Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

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

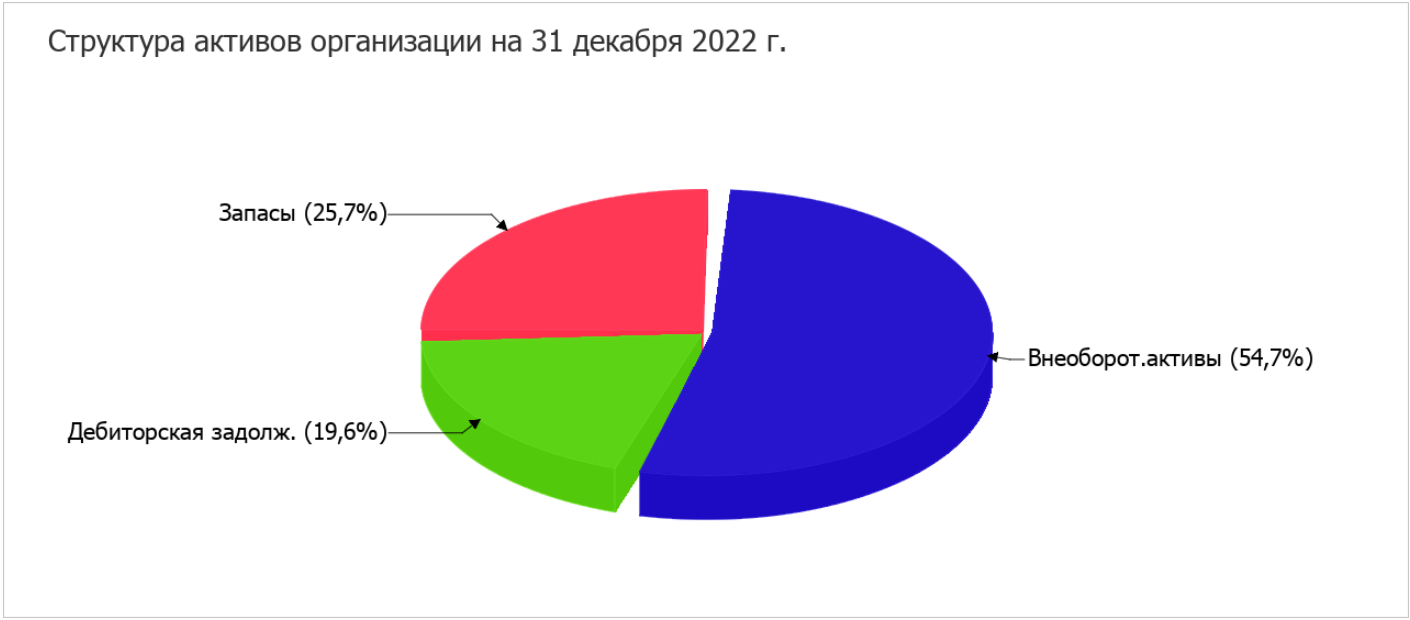
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	200 452	191 539	64,6	54,7	-8 913	-4,4
в том числе: основные средства	200 452	191 539	64,6	54,7	-8 913	-4,4
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	110 001	158 582	35,4	45,3	+48 581	+44,2
в том числе: запасы	95 895	89 974	30,9	25,7	-5 921	-6,2
дебиторская задолженность	13 987	68 561	4,5	19,6	+54 574	+4,9 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	2	13	<0,1	<0,1	+11	+6,5 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	238 983	273 209	77	78	+34 226	+14,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	8 298	19 684	2,7	5,6	+11 386	+137,2
в том числе: заемные средства	–	12 500	–	3,6	+12 500	–

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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	63 172	57 228	20,3	16,3	-5 944	-9,4
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	310 453	350 121	100	100	+39 668	+12,8

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

Активы на 31.12.2022 характеризуются примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (54,7% и 45,3% соответственно). Активы организации за весь рассматриваемый период увеличились на 39 668 тыс. руб. (на 12,8%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 14,3%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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



Рост активов организации связан, в первую очередь, с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на 54 574 тыс. руб. (или 100% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 34 305 тыс. руб. (73,3%)
- долгосрочные заемные средства – 12 500 тыс. руб. (26,7%)

