Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Акционерное общество " Промжелдортранс"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 1516607947

Код причины постановки на учет (КПП): 151101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность железнодорожного транспорта: грузовые перевозки (ОКВЭД 49.20).

2. Анализ финансового положения Акционерное общество " Промжелдортранс"

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	57 715	79 655	33,5	40,5	+21 940	+38
в том числе: основные средства	57 715	79 655	33,5	40,5	+21 940	+38
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	114 355	116 896	66,5	59,5	+2 541	+2,2
в том числе: запасы	17 469	20 859	10,2	10,6	+3 390	+19,4
дебиторская задолженность	65 580	77 591	38,1	39,5	+12 011	+18,3
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	18 757	6 087	10,9	3,1	-12 670	-67,5
Пассив						
1. Собственный капитал	82 492	106 092	47,9	54	+23 600	+28,6
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	89 578	90 459	52,1	46	+881	+1

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)		
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	172 070	196 551	100	100	+24 481	+14,2

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

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2022 характеризуется таким соотношением: 40,5% внеоборотных активов и 59,5% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 24 481 тыс. руб. (на 14,2%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 28,6%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

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



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):

- основные средства – 21 940 тыс. руб. (58,5%)
- дебиторская задолженность – 12 011 тыс. руб. (32%)
- запасы – 3 390 тыс. руб. (9%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 20 909 тыс. руб. (85,4%)
- резервный капитал – 2 691 тыс. руб. (11%)

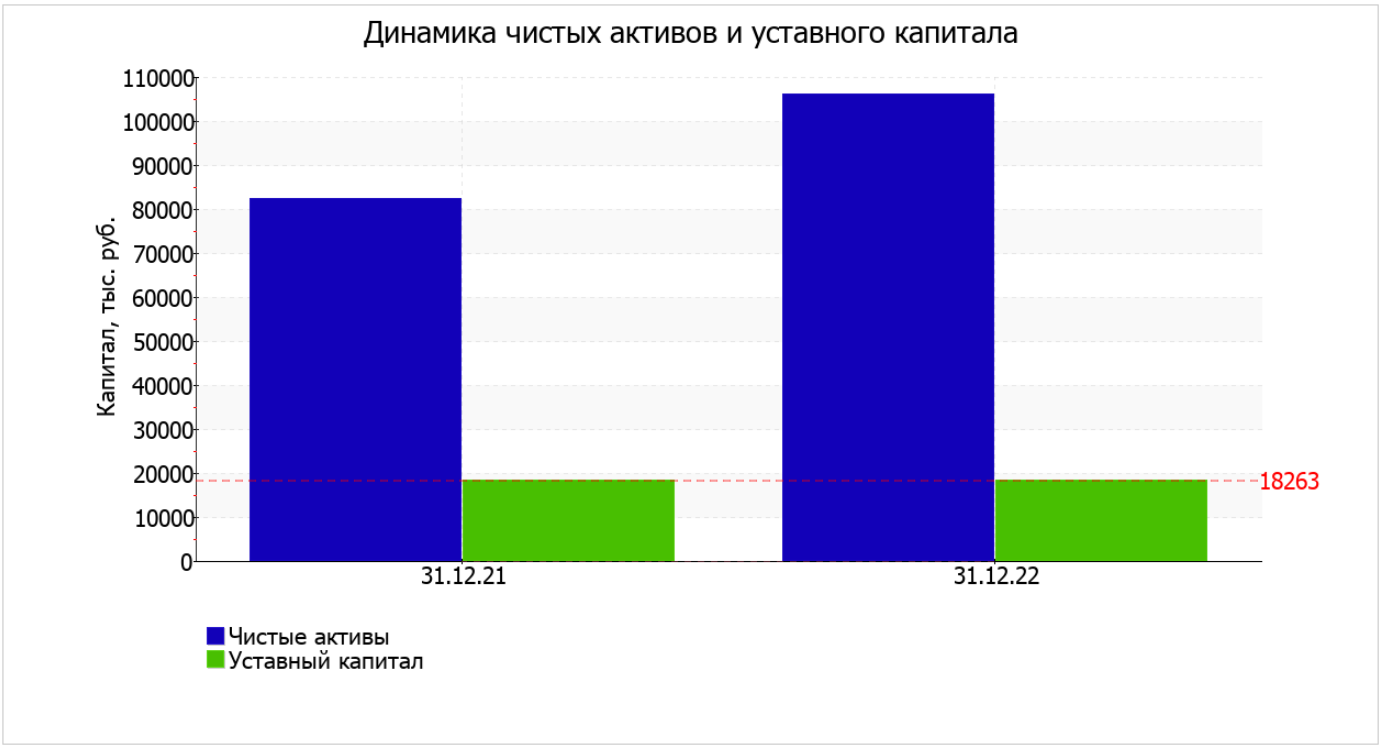
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (-12 670 тыс. руб.).

