

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЯРОСЛАВСКИЙ ЗАВОД "СТРОЙТЕХНИКА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7605002084

Код причины постановки на учет (КПП): 760501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство прочих насосов и компрессоров (ОКВЭД 28.13).

## 2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЯРОСЛАВСКИЙ ЗАВОД "СТРОЙТЕХНИКА"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

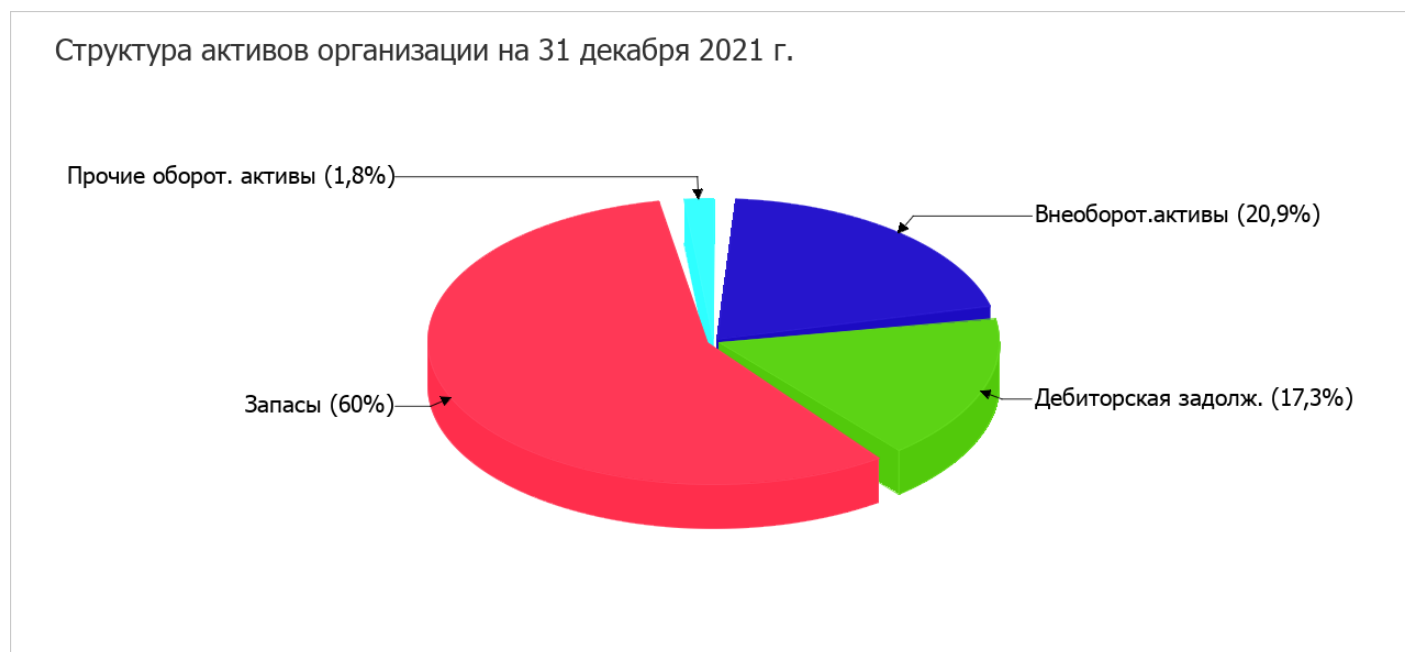
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	12 325	11 152	24,8	20,9	-1 173	-9,5
в том числе: основные средства	12 325	11 152	24,8	20,9	-1 173	-9,5
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	37 282	42 272	75,2	79,1	+4 990	+13,4
в том числе: запасы	26 130	32 080	52,7	60	+5 950	+22,8
дебиторская задолженность	9 059	9 246	18,3	17,3	+187	+2,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	2 093	946	4,2	1,8	-1 147	-54,8
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	9 020	9 066	18,2	17	+46	+0,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	14 400	5 286	29	9,9	-9 114	-63,3
в том числе: заемные средства	14 400	5 286	29	9,9	-9 114	-63,3
3. Краткосрочные обязательства*, всего	26 187	39 072	52,8	73,1	+12 885	+49,2

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	2 238	1 868	4,5	3,5	-370	-16,5
Валюта баланса	49 607	53 424	100	100	+3 817	+7,7

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

Активы по состоянию на 31.12.2021 характеризуются следующим соотношением: 20,9% внеоборотных активов и 79,1% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 3 817 тыс. руб. (на 7,7%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 0,5%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



Рост активов организации связан, главным образом, с ростом показателя по строке "запасы" на 5 950 тыс. руб. (или 97% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (+13 255 тыс. руб., или 99,7% вклада в прирост пассивов организации за весь рассматриваемый период).

