

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

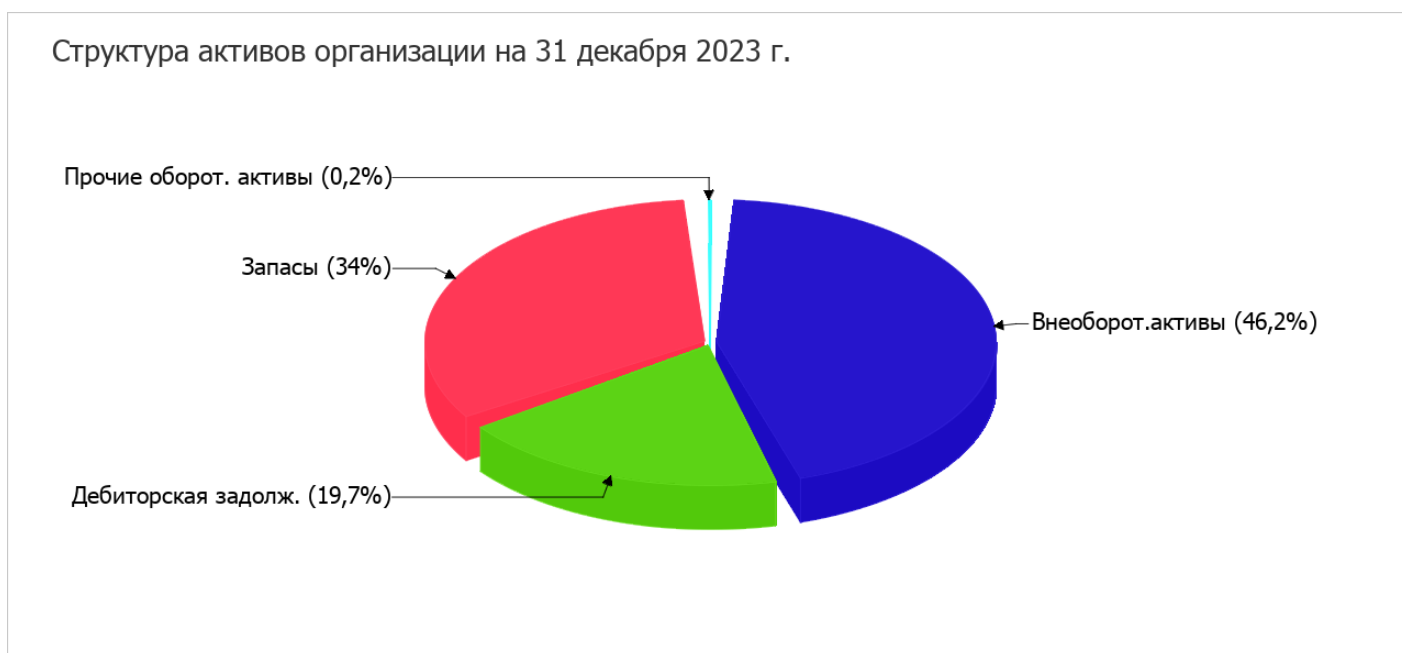
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	191 539	164 492	54,7	46,2	-27 047	-14,1
в том числе: основные средства	191 539	164 492	54,7	46,2	-27 047	-14,1
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	158 582	191 817	45,3	53,8	+33 235	+21
в том числе: запасы	89 974	121 038	25,7	34	+31 064	+34,5
дебиторская задолженность	68 561	70 174	19,6	19,7	+1 613	+2,4
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	13	23	<0,1	<0,1	+10	+76,9
Пассив						
1. Собственный капитал	273 209	291 340	78	81,8	+18 131	+6,6
2. Долгосрочные обязательства, всего	19 684	4 435	5,6	1,2	-15 249	-77,5
в том числе: заемные средства	12 500	–	3,6	–	-12 500	-100
3. Краткосрочные обязательства*, всего	57 228	60 534	16,3	17	+3 306	+5,8

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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	350 121	356 309	100	100	+6 188	+1,8

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

Структура активов организации на 31.12.2023 характеризуется примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (46,2% и 53,8% соответственно). Активы организации за весь период практически не изменились. Отмечая При фактической неизменности величины активов необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 6,6%. 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, главным образом, с ростом показателя по строке "запасы" на 31 064 тыс. руб. (или 93,4% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 23 162 тыс. руб. (87,5%)
- кредиторская задолженность – 3 306 тыс. руб. (12,5%)

