

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Акционерное общество "Завод Железобетонных Конструкций"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5243000643

Код причины постановки на учет (КПП): 520201001

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 Акционерное общество "Завод Железобетонных Конструкций"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

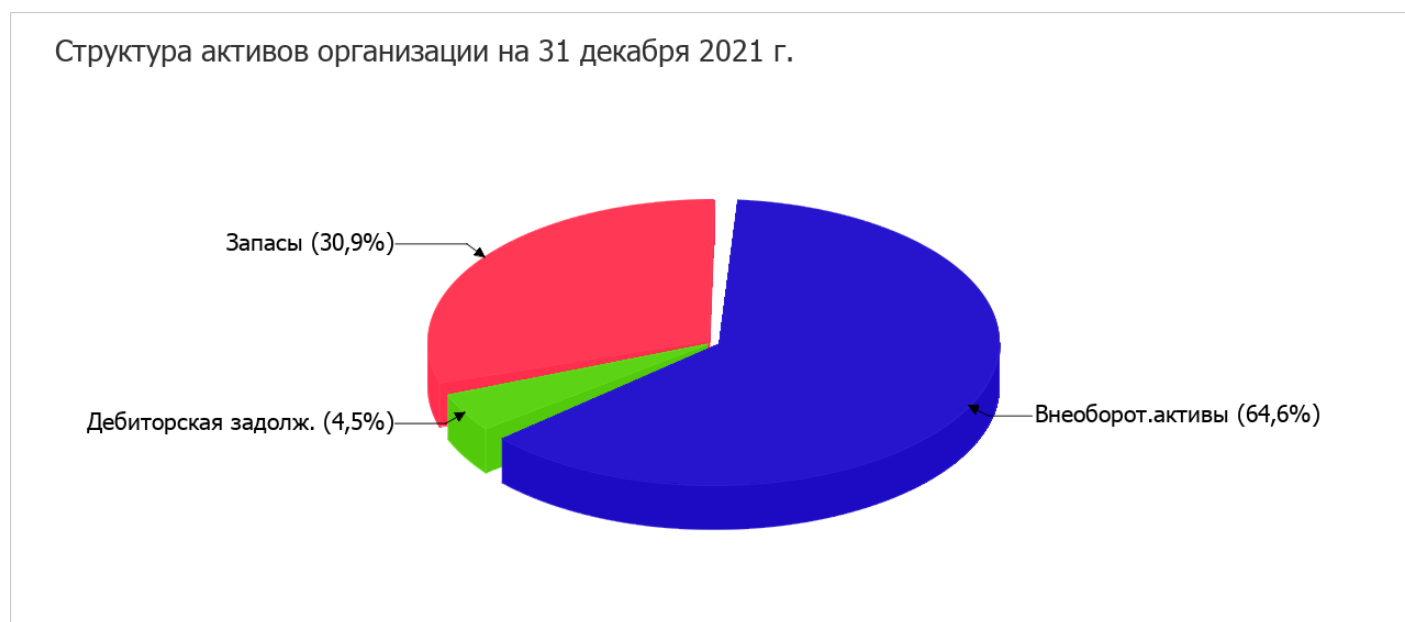
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	200 723	200 452	72,2	64,6	-271	-0,1
в том числе: основные средства	200 723	200 452	72,2	64,6	-271	-0,1
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	77 292	110 001	27,8	35,4	+32 709	+42,3
в том числе: запасы	65 260	95 895	23,5	30,9	+30 635	+46,9
дебиторская задолженность	10 053	13 987	3,6	4,5	+3 934	+39,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	21	2	<0,1	<0,1	-19	-90,5
Пассив						
1. Собственный капитал	205 523	238 983	73,9	77	+33 460	+16,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	8 338	8 298	3	2,7	-40	-0,5
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	64 154	63 172	23,1	20,3	-982	-1,5

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	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	278 015	310 453	100	100	+32 438	+11,7

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31 декабря 2021 г. в активах организации доля текущих активов составляет одну треть, а внеоборотных средств, соответственно, две третьих. Активы организации за год увеличились на **32 438** тыс. руб. (на **11,7%**). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на **16,3%**. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

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



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 – **30 635** тыс. руб. (**88,6%**)
- дебиторская задолженность – **3 934** тыс. руб. (**11,4%**)

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (**+33 469** тыс. руб., или **100%** вклада в прирост пассивов организации за весь рассматриваемый период).

