

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЖЕЛЕЗОБЕТОНСПЕЦСТРОЙ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5404144776

Код причины постановки на учет (КПП): 540401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является работы строительные специализированные, не включенные в другие группировки (ОКВЭД 43.99.9).

## 2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЖЕЛЕЗОБЕТОНСПЕЦСТРОЙ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

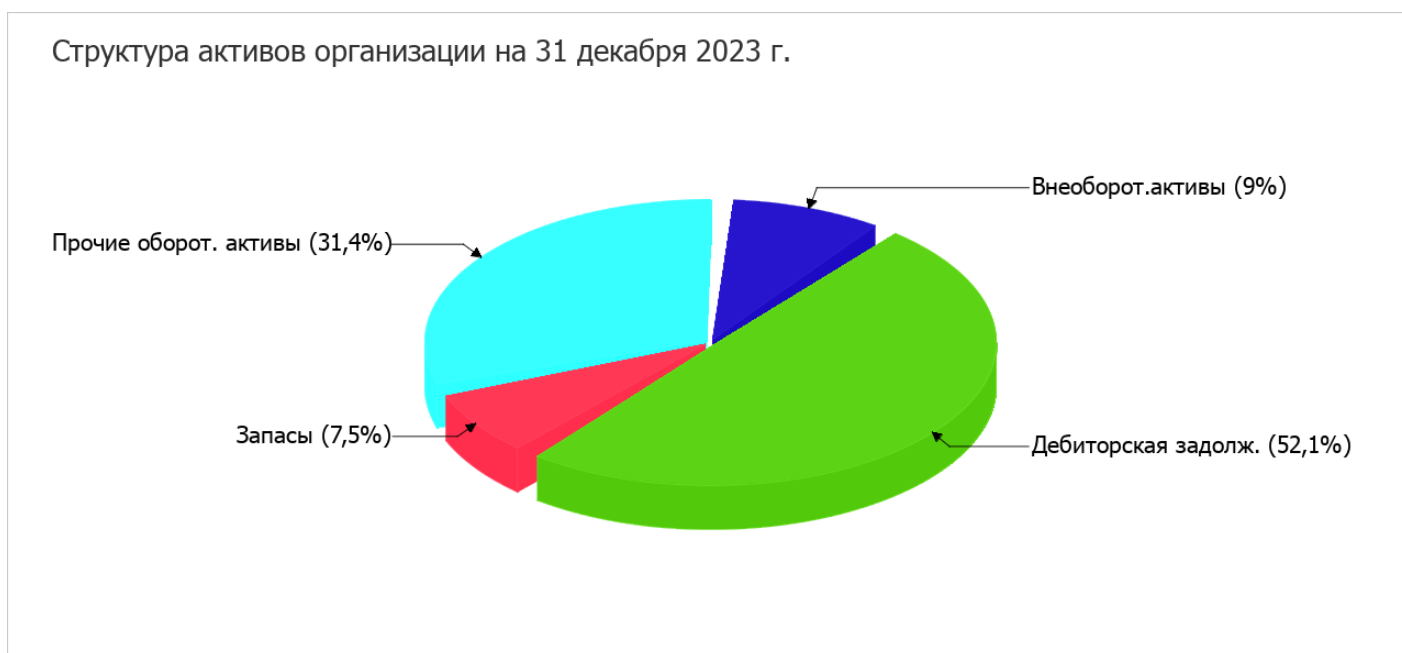
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	34 310	32 379	11,6	9	-1 931	-5,6
в том числе: основные средства	34 310	32 379	11,6	9	-1 931	-5,6
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	260 484	329 124	88,4	91	+68 640	+26,4
в том числе: запасы	19 962	27 121	6,8	7,5	+7 159	+35,9
дебиторская задолженность	89 804	188 333	30,5	52,1	+98 529	+109,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	150 718	113 670	51,1	31,4	-37 048	-24,6
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	180 191	240 041	61,1	66,4	+59 850	+33,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	2 920	2 066	1	0,6	-854	-29,2
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–

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	111 683	119 396	37,9	33	+7 713	+6,9
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	294 794	361 503	100	100	+66 709	+22,6

