

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АО ППМП "ВОСТОКПРОМСВЯЗЬМОНТАЖ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5902180223

Код причины постановки на учет (КПП): 590201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является строительство инженерных коммуникаций для водоснабжения и водоотведения, газоснабжения (ОКВЭД 42.21).

## 2. Анализ финансового положения АО ППМП "ВОСТОКПРОМСВЯЗЬМОНТАЖ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

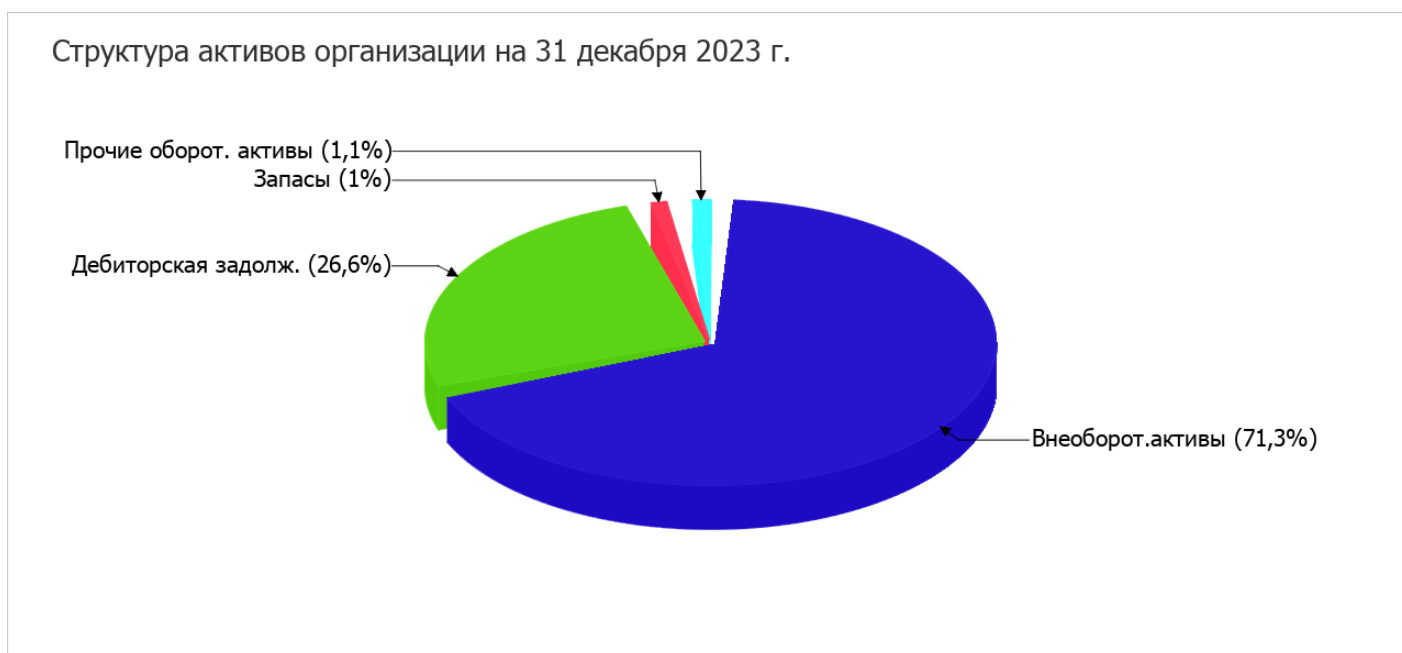
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	37 387	37 623	64,4	71,3	+236	+0,6
в том числе: основные средства	37 387	37 623	64,4	71,3	+236	+0,6
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	20 709	15 145	35,6	28,7	-5 564	-26,9
в том числе: запасы	2 195	511	3,8	1	-1 684	-76,7
дебиторская задолженность	11 885	14 050	20,5	26,6	+2 165	+18,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	4 896	579	8,4	1,1	-4 317	-88,2
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	44 602	44 606	76,8	84,5	+4	+<0,1
2. Долгосрочные обязательства, всего	3 072	2 312	5,3	4,4	-760	-24,7
в том числе: заемные средства	3 072	2 312	5,3	4,4	-760	-24,7

