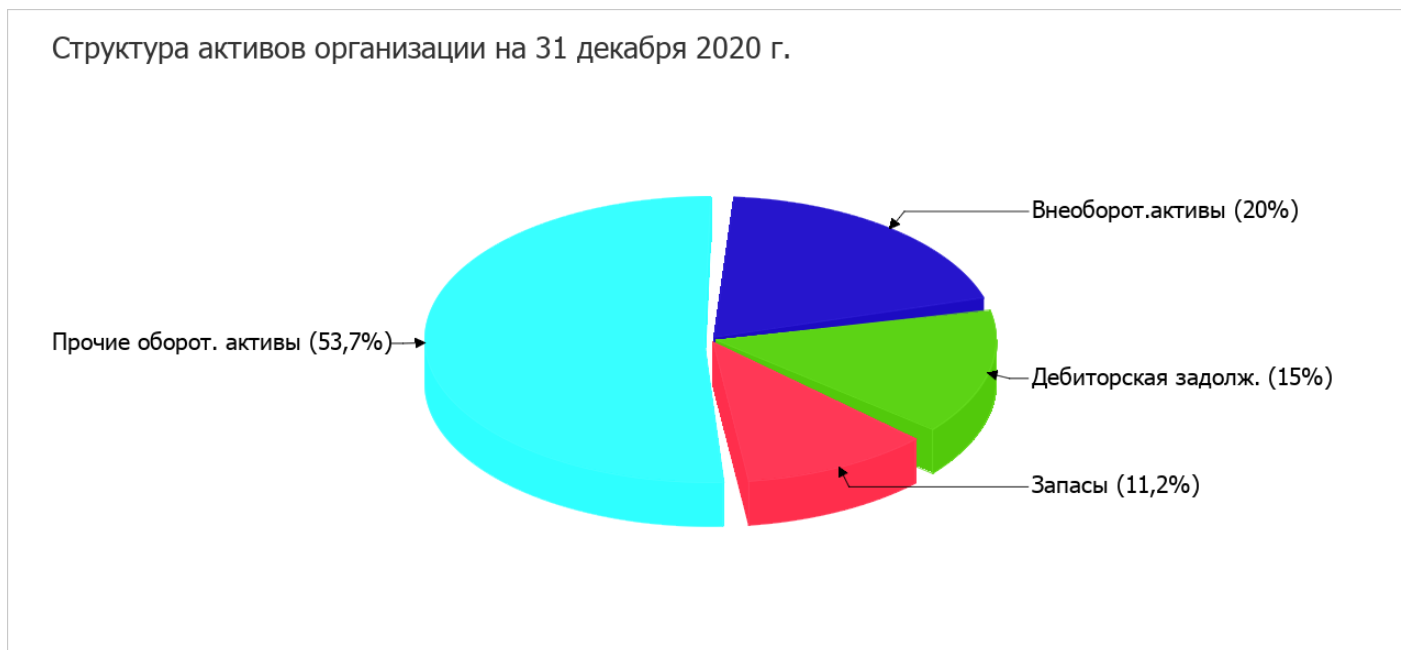
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	35 668	40 084	17,4	20	+4 416	+12,4
в том числе: основные средства	12 227	10 095	6	5	-2 132	-17,4
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	169 328	159 939	82,6	80	-9 389	-5,5
в том числе: запасы	25 011	22 496	12,2	11,2	-2 515	-10,1
дебиторская задолженность	34 025	29 986	16,6	15	-4 039	-11,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	97 894	96 090	47,8	48	-1 804	-1,8
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	77 651	47 414	37,9	23,7	-30 237	-38,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	71 535	98 390	34,9	49,2	+26 855	+37,5
в том числе: заемные средства	60 598	88 332	29,6	44,2	+27 734	+45,8
3. Краткосрочные обязательства*, всего	55 810	54 219	27,2	27,1	-1 591	-2,9