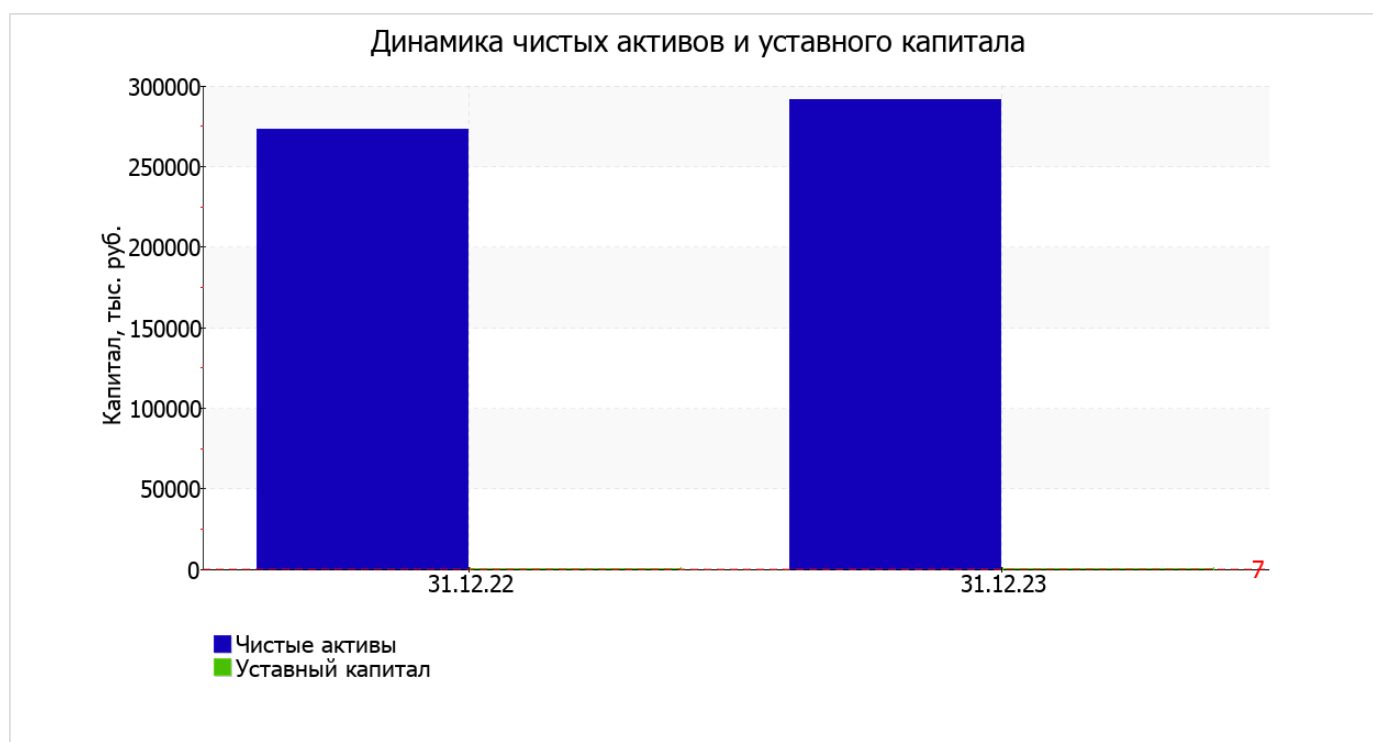
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-27 047 тыс. руб. и -12 500 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода (31.12.2023) собственный капитал организации равнялся 291 340,0 тыс. руб.; это на 18 131,0 тыс. руб., или на 6,6% выше значения по состоянию на 31.12.2022.