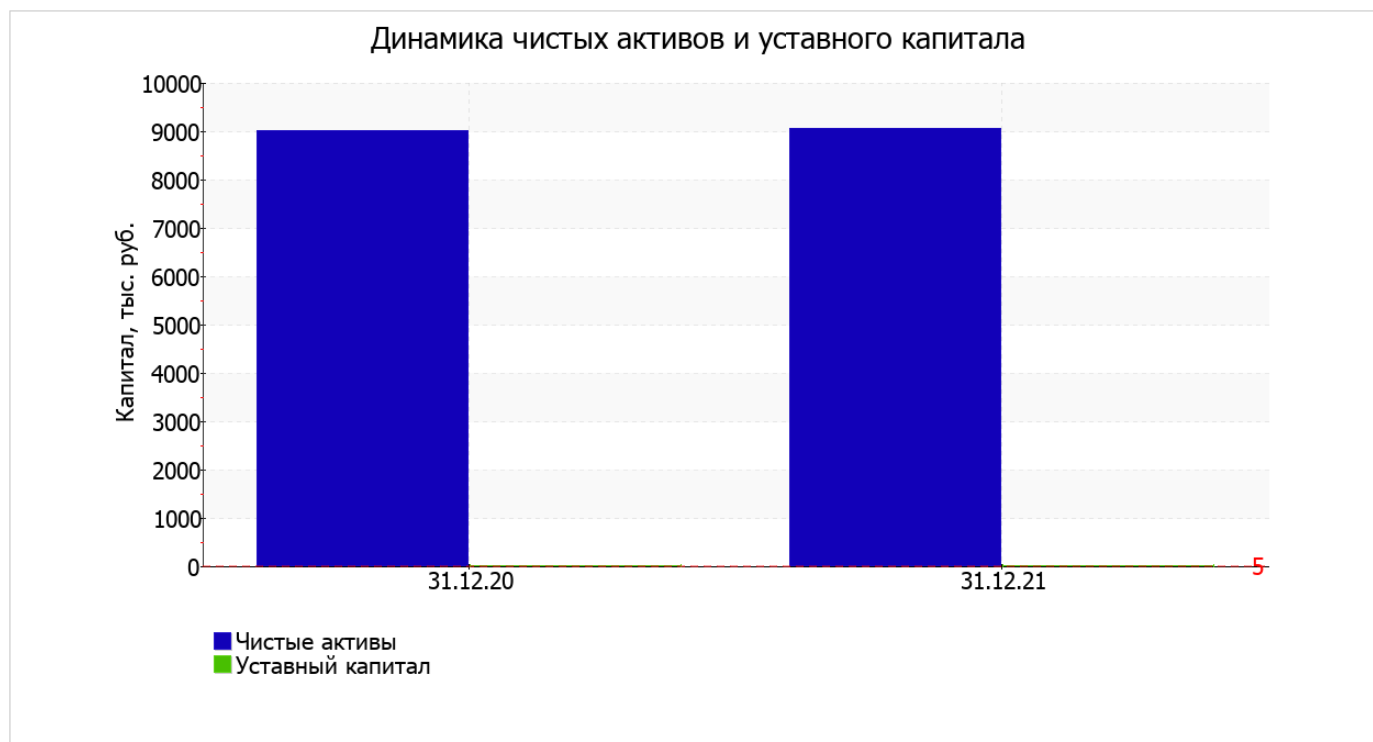
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-1 173 тыс. руб. и -9 114 тыс. руб. соответственно).

за год собственный капитал организации увеличился всего на 46 тыс. руб., или на 0,5%, до 9 066,0 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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
1. Чистые активы	9 020	9 066	18,2	17	+46	+0,5
2. Уставный капитал	5	5	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	9 015	9 061	18,2	17	+46	+0,5

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2021) намного (в **1 813,2** раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