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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
в том числе: заемные средства	1 041	1 041	0,5	0,5	-	-
Валюта баланса	204 996	200 023	100	100	-4 973	-2,4

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

Активы на 31.12.2020 характеризуются следующим соотношением: 20% внеоборотных активов и 80% текущих. Активы организации за год несколько уменьшились (на 2,4%). Отмечая снижение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 38,9%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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):

- дебиторская задолженность – 4 039 тыс. руб. (35,1%)
- запасы – 2 515 тыс. руб. (21,8%)
- основные средства – 2 132 тыс. руб. (18,5%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 1 804 тыс. руб. (15,7%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (-30 237 тыс. руб., или 92,4% вклада в снижение пассивов организации в течение анализируемого периода).

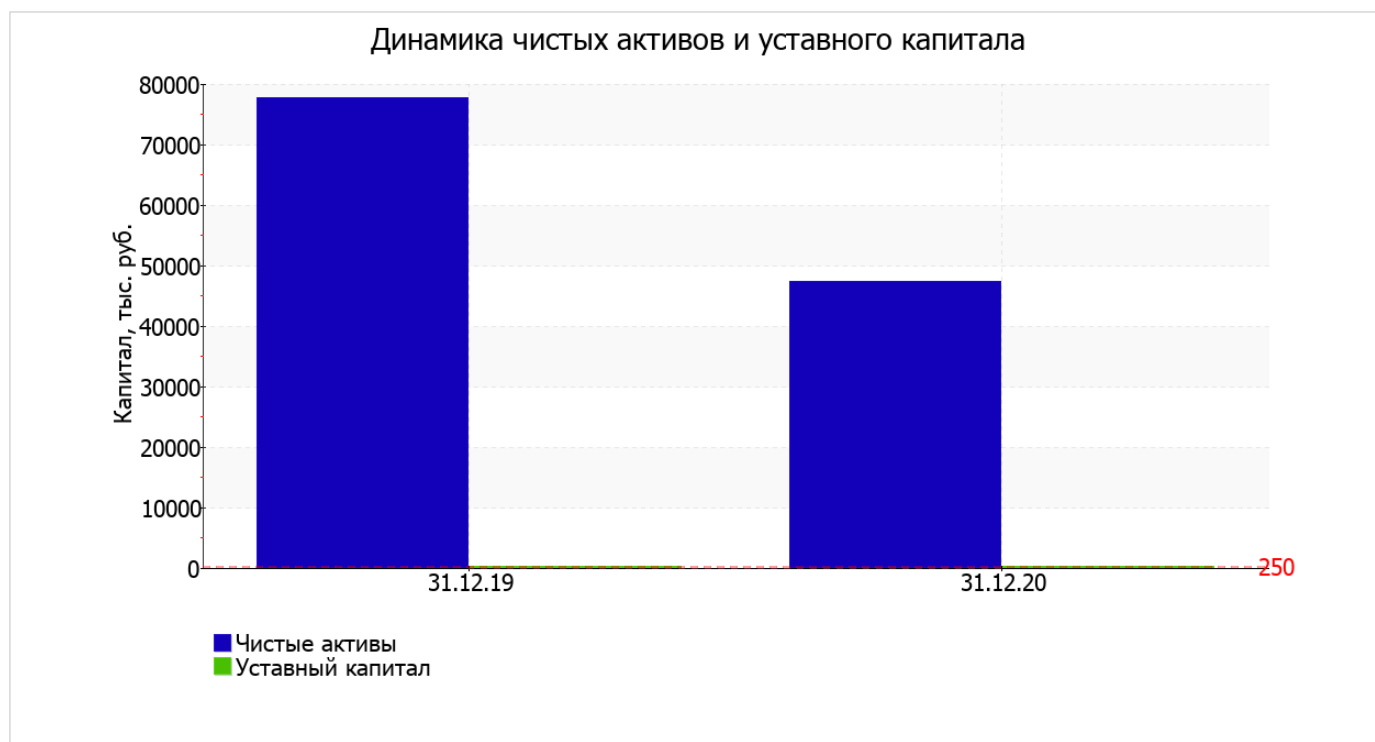
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "отложенные налоговые активы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (+6 548 тыс. руб. и +27 734 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31 декабря 2020 г. равнялся 47 414,0 тыс. руб. собственный капитал организации снизился за год на 30 237,0 тыс. руб., или на 38,9%.