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	10 422	5 850	17,9	11,1	-4 572	-43,9
в том числе: заемные средства	968	968	1,7	1,8	-	-
Валюта баланса	58 096	52 768	100	100	-5 328	-9,2

\* 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 последний день анализируемого периода в активах организации доля текущих активов составляет 1/3, а внеоборотных средств, соответственно, 2/3. Активы организации за последний год уменьшились на 5 328 тыс. руб. (на 9,2%). Несмотря на снижение активов, собственный капитал увеличился на <0,1%, что, в целом, положительно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



Снижение величины активов организации связано со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 4 317 тыс. руб. (55,9%)
- прочие оборотные активы – 1 728 тыс. руб. (22,4%)
- запасы – 1 684 тыс. руб. (21,8%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 4 572 тыс. руб. (85,7%)
- долгосрочные заемные средства – 760 тыс. руб. (14,3%)

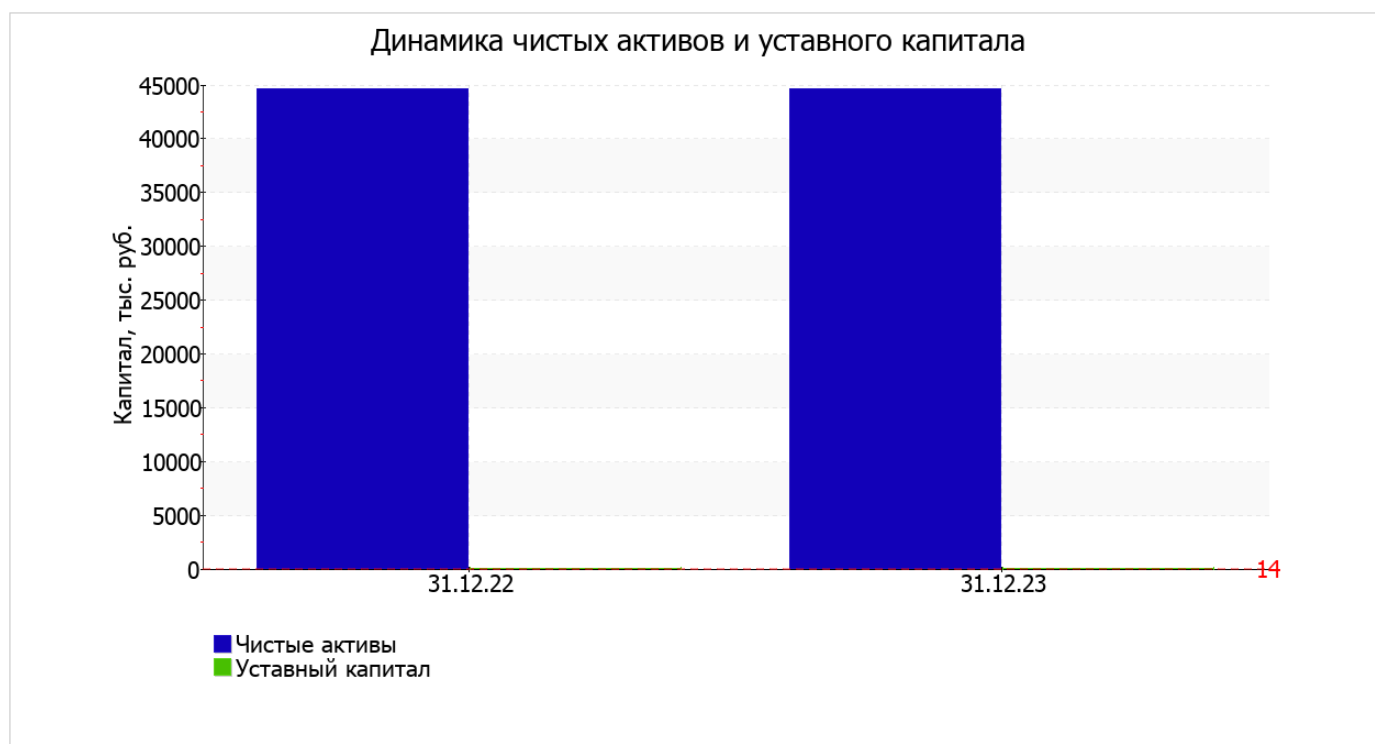
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+2 165 тыс. руб. и +4 тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2023 собственный капитал организации составил 44 606,0 тыс. руб., что несущественно превышает значение собственного капитала на 31 декабря 2022 г.