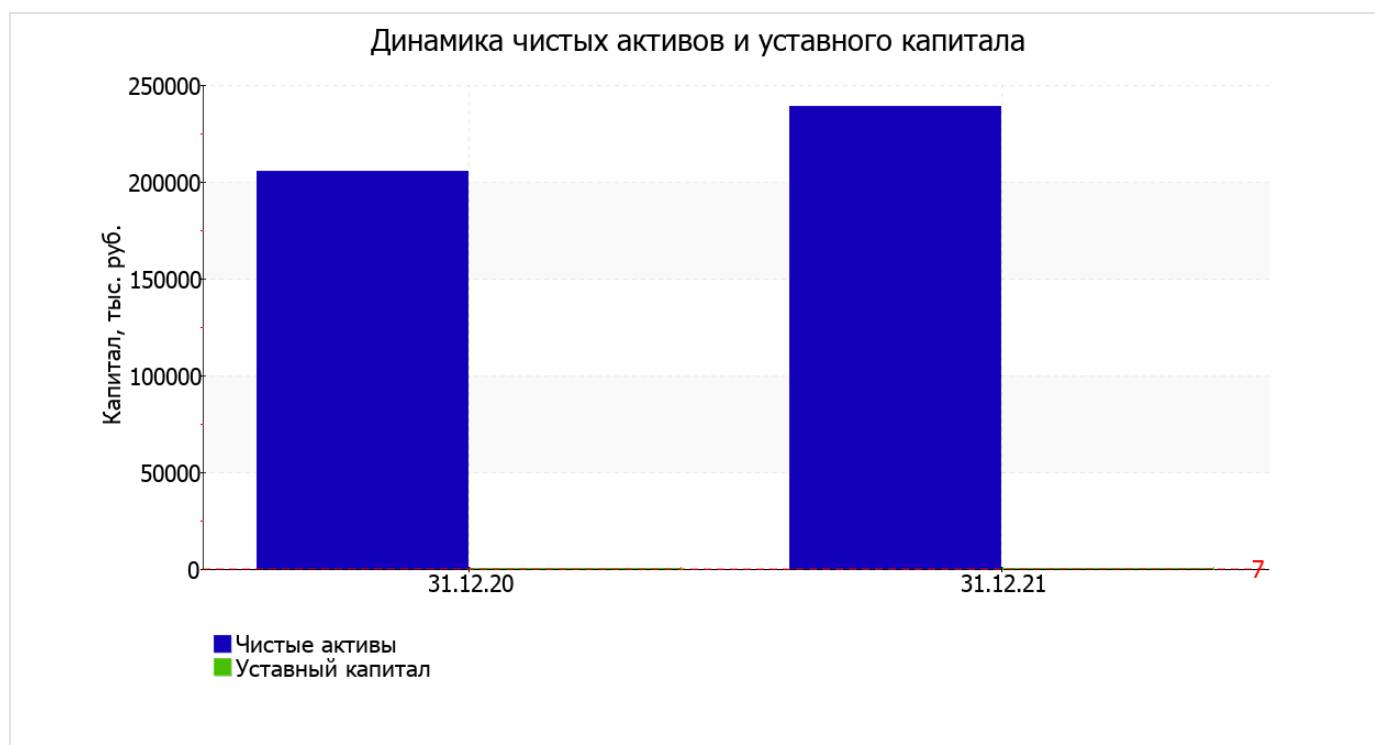
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие оборотные активы" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (**-1 841** тыс. руб. и **-982** тыс. руб. соответственно).

по состоянию на 31.12.2021 значение собственного капитала составило **238 983,0** тыс. руб. за весь анализируемый период собственный капитал организации увеличился на **33 460,0** тыс. руб., или на **16,3%**.