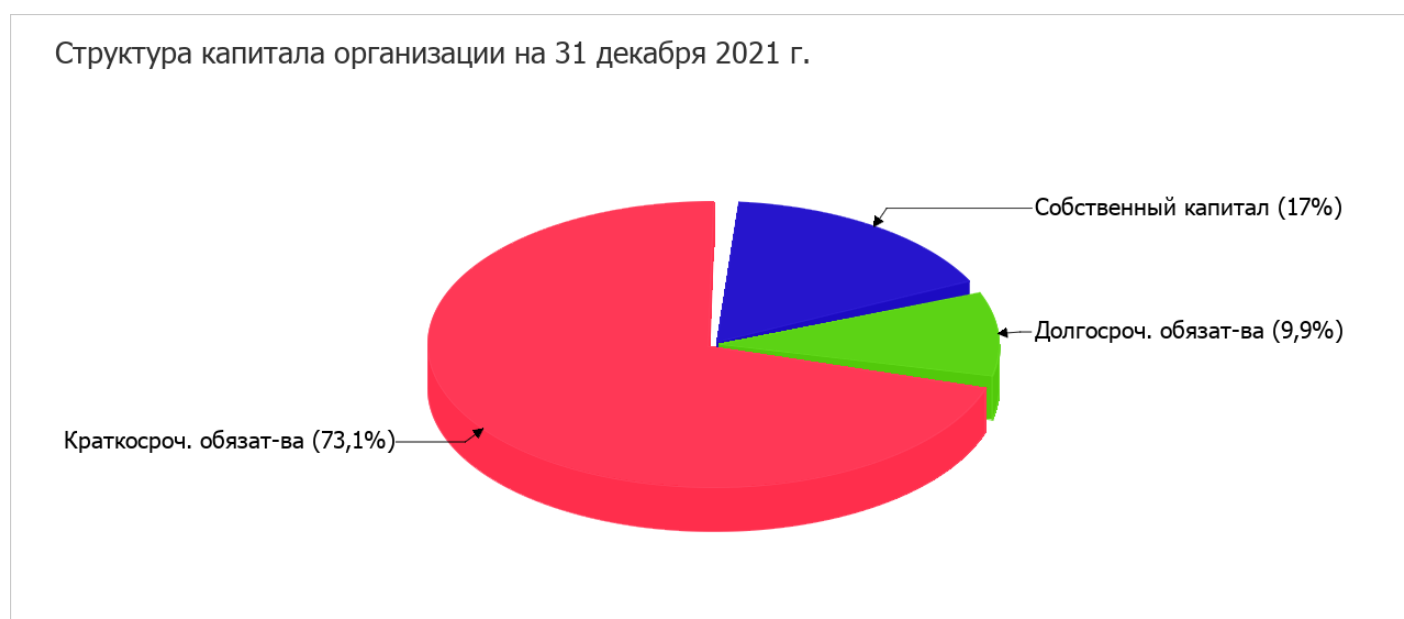
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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	0,18	0,17	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,09	-0,05	+0,04	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,47	0,27	-0,2	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,37	-0,23	+0,14	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,13	-0,07	+0,06	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,65	0,88	+0,23	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2021 г. составил **0,17**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**17%** от общего капитала) акционерное общество в значительной степени зависит от кредиторов. изменение коэффициента автономии за весь анализируемый период составило **-0,01**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2021 составил **-0,05**, что значительно (на **0,04**) больше, чем на первый день анализируемого периода. на последний день анализируемого периода коэффициент имеет значение, не соответствующее нормативному.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций снизился на **0,2** и составил **0,27**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормы.

коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период существенно вырос (на **0,06**), составив **-0,07**. по состоянию на 31.12.2021 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (88,1% и 11,9% соответственно). При этом за последний год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 23,6%.

## 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	1,42	1,08	-0,34	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,43	0,26	-0,17	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,08	0,02	-0,06	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**1,08** против нормативного значения 1,8). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,34**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **0,26**. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Ниже нормы, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,02** при норме 0,2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,06**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЯРОСЛАВСКИЙ ЗАВОД "СТРОЙТЕХНИКА" за год приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере **59 958** тыс. руб., что составило 34% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **38 834** тыс. руб., или на **183,8%**.