## 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	44 602	44 606	76,8	84,5	+4	+<0,1
2. Уставный капитал	14	14	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	44 588	44 592	76,7	84,5	+4	+<0,1

Чистые активы организации на 31.12.2023 намного (в 3 186,1 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



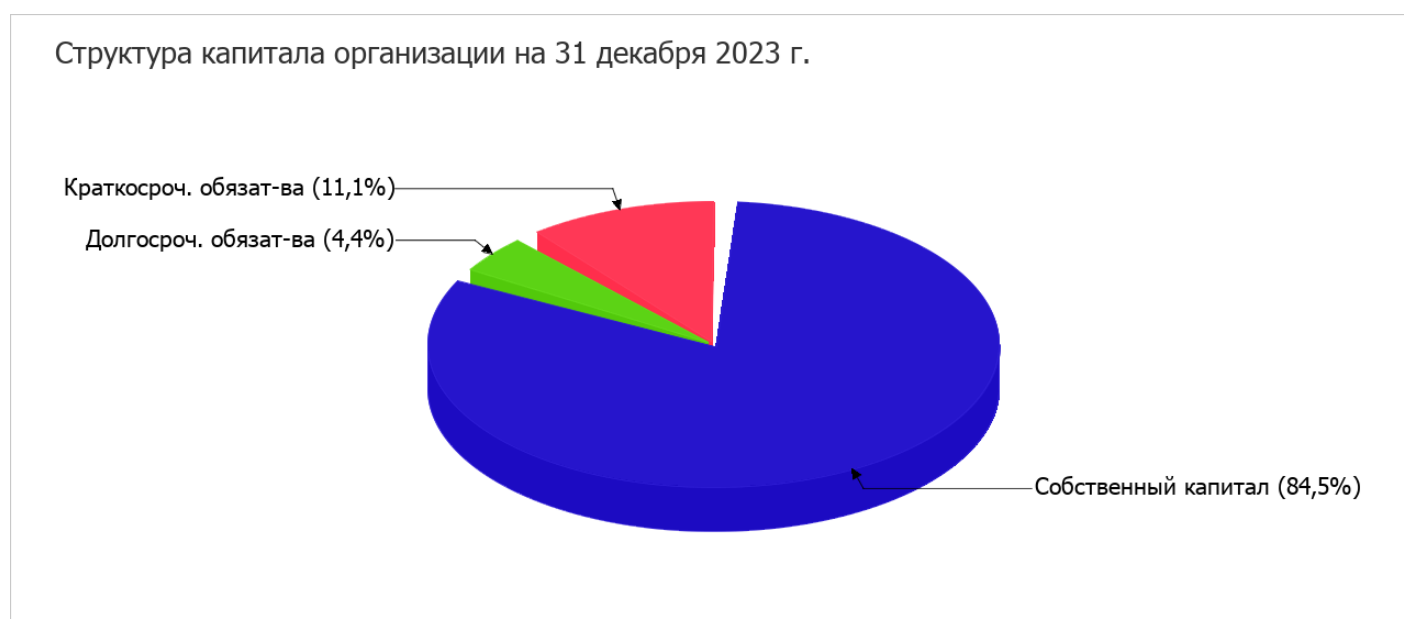
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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	0,77	0,85	+0,08	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	0,46	+0,11	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,82	0,89	+0,07	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,16	0,16	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	3,29	13,67	+10,38	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,77	0,72	-0,05	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2023 г. составил **0,85**. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении АО ППМП "ВОСТОКПРОМСВЯЗЬМОНТАЖ" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **85%** в общем капитале организации). за весь анализируемый период наблюдался явный рост коэффициента автономии на **0,08**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода равнялся **0,46**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период повысился на **0,11**. на 31 декабря 2023 г. коэффициент демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