за год собственный капитал организации значительно вырос (на 23 600,0 тыс. руб., или на 28,6%), составив 106 092,0 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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	82 492	106 092	47,9	54	+23 600	+28,6
2. Уставный капитал	18 263	18 263	10,6	9,3	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	64 229	87 829	37,3	44,7	+23 600	+36,7

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2022 намного (в 5,8 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, необходимо отметить увеличение чистых активов на 28,6% 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



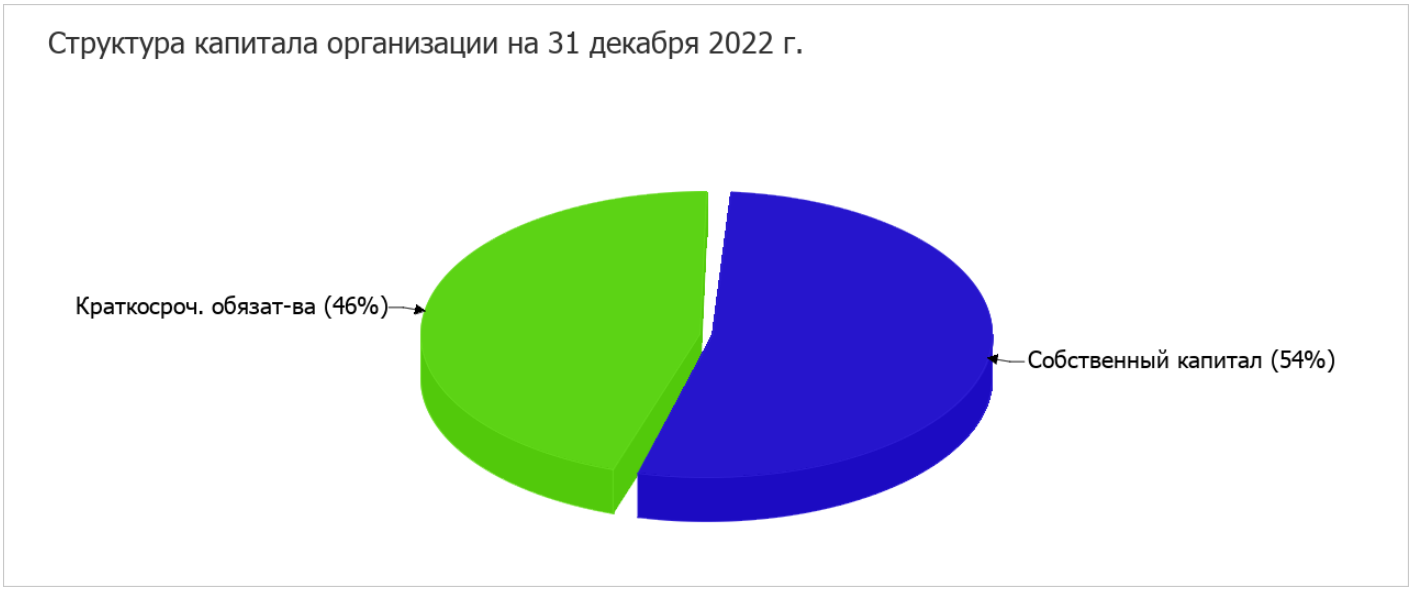
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,48	0,54	+0,06	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,22	0,23	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,48	0,54	+0,06	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,3	0,25	-0,05	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,42	1,27	-0,15	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2022 г. составил 0,54. Полученное значение говорит о том, что доля собственного капитала в общем капитале организации составляет 54%, соответствуя общепринятому критерию (нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более, оптимальное 0,6-0,7). коэффициент автономии за весь анализируемый период ощутимо вырос (на 0,06).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2022 составило 0,23, но на начало анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был ниже – 0,22 (т.е. рост составил 0,01). на 31 декабря 2022 г. значение коэффициента можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

за последний год произошло явное повышение коэффициента покрытия инвестиций, составившее 0,06 – до 0,54. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода ниже нормы.

за весь рассматриваемый период отмечено ощутимое падение коэффициента обеспеченности материальных запасов до 1,27 (-0,15). на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

Коэффициент краткосрочной задолженности Акционерное общество " Промжелдортранс" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,28	1,29	+0,01	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,94	0,93	-0,01	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,21	0,07	-0,14	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 1,29. При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент вырос на 0,01.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (0,93) также оказалось ниже допустимого. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (0,07) ниже допустимого предела (норма: 0,2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент снизился на -0,14.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Акционерное общество " Промжелдортранс" за год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 51 977 тыс. руб., что составляет 38,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 15 423 тыс. руб., или на 42,2%.