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	205 523	238 983	73,9	77	+33 460	+16,3
2. Уставный капитал	7	7	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	205 516	238 976	73,9	77	+33 460	+16,3

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2021 намного (в **34 140,4** раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на **16,3%** за весь анализируемый период. 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

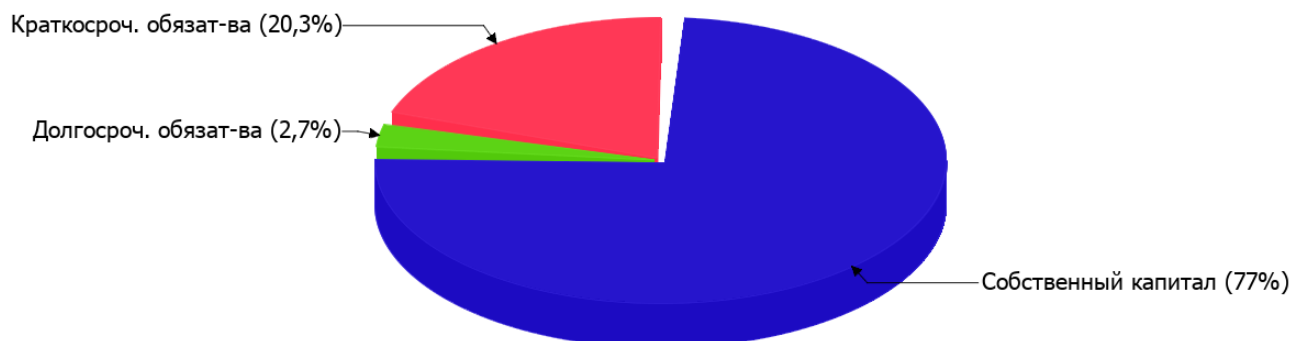
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент автономии	0,74	0,77	+0,03	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,06	0,35	+0,29	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,77	0,8	+0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,02	0,16	+0,14	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,07	0,4	+0,33	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,88	0,88	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2021 составил 0,77. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (77%) в общем капитале; акционерное общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. отмечен некоторый рост коэффициента автономии (на 0,03).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2021 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период резко вырос – с 0,06 до 0,35 (т. е. +0,29). на 31.12.2021 значение коэффициента является очень хорошим.

за год отмечено повышение коэффициента покрытия инвестиций до **0,8 (+0,03)**. Значение коэффициента на 31 декабря 2021 г. соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **80%**).

на 31 декабря 2021 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **0,4**. за весь анализируемый период произошел стремительный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **0,33**. на 31 декабря 2021 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативу.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (88,4% и 11,6% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

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	1,2	1,74	+0,54	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,16	0,22	+0,06	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	<0,01	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**1,74** против нормативного значения 1,8). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за год коэффициент вырос на **0,54**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,8. В данном случае его значение составило **0,22**. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Ниже нормы, как и два другие коэффициента, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**<0,01** при норме 0,15). При этом с начала периода коэффициент абсолютной ликвидности остался неизменным.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности Акционерное общество "Завод Железобетонных Конструкций" за последний год приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **41 664** тыс. руб., что составляет 11,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **20 834** тыс. руб., или на **100%**.