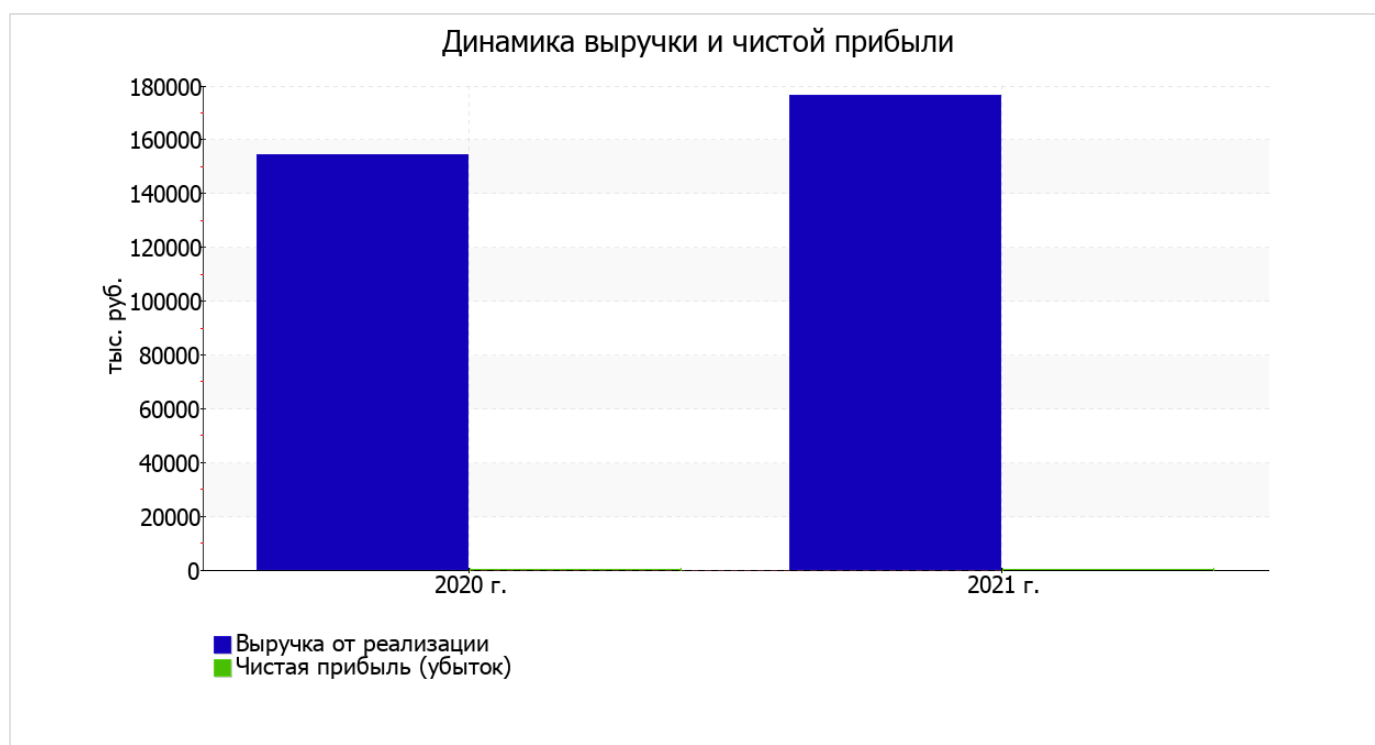
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **21 818** и **60 652** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+34,5%**) опережает изменение выручки (**+14,1%**)

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).

прибыль от прочих операций за год составила 60 288 тыс. руб., что на 38 748 тыс. руб. (179,9%) больше, чем прибыль 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	154 527	176 345	+21 818	+14,1	165 436
2. Расходы по обычным видам деятельности	175 651	236 303	+60 652	+34,5	205 977
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-21 124	-59 958	-38 834	↓	-40 541
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	22 132	60 418	+38 286	+173	41 275
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 008	460	-548	-54,4	734
6. Проценты к уплате	592	130	-462	-78	361
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-279	-284	-5	↓	-282
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	137	46	-91	-66,4	92
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	137	46	-91	-66,4	92
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	46	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