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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
1. Чистые активы	273 209	291 340	78	81,8	+18 131	+6,6
2. Уставный капитал	7	7	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	273 202	291 333	78	81,8	+18 131	+6,6

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 41 620,0 раз) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 6,6% 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



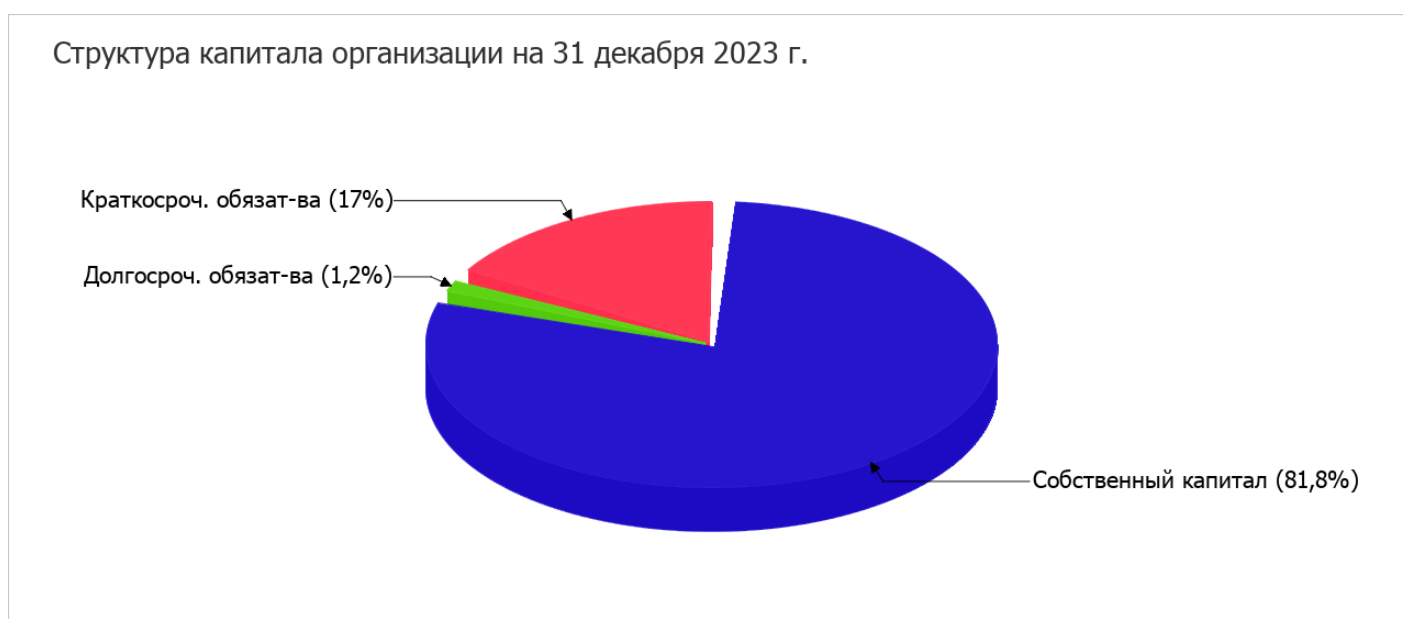
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,78	0,82	+0,04	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,52	0,66	+0,14	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,84	0,83	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,3	0,44	+0,14	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,91	1,05	+0,14	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,74	0,93	+0,19	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2023) составил **0,82**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении Акционерное общество "Завод Железобетонных Конструкций" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **82%** в общем капитале организации). за последний год наблюдалось небольшое повышение коэффициента автономии (на **0,04**).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на последний день анализируемого периода (31.12.2023) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,66**. в течение анализируемого периода отмечено существенное повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (на **0,14**). на последний день анализируемого периода коэффициент демонстрирует исключительно хорошее значение.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода снизился всего лишь на **0,01**, до **0,83**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода соответствует нормативному значению.

за весь анализируемый период наблюдалось явное повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов, составившее **0,14** – до **1,05**. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2023 демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (93,2% и 6,8% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 18,8%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,77	3,17	+0,4	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,2	1,16	-0,04	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] значение коэффициента текущей ликвидности (**3,17**) соответствует норме. [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,4**.

Коэффициент быстрой ликвидности также имеет значение, укладывающееся в норму (**1,16**). Это свидетельствует о достаточности 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 коэффициента, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**<0,01** при норме 0,15). С начала период коэффициент абсолютной ликвидности остался неизменным.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Акционерное общество "Завод Железобетонных Конструкций" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **26 825** тыс. руб., что составило 7,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **16 209** тыс. руб., или на **37,7%**.