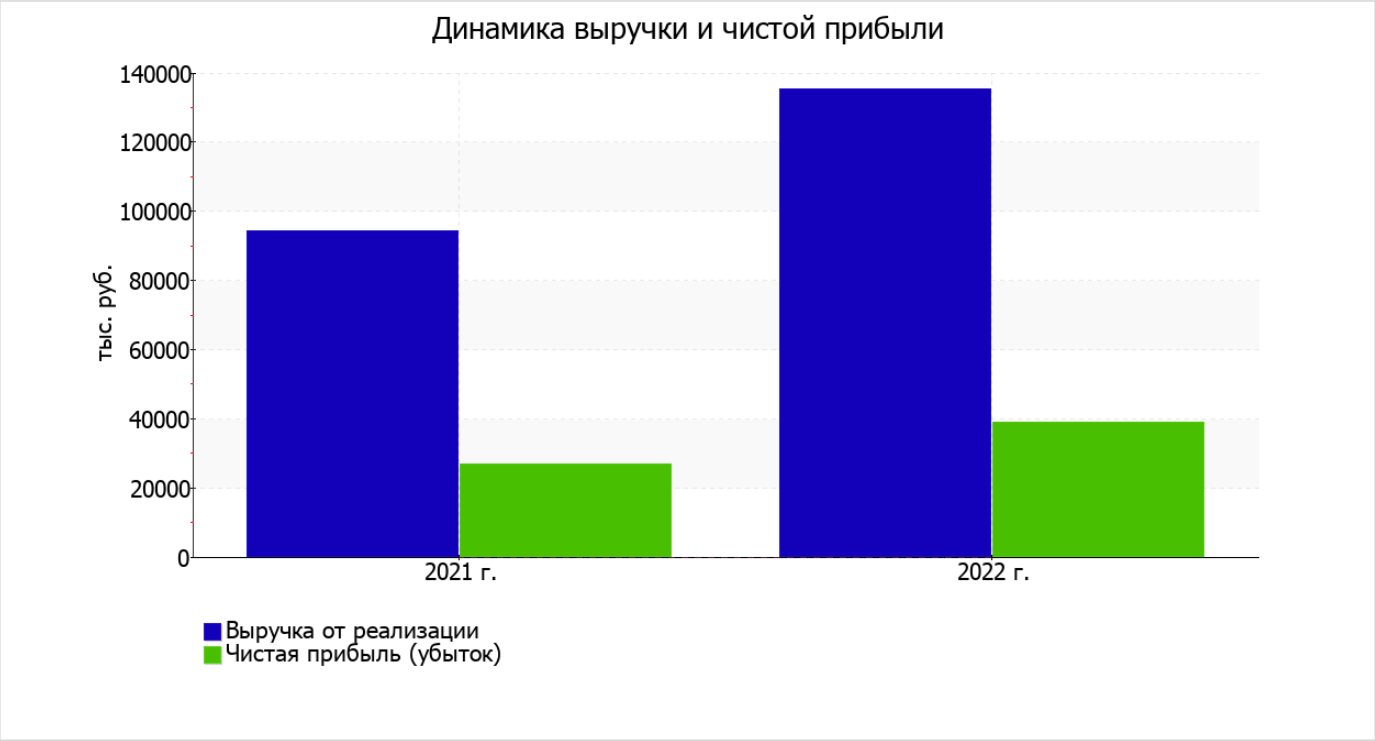
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 41 187 и 25 764 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+44,6%) опережает изменение выручки (+43,7%)

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 весь рассматриваемый период составил 2 691 тыс. руб.,что на 280 тыс. руб. (11,6%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

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	94 295	135 482	+41 187	+43,7	114 889
2. Расходы по обычным видам деятельности	57 741	83 505	+25 764	+44,6	70 623
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	36 554	51 977	+15 423	+42,2	44 266
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-2 411	-2 691	-280	↓	-2 551
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	34 143	49 286	+15 143	+44,4	41 715
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-7 230	-10 386	-3 156	↓	-8 808
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	26 913	38 900	+11 987	+44,5	32 907
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	26 913	38 900	+11 987	+44,5	32 907
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	20 909	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