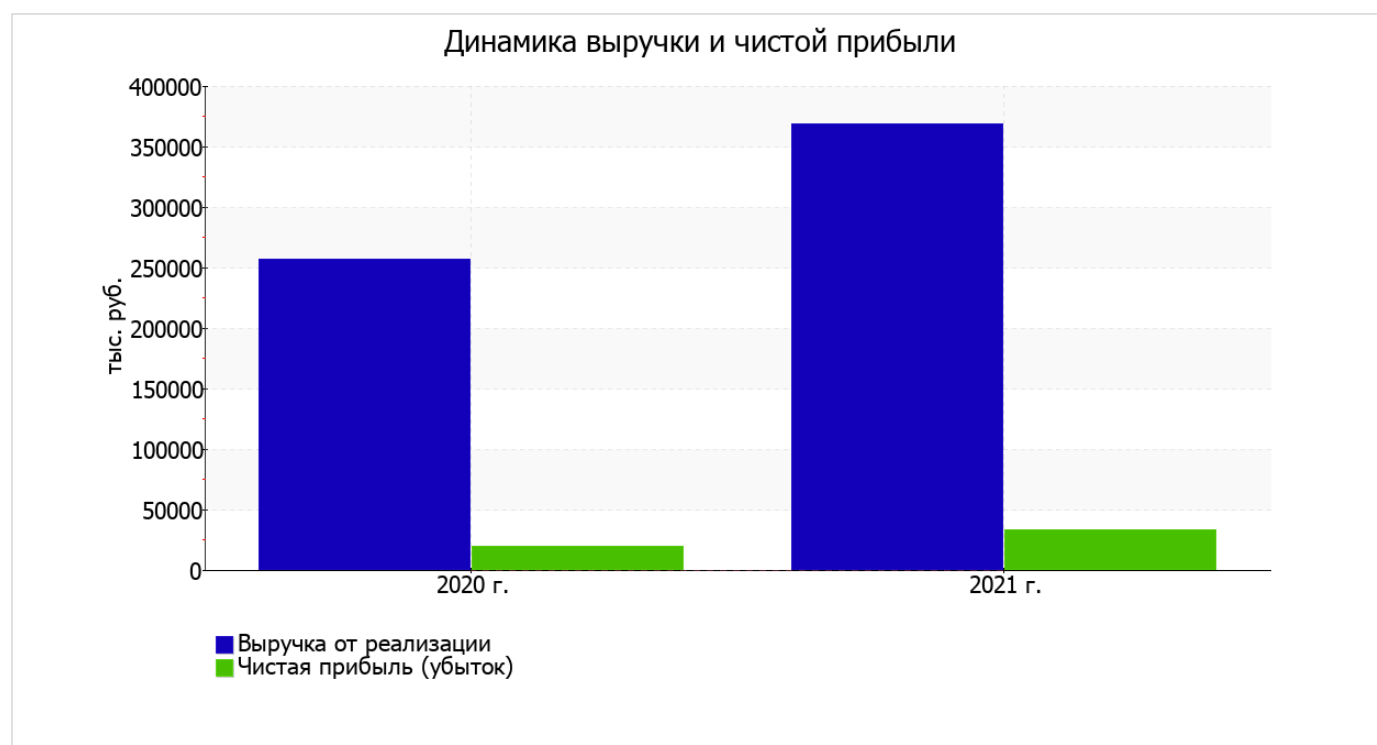
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **111 802** и **90 968** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**+43,5%**) опережает изменение расходов (**+38,5%**)

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 реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил **933** тыс. руб., что на 4 898 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов 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	256 900	368 702	+111 802	+43,5	312 801
2. Расходы по обычным видам деятельности	236 070	327 038	+90 968	+38,5	281 554
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	20 830	41 664	+20 834	+100	31 247
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	3 965	-933	-4 898	↓	1 516
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	24 795	40 731	+15 936	+64,3	32 763
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-5 685	-7 271	-1 586	↓	-6 478
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	19 110	33 460	+14 350	+75,1	26 285
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	18 245	33 451	+15 206	+83,3	25 848
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	33 469	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Акционерное общество "Завод Железобетонных Конструкций" в течение всего анализируемого периода.