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

Активы на 31 декабря 2023 г. характеризуются большой долей (91%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 66 709 тыс. руб. (на 22,6%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 33,2%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Рост величины активов организации связан с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – 98 529 тыс. руб. (83,1%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 12 865 тыс. руб. (10,9%)
- запасы – 7 159 тыс. руб. (6%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 59 850 тыс. руб. (88,4%)
- кредиторская задолженность – 7 881 тыс. руб. (11,6%)

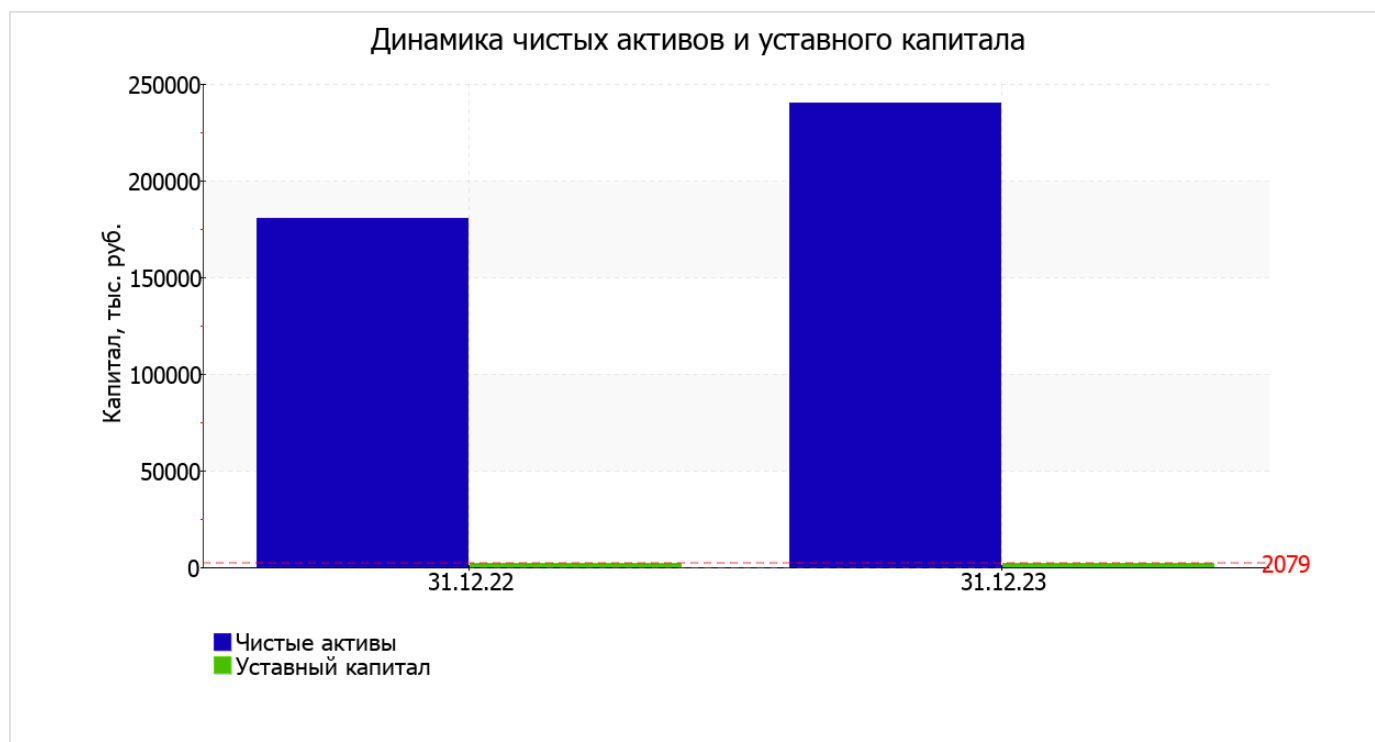
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "отложенные налоговые обязательства" в пассиве (-49 913 тыс. руб. и -854 тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала на 31 декабря 2023 г. составило 240 041,0 тыс. руб. собственный капитал организации в течение анализируемого периода вырос на 59 850,0 тыс. руб., или на 33,2%.

## 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	180 191	240 041	61,1	66,4	+59 850	+33,2
2. Уставный капитал	2 079	2 079	0,7	0,6	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	178 112	237 962	60,4	65,8	+59 850	+33,6

Чистые активы организации на 31.12.2023 намного (в 115,5 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на 33,2% за последний 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.