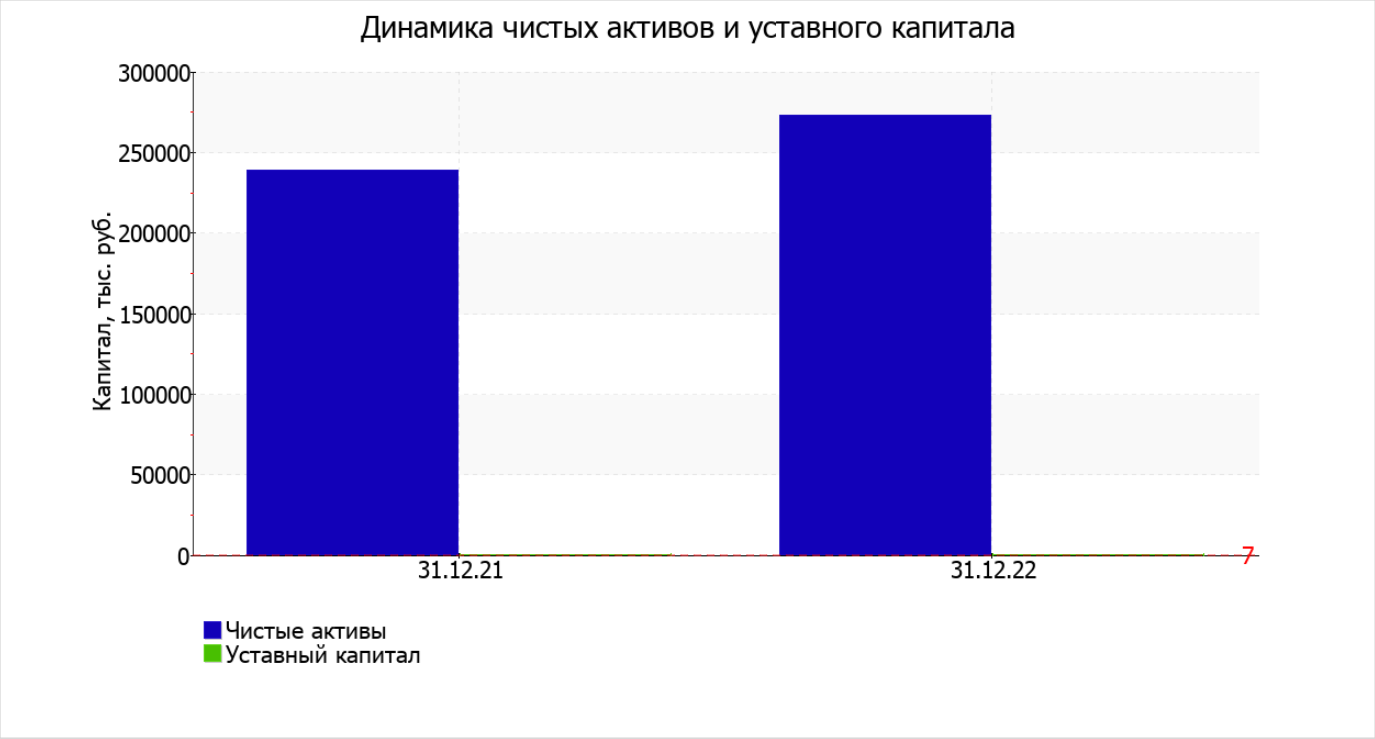
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-8 913 тыс. руб. и -5 944 тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала на последний день анализируемого периода составило 273 209,0 тыс. руб., что на 34 226,0 тыс. руб. больше, чем на 31.12.2021.

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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	238 983	273 209	77	78	+34 226	+14,3
2. Уставный капитал	7	7	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	238 976	273 202	77	78	+34 226	+14,3

Чистые активы организации на 31.12.2022 намного (в 39 029,9 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 14,3% в течение анализируемого периода. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