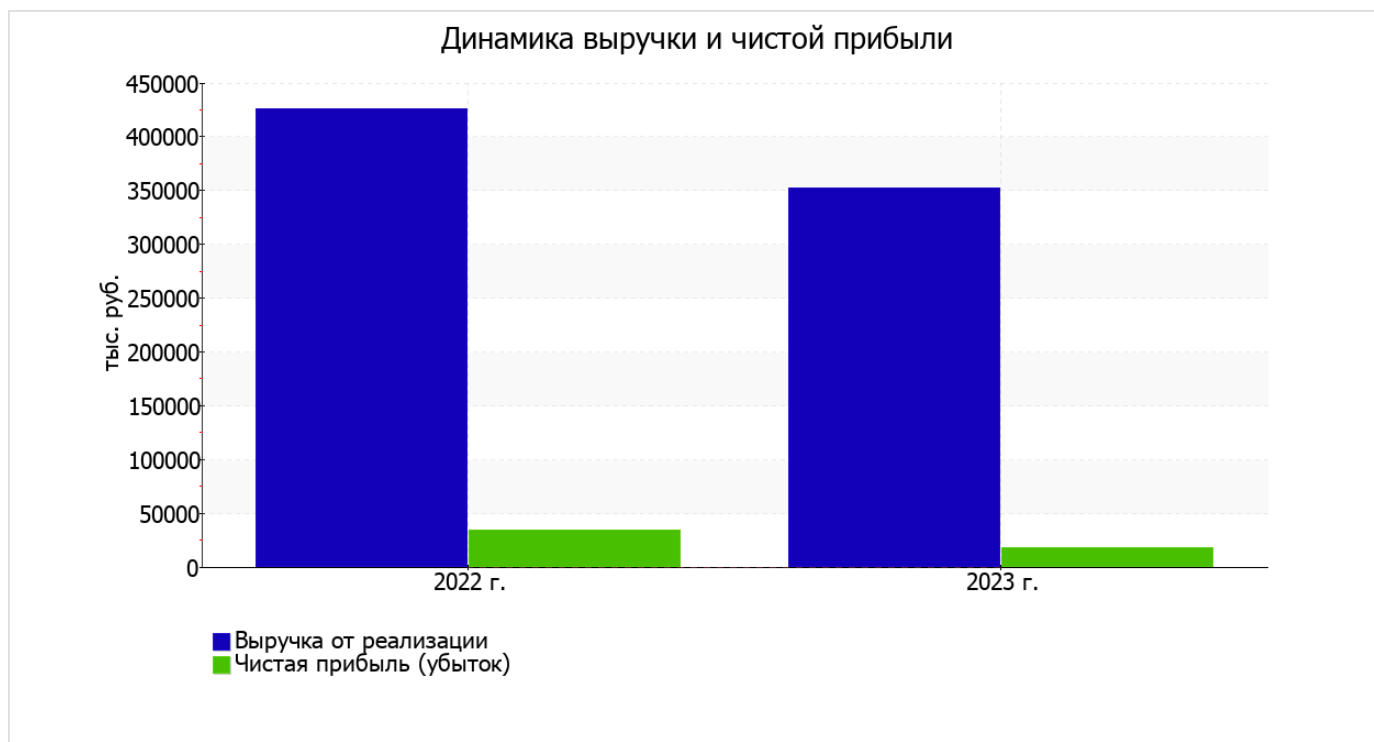
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **73 834** и **57 625** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-17,3%**) опережает изменение расходов (**-15%**)

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 за последний год составил 2 812 тыс. руб., что на 4 335 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.
	2022 г.	2023 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	425 925	352 091	-73 834	-17,3	389 008
2. Расходы по обычным видам деятельности	382 891	325 266	-57 625	-15	354 079
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	43 034	26 825	-16 209	-37,7	34 930
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	1 523	-2 812	-4 335	↓	-645
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	44 557	24 013	-20 544	-46,1	34 285
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-10 331	-5 882	+4 449	↑	-8 107
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	34 226	18 131	-16 095	-47	26 179
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	34 226	18 131	-16 095	-47	26 179
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	23 162	x	x	x