## 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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
1. Чистые активы	77 651	47 414	37,9	23,7	-30 237	-38,9
2. Уставный капитал	250	250	0,1	0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	77 401	47 164	37,8	23,6	-30 237	-39,1

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2020 намного (в 189,7 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 38,9% за последний год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. 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
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	0,38	0,24	-0,14	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,25	0,05	-0,2	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,73	0,73	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,54	0,15	-0,39	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,68	0,33	-1,35	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,44	0,36	-0,08	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,24**. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**24%**) в общем капитале организации. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии сильно уменьшился (на **0,14**).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2020) равнялся **0,05**, что на **0,2** меньше, чем на 31.12.2019. по состоянию на 31.12.2020 значение коэффициента можно считать неудовлетворительным.

за весь анализируемый период произошел несущественный рост коэффициента покрытия инвестиций – до **0,73** (прирост менее чем на **0,01**). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2020 ниже допустимой величины.

в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов очень сильно уменьшился на **1,35** и составил **0,33**. на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не укладывается в норму.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода доля краткосрочной задолженности составляет 1/3, а долгосрочной задолженности – 2/3. При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 8,3%.

## 2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	3,03	2,95	-0,08	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,36	2,33	-0,03	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,75	1,77	+0,02	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **2,95**. При этом в течение анализируемого периода имело место ухудшение значения показателя – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,08**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – **2,33** при норме 0,8. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**1,77** при норме 0,15). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,02**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ЗАО "ШАДРИНСКИЙ ЗАВОД ЖБИМ" за последний год приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **33 768** тыс. руб., что составило 280,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на **10 730** тыс. руб., или на **24,1%**.

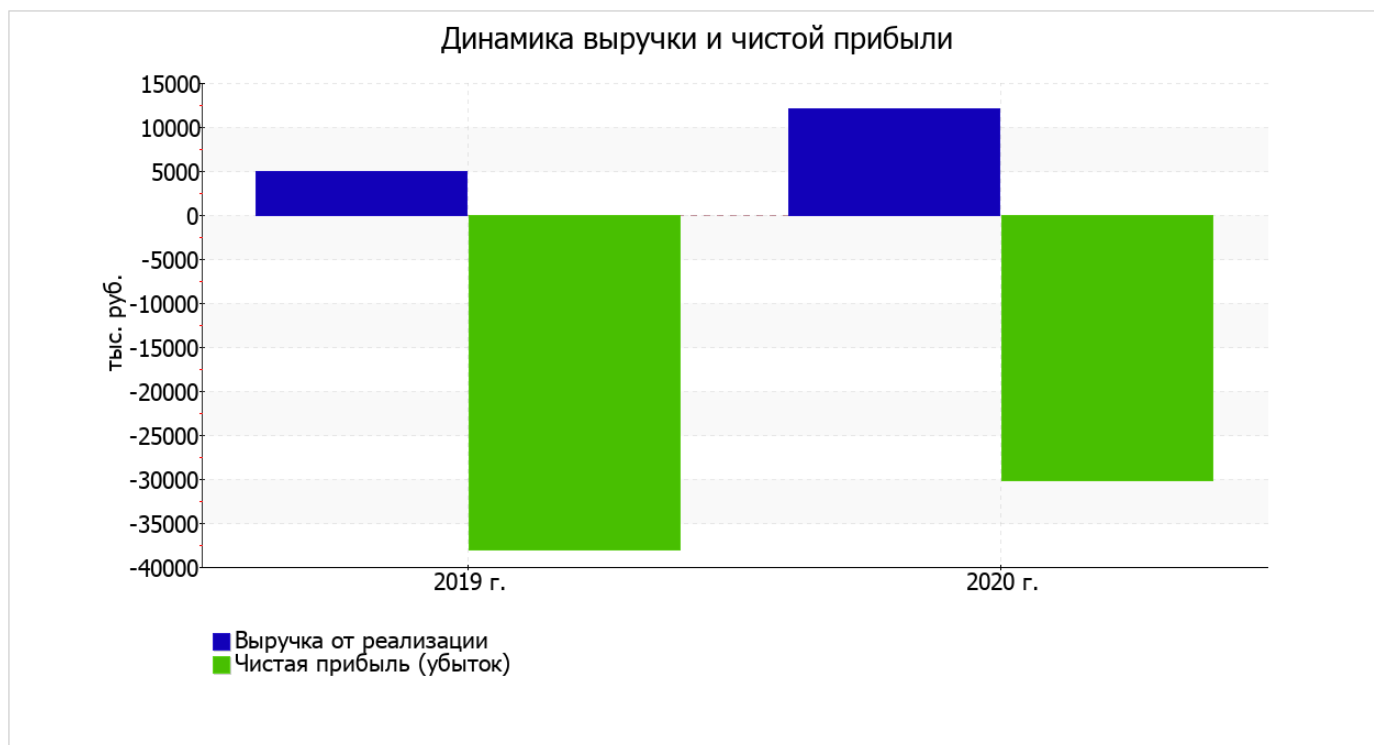
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось увеличение выручки от продаж на **7 056** тыс. руб. при одновременном снижении на **3 674** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