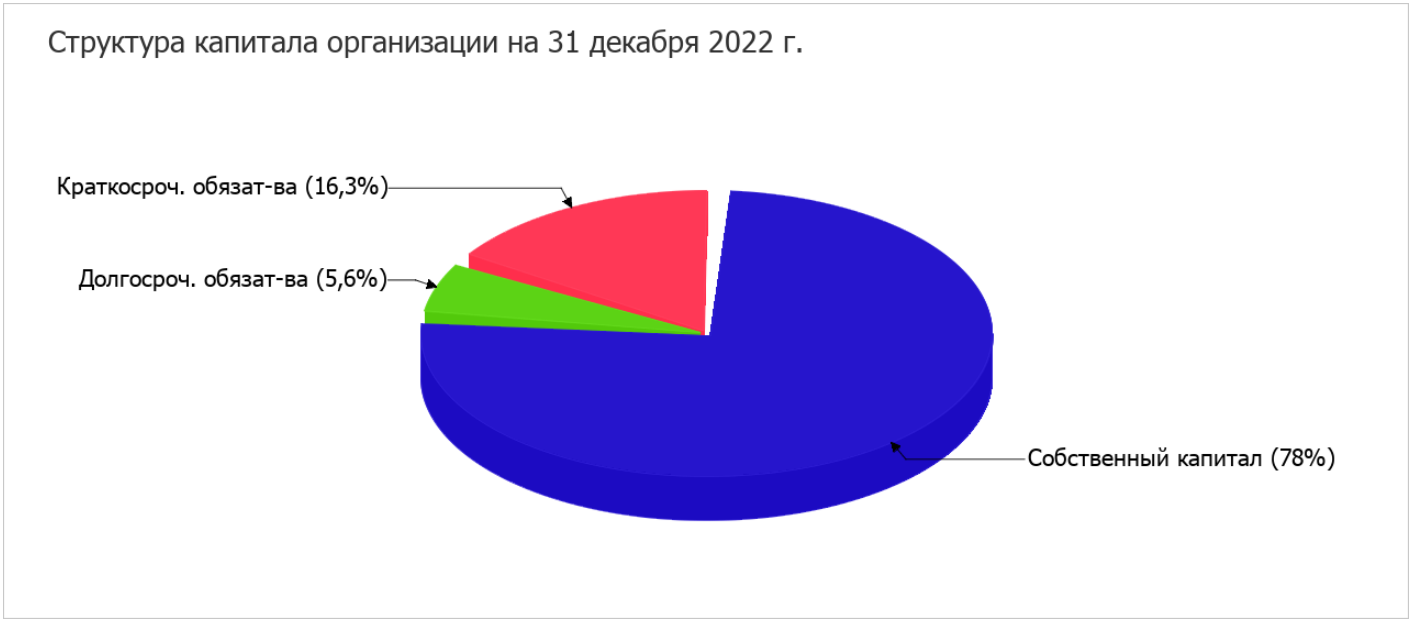
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,77	0,78	+0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,35	0,52	+0,17	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,8	0,84	+0,04	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,16	0,3	+0,14	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,4	0,91	+0,51	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,88	0,74	-0,14	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2022 составил 0,78. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении Акционерное общество "ЗАВОД ЖЕЛЕЗОБЕТОННЫХ КОНСТРУКЦИЙ" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 78% в общем капитале организации). за год отмечено несущественное повышение коэффициента автономии.

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



на 31 декабря 2022 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся 0,52. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами существенно вырос за год (на 0,17). по состоянию на 31.12.2022 коэффициент демонстрирует исключительно хорошее значение.

коэффициент покрытия инвестиций за последний год ощутимо вырос до 0,84 (т.е. на 0,04). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 84%).

на 31 декабря 2022 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов составил 0,91. в течение анализируемого периода наблюдалось очень сильное, на 0,51, повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. на 31 декабря 2022 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является очень хорошим.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2022 доля долгосрочной задолженности составляет 1/4, а краткосрочной задолженности, соответственно, 3/4. При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 14%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,74	2,77	+1,03	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,22	1,2	+0,98	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 полностью укладывается в норму (2,77 при нормативном значении 1,8). [За весь период] коэффициент вырос на 1,03.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – 1,2 при норме 0,8. Это говорит о наличии 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 (<0,01) ниже допустимого предела (норма: 0,15). При этом с начала период коэффициент остался неизменным.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Акционерное общество "ЗАВОД ЖЕЛЕЗОБЕТОННЫХ КОНСТРУКЦИЙ" за год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере 43 034 тыс. руб., что составило 10,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 1 370 тыс. руб., или на 3,3%.