за последний год наблюдалось ощутимое повышение коэффициента покрытия инвестиций, составившее **0,07** – до **0,89**. Значение коэффициента на 31.12.2023 вполне соответствует норме.

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31.12.2023 составило **13,67**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за последний год резко вырос (**+10,38**). коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2023 г. демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2023 доля долгосрочной задолженности составляет 1/3, а краткосрочной задолженности, соответственно, 2/3. При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 5,6%.

## 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	1,99	2,59	+0,6	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,61	2,5	+0,89	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,47	0,1	-0,37	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**2,59** при нормативном значении 1,7). [За весь период] коэффициент вырос на **0,6**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – **2,5** при норме 1. Это означает, что у АО ППМП "ВОСТОКПРОМСВЯЗЬМОНТАЖ" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Ниже нормы, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,1** при норме 0,2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,37**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности АО ППМП "ВОСТОКПРОМСВЯЗЬМОНТАЖ" за год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **707** тыс. руб., что составляет 3,2% от выручки. В прошлом периоде, наоборот, была получена прибыль в сумме **315** тыс. руб.

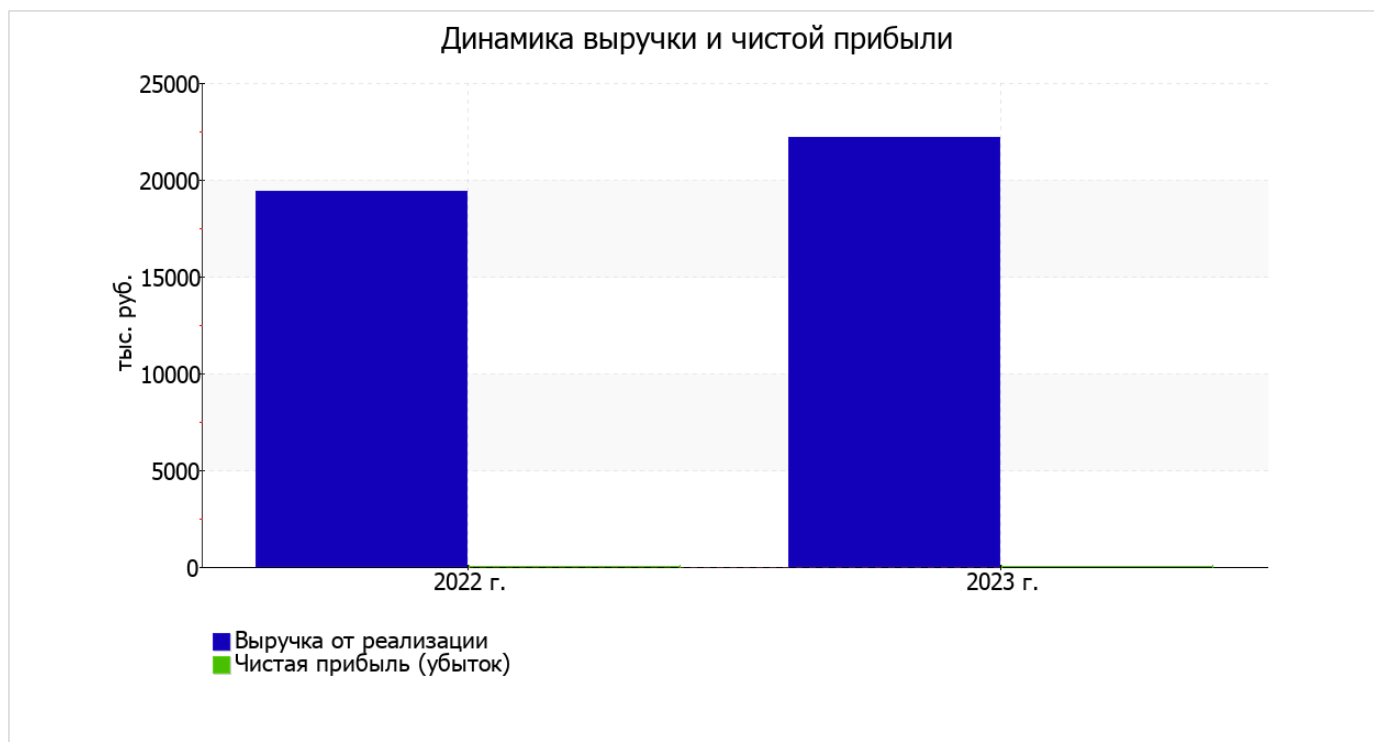
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **2 744** и **3 766** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+19,7%**) опережает изменение выручки (**+14,1%**)