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.

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил **3 879** тыс. руб., что на 2 293 тыс. руб. (144,6%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 11,5% от абсолютной величины убытка от продаж за анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2019 г.	2020 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	4 981	12 037	+7 056	+141,7	8 509
2. Расходы по обычным видам деятельности	49 479	45 805	-3 674	-7,4	47 642
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-44 498	-33 768	+10 730	↑	-39 133
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	804	584	-220	-27,4	694
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-43 694	-33 184	+10 510	↑	-38 439
6. Проценты к уплате	2 390	4 463	+2 073	+86,7	3 427
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	8 058	7 426	-632	-7,8	7 742
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-38 026	-30 221	+7 805	↑	-34 124
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-38 026	-30 221	+7 805	↑	-34 124
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-30 237	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ЗАО "ШАДРИНСКИЙ ЗАВОД ЖБИМ" в течение всего анализируемого периода.



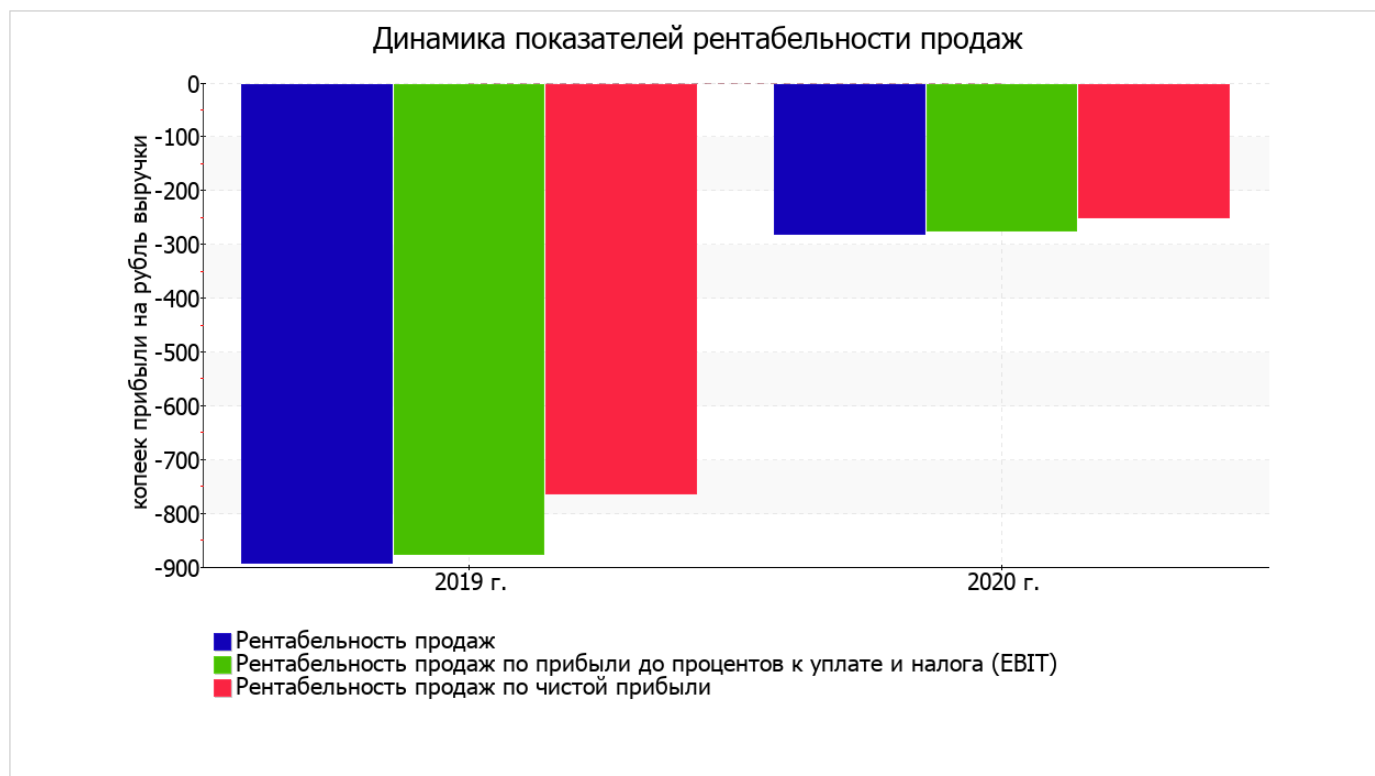
### 3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2019 г.	2020 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 4%.	-893,4	-280,5	+612,9	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-877,2	-275,7	+601,5	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	-763,4	-251,1	+512,3	↑

[За последний период] организация получила убыток как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило отрицательные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности за данный период.

Рентабельность продаж за период 01.01–31.12.2020 составила **-280,5%**. Однако имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (**+612,9%**).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составила **-275,7%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ЗАО "ШАДРИНСКИЙ ЗАВОД ЖБИМ" содержалось **-275,7** коп. убытка 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