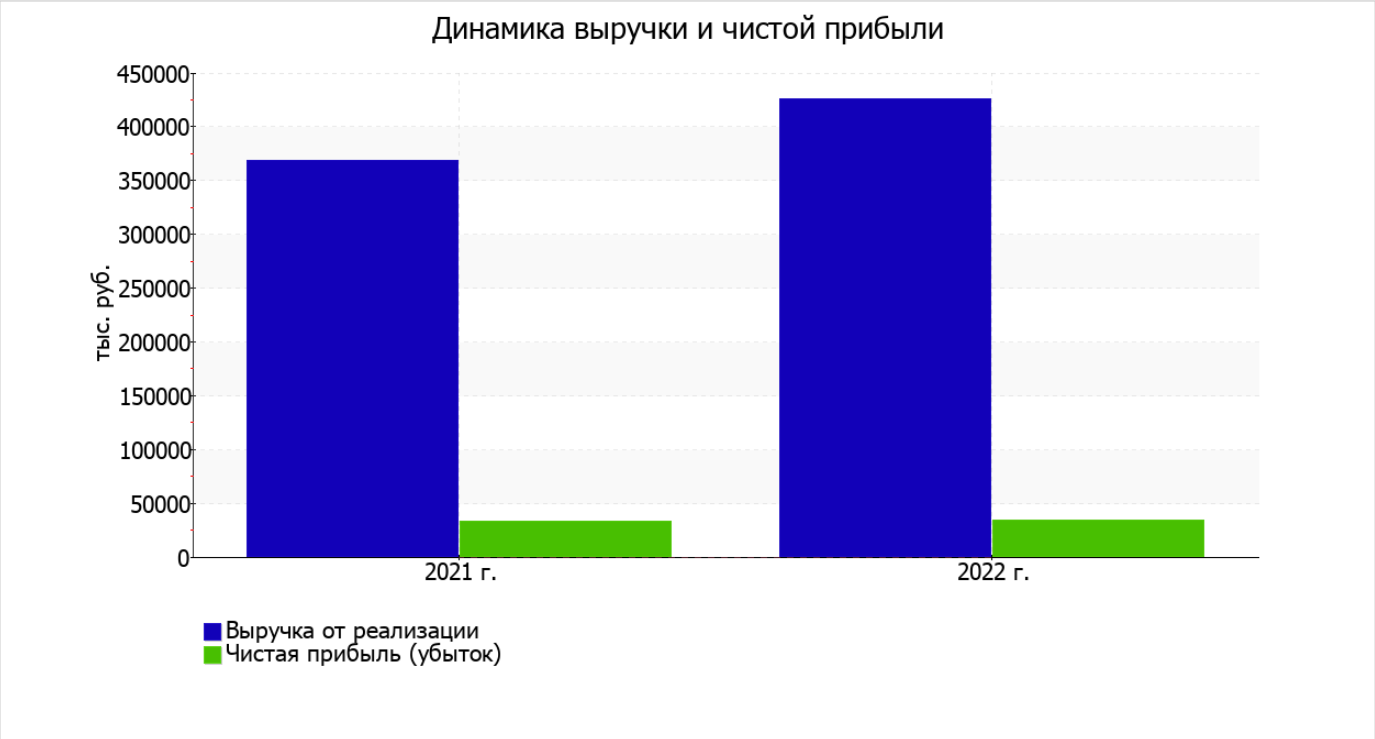
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 57 223 и 55 853 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+17,1%) опережает изменение выручки (+15,5%)

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).

прибыль от прочих операций за год составила 1 523 тыс. руб.,что на 2 456 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 3,5% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2021 г.	2022 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	368 702	425 925	+57 223	+15,5	397 314
2. Расходы по обычным видам деятельности	327 038	382 891	+55 853	+17,1	354 965
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	41 664	43 034	+1 370	+3,3	42 349
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-933	1 523	+2 456	↑	295
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	40 731	44 557	+3 826	+9,4	42 644
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-7 271	-10 331	-3 060	↓	-8 801
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	33 460	34 226	+766	+2,3	33 843
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	33 451	34 226	+775	+2,3	33 839
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	34 305	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Акционерное общество "ЗАВОД ЖЕЛЕЗОБЕТОННЫХ КОНСТРУКЦИЙ" в течение всего анализируемого периода.