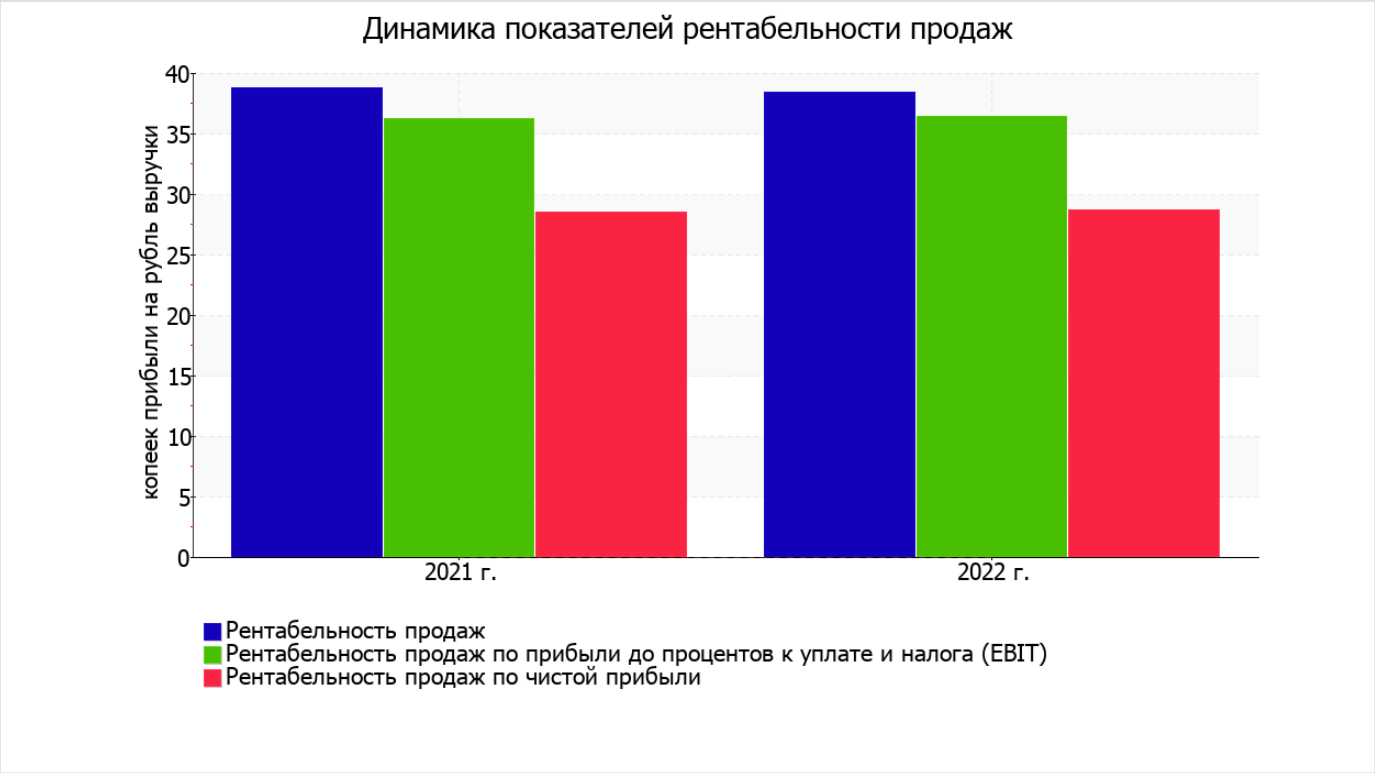
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	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.	38,8	38,4	-0,4	-1
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	36,2	36,4	+0,2	+0,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 2%.	28,5	28,7	+0,2	+0,6

[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 38,4% от полученной выручки. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-0,4%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (EBIT) к выручке организации, за 2022 год составила 36,4%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 36,4 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основные показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	41,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	21,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	52,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,413 руб. чистой прибыли.

за период 01.01–31.12.2022 рентабельность активов демонстрирует исключительно хорошее значение – 21,1%.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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: 86 и менее дн.)	312	1,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	84	4,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 51 и менее дн.)	193	1,9
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	240	1,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 156 и менее дн.)	497	0,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	254	1,4

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 497 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 84 дня, 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 " Промжелдортранс" в течение анализируемого периода.

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,23, можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (21,1% за последний год);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (51 977 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+15 423 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2022 год составила 38 900 тыс. руб. (+11 987 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения организации имеют неудовлетворительные значения:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже принятой нормы;
- коэффициент абсолютной ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 54% от общего капитала организации).

С хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- доля собственного капитала в активах организации составляет 54%, что укладывается в норму;
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+0,2 коп. к 36,2 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

С позитивной стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- незначительное падение прибыльности продаж (-0,4 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2021) равной 38,8%);
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии Акционерное общество " Промжелдортранс", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.