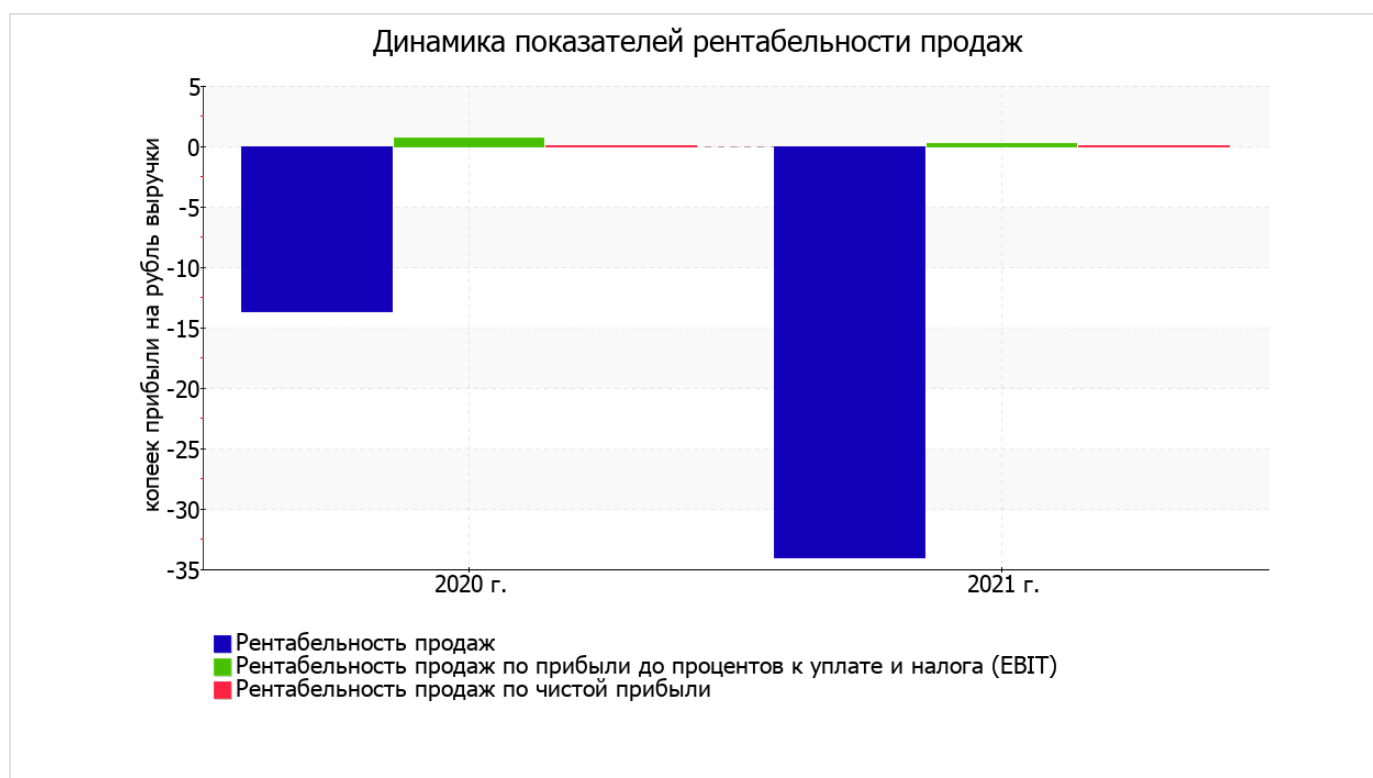


### 3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	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: 4% и более.	-13,7	-34	-20,3	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,7	0,3	-0,4	-60
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	0,1	<0,1	-0,1	-70,6

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-34** копеек с каждого рубля выручки от реализации. К тому же имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-20,3** коп.).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 составила **0,3%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **0,3** коп. прибыли 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
	2021 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	0,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	2,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЯРОСЛАВСКИЙ ЗАВОД "СТРОЙТЕХНИКА" обеспечил 0,005 руб. чистой прибыли.

рентабельность активов за 2021 год имеет значение, не укладывающееся в норматив (0,1%).

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности денежных 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 среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 156 и менее дн.)	82	4,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 57 и менее дн.)	45	8,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 54 и менее дн.)	19	19,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	63	5,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 196 и менее дн.)	107	3,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	19	19,5

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

Данные об оборачиваемости активов за весь рассматриваемый период свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 107 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 45 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЯРОСЛАВСКИЙ ЗАВОД "СТРОЙТЕХНИКА".

В ходе анализа были получены следующие неудовлетворительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,17);
- на 31 декабря 2021 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет неудовлетворительное значение (-0,05);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- низкая рентабельность активов (0,1% за 2021 год);
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-0,4 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Приведенные ниже 6 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- падение рентабельности продаж (-20,3 процентных пункта от рентабельности -13,7% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 27% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (-59 958 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-38 834 тыс. руб.).

Только один показатель имеет исключительно хорошее значение – чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период.

Положительно результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЯРОСЛАВСКИЙ ЗАВОД "СТРОЙТЕХНИКА" характеризует следующий показатель – чистая прибыль за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 составила 46 тыс. руб.

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЯРОСЛАВСКИЙ ЗАВОД "СТРОЙТЕХНИКА" не в полной мере соответствует принятым нормам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Но у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.