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



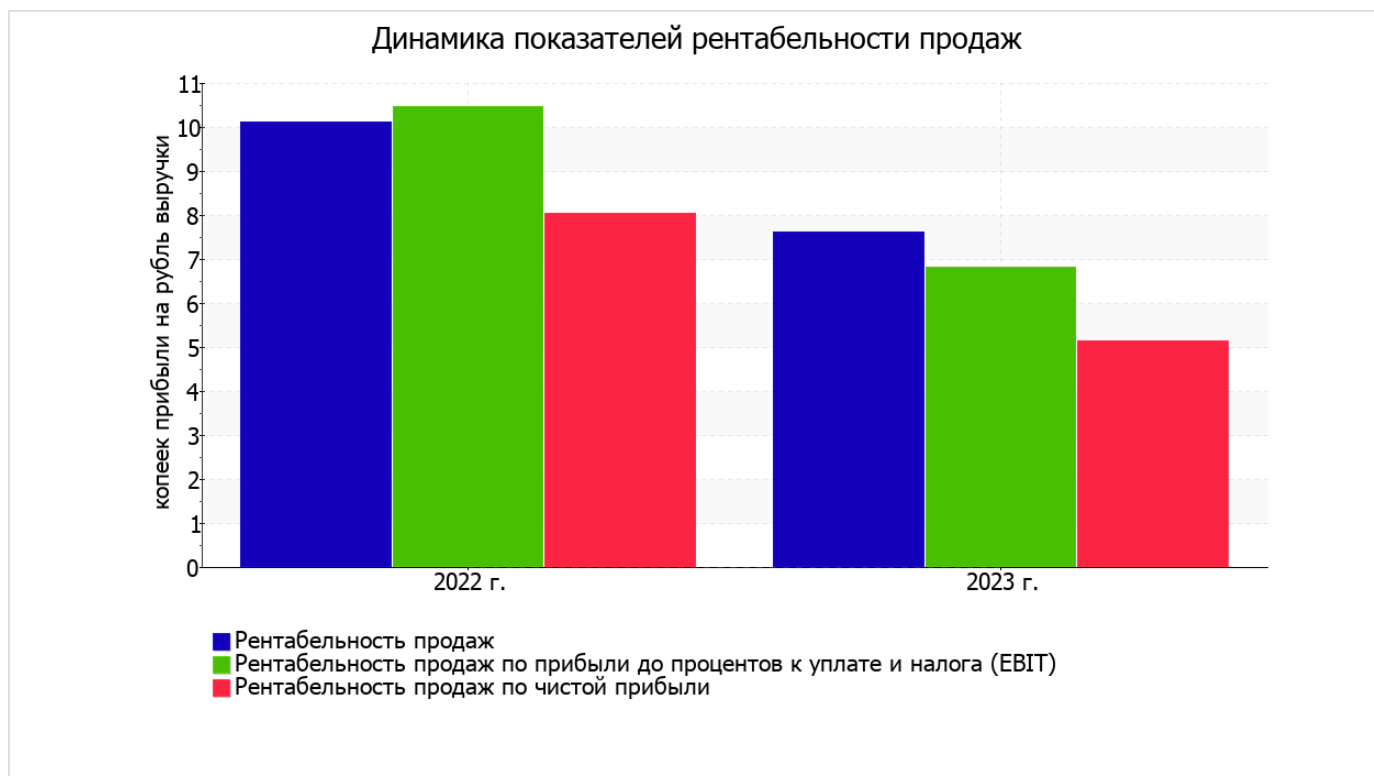
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2022 г.	2023 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.	10,1	7,6	-2,5	-24,6
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	10,5	6,8	-3,7	-34,8
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	8	5,1	-2,9	-35,9

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Акционерное общество "Завод Железобетонных Конструкций".

Рентабельность продаж за 2023 год составила 7,6%. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-2,5%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2023 год составил 6,8%. Это значит, что в каждом рубле выручки Акционерное общество "Завод Железобетонных Конструкций" содержалось 6,8 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
	2023 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	6,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	5,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	8,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,064 руб. чистой прибыли. за 2023 год рентабельность активов вполне укладывается в норму (5,1%).

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. 2023 г.
	2023 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 143 дн.)	182	2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 51 и менее дн.)	118	3,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 52 и менее дн.)	72	5,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	61	6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 212 дн.)	366	1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	293	1,2

* 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 366 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 118 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 год.

С исключительно хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на 31.12.2023 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,66) можно характеризовать как исключительно хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

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

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,82);
- хорошая рентабельность активов (5,1% за последний год);
- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 83% в общей сумме капитала организации);
- чистая прибыль за последний год составила 18 131 тыс. руб.

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют нормальные или близкие к нормальным значения:

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за последний год получена прибыль от продаж (26 825 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-16 209 тыс. руб.).

С отрицательной стороны результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- значительное падение рентабельности продаж (-2,5 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной 10,1%);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-3,7 коп. от аналогичного показателя рентабельности за такой же период прошлого года).

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