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 в течение анализируемого периода составила 841 тыс. руб., что на 1 142 тыс. руб. больше, 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	19 430	22 174	+2 744	+14,1	20 802
2. Расходы по обычным видам деятельности	19 115	22 881	+3 766	+19,7	20 998
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	315	-707	-1 022	↓	-196
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-301	841	+1 142	↑	270
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	14	134	+120	+9,6 раза	74
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-10	-129	-119	↓	-70
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	4	5	+1	+25	5
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	4	5	+1	+25	5
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	4	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли АО ППМП "ВОСТОКПРОМСВЯЗЬМОНТАЖ" в течение всего анализируемого периода.

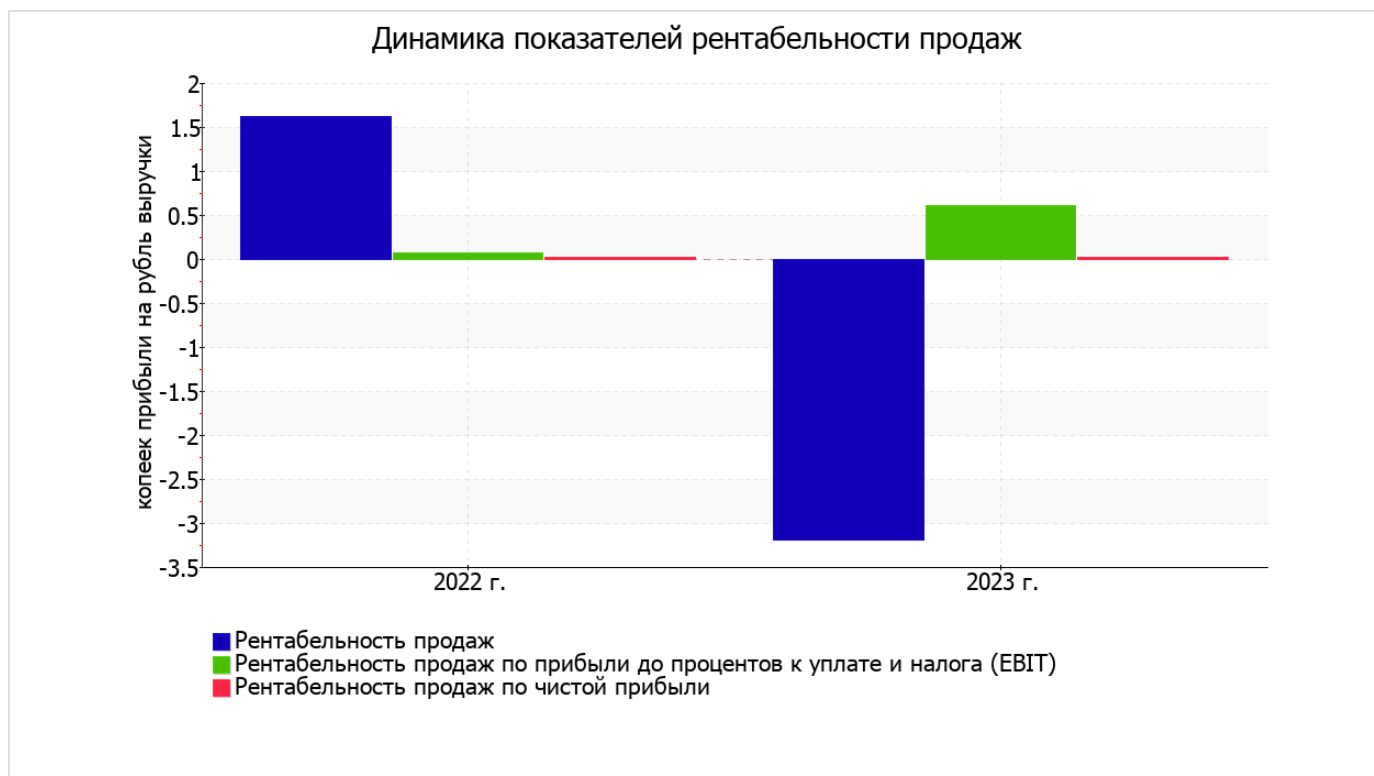


### 3.2. Анализ рентабельности

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.	1,6	-3,2	-4,8	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,1	0,6	+0,5	+8,4 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 2%.	<0,1	<0,1	-	+9,5

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-3,2%** от полученной выручки. Более того, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (**-4,8%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 составил **0,6%**. Это значит, что в каждом рубле выручки АО ПМП "ВОСТОКПРОМСВЯЗЬМОНТАЖ" содержалось **0,6** 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
	2023 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	<0,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Рентабельность активов (ROA)	<0,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	0,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес <0,001 руб. чистой прибыли.  
за 2023 год рентабельность активов имеет значение, не укладывающееся в норматив (менее 0,1%).