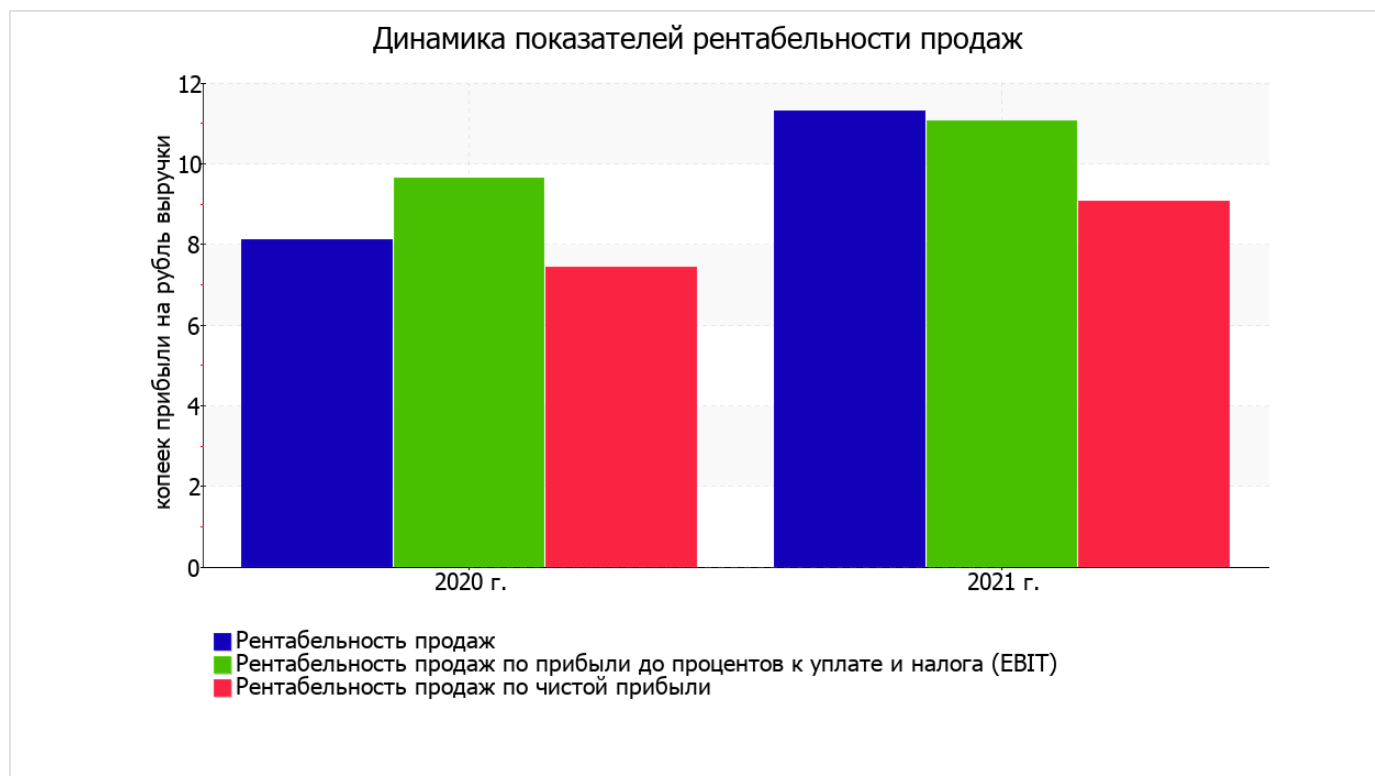
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 4%.	8,1	11,3	+3,2	+39,4
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	9,7	11	+1,3	+14,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	7,4	9,1	+1,7	+22

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

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет **11,3%** от полученной выручки. Более того, имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2020) **(+3,2%)**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2021 год составил **11%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **11** 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
	2021 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	15,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	11,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	17,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,151 руб.

за последний год рентабельность активов демонстрирует исключительно хорошее значение – 11,4%.

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. 2021 г.
	2021 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 143 и менее дн.)	93	3,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 51 дн.)	90	4,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 52 и менее дн.)	12	30,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	63	5,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 212 и менее дн.)	291	1,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	220	1,7

* 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 291 календарный день. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 90 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Акционерное общество "Завод Железобетонных Конструкций".

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- на 31.12.2021 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение – **0,35**;
- отличная рентабельность активов (**11,4%** за последний год);
- положительная динамика рентабельности продаж (**+3,2** процентных пункта от рентабельности **8,1%** за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за 2021 год получена прибыль от продаж (**41 664** тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+20 834 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 составила **33 460** тыс. руб. (+14 350 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**+1,3** коп. к **9,7** коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- существенно ниже нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Показатели финансового положения организации, имеющие хорошие значения:

- коэффициент автономии неоправданно высок (**0,77**);
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **80%** в общей сумме капитала организации).

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Показателем, негативно характеризующим финансовое положение организации, является следующий – коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы.

Приведенный анализ свидетельствует о положительном финансовом состоянии Акционерное общество "Завод Железобетонных Конструкций", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.