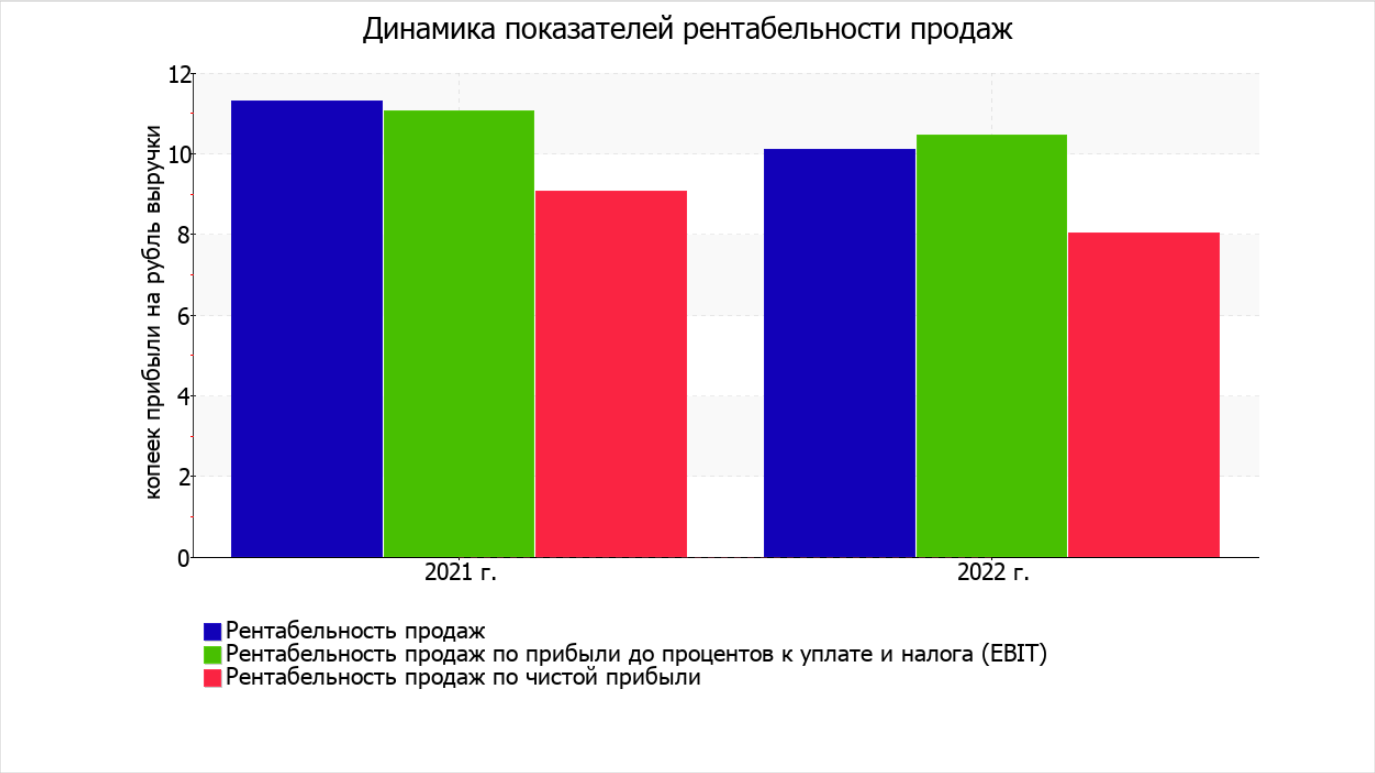
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2021 г.	2022 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.	11,3	10,1	-1,2	-10,6
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	11	10,5	-0,5	-5,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	9,1	8	-1,1	-11,5

Представленные в таблице показатели рентабельности за период 01.01–31.12.2022 имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Акционерное общество "ЗАВОД ЖЕЛЕЗОБЕТОННЫХ КОНСТРУКЦИЙ".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 10,1% от полученной выручки. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2021) (-1,2%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2022 год составил 10,5%. Это значит, что в каждом рубле выручки Акционерное общество "ЗАВОД ЖЕЛЕЗОБЕТОННЫХ КОНСТРУКЦИЙ" содержалось 10,5 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	13,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 11%.
Рентабельность активов (ROA)	10,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	16,5	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 0,134 руб.

за последний год значение рентабельности активов, равное 10,4%, характеризуется как исключительно хорошее.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в 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. 2022 г.
	2022 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 143 и менее дн.)	115	3,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 51 и менее дн.)	89	4,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 52 дн.)	35	10,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	52	7,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 212 и менее дн.)	283	1,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	219	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 283 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 89 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности Акционерное общество "ЗАВОД ЖЕЛЕЗОБЕТОННЫХ КОНСТРУКЦИЙ" за весь анализируемый период.

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 последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,52, характеризуется как очень хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- отличная рентабельность активов (10,4% за 2022 год);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Анализ выявил следующие положительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- доля собственного капитала неоправданно высока (78%);
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 84% в общей сумме капитала организации);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- за период 01.01–31.12.2022 получена прибыль от продаж (43 034 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+1 370 тыс. руб.);
- чистая прибыль за период 01.01–31.12.2022 составила 34 226 тыс. руб. (+766 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- незначительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-0,5 коп. от аналогичного показателя рентабельности за такой же период прошлого года).

Показателем, негативно характеризующим результаты деятельности организации, является следующий – значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-1,2 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 11,3%).

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормального значения.

Полученные значения показателей свидетельствуют о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями имеют хорошие возможности для расширения своей деятельности за счет привлечения кредитных ресурсов.