### 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. 2023 г.
	2023 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 158 и менее дн.)	295	1,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 25 и менее дн.)	22	16,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 79 дн.)	213	1,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	118	3,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 208 и менее дн.)	912	0,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	734	0,5

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

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 912 календарных дней. При этом требуется 22 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности АО ППМП "ВОСТОКПРОМСВЯЗЬМОНТАЖ" в течение анализируемого периода.

Приведенные ниже 8 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению, равное 0,46;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 89% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- чистая прибыль за 2023 год составила 5 тыс. руб. (+1 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+0,5 коп. к 0,1 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

С хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- доля собственного капитала неоправданно высока (85%);
- увеличение собственного капитала организации при том что, активы АО ППМП "ВОСТОКПРОМСВЯЗЬМОНТАЖ" уменьшились на 5 328 тыс. руб. (на 9,2%).

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

- коэффициент абсолютной ликвидности ниже принятой нормы;
- низкая рентабельность активов (<0,1% за последний год).

С критической стороны результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- падение рентабельности продаж (-4,8 процентных пункта от рентабельности 1,6% за такой же период прошлого года);
- за период 01.01–31.12.2023 получен убыток от продаж (-707 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-1 022 тыс. руб.).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Приведенный анализ свидетельствует о положительном финансовом состоянии АО ППМП "ВОСТОКПРОМСВЯЗЬМОНТАЖ", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.