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-48,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-14,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-22,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **0,482** руб. убытка.

за 2020 год значение рентабельности активов, равное **-14,9%**, не соответствует 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. 2020 г.
	2020 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 143 дн.)	5 006	0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 51 и менее дн.)	190	1,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 52 и менее дн.)	973	0,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	1 607	0,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 212 и менее дн.)	6 158	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	1 901	0,2

\* 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 6158 календарных дней (т.е. 17 лет). При этом требуется 190 дней, 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 ЗАО "ШАДРИНСКИЙ ЗАВОД ЖБИМ" за весь рассматриваемый период.

Показатели финансового положения и результатов деятельности ЗАО "ШАДРИНСКИЙ ЗАВОД ЖБИМ", имеющие неудовлетворительные значения:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (24%);
- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,05, можно считать неудовлетворительным;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 73% от общего капитала организации);
- за последний год получен убыток от продаж (-33 768 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+10 730 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -30 221 тыс. руб. (+7 805 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить следующие:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению.

С хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

Показатели результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- снижение убыточности продаж (+612,9 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной -893,4%);
- снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+601,5 коп. с рубля расходов от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Как видно из приведенного анализа, основная масса финансовых показателей укладывается в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ЗАО "ШАДРИНСКИЙ ЗАВОД ЖБИМ" имеются все возможности для эффективной деятельности.