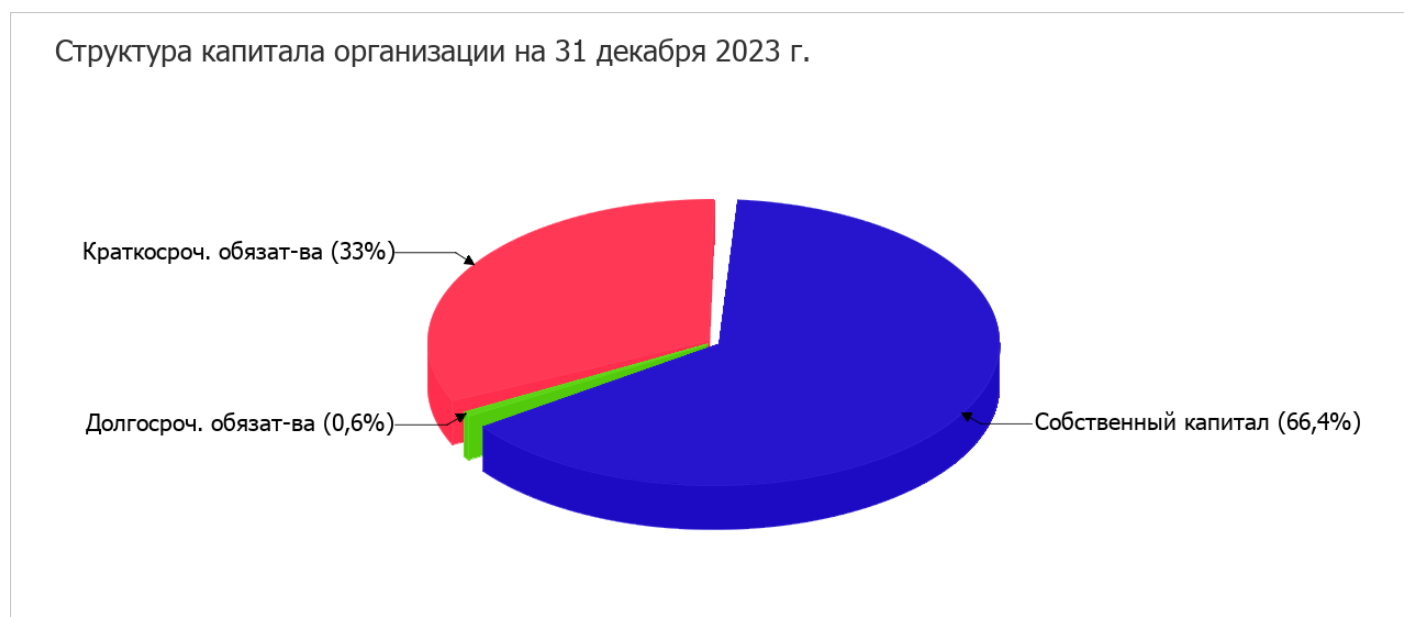
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,61	0,66	+0,05	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,56	0,63	+0,07	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,62	0,67	+0,05	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,81	0,87	+0,06	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	7,31	7,66	+0,35	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,97	0,98	+0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2023 составил **0,66**. Полученное значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет **66%** в общем капитале организации). за весь анализируемый период отмечено заметное повышение коэффициента автономии, составившее **0,05**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **0,63**; это на **0,07** превышает значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на начало анализируемого периода. на 31.12.2023 значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода ощутимо вырос до **0,67 (+0,05)**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода соответствует нормативному значению.

в течение анализируемого периода имел место небольшой рост коэффициента обеспеченности материальных запасов с **7,31** до **7,66**. на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (98,3% и 1,7% соответственно). При этом за последний год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 0,8%.

## 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	2,33	2,76	+0,43	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,15	2,53	+0,38	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,35	0,95	-0,4	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**2,76** при нормативном значении 1,8). [За весь период] коэффициент вырос на **0,43**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – **2,53** при норме 1. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**0,95**). Несмотря на это следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,4**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЖЕЛЕЗОБЕТОНСПЕЦСТРОЙ" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **109 893** тыс. руб., что составило 31% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **23 394** тыс. руб., или на **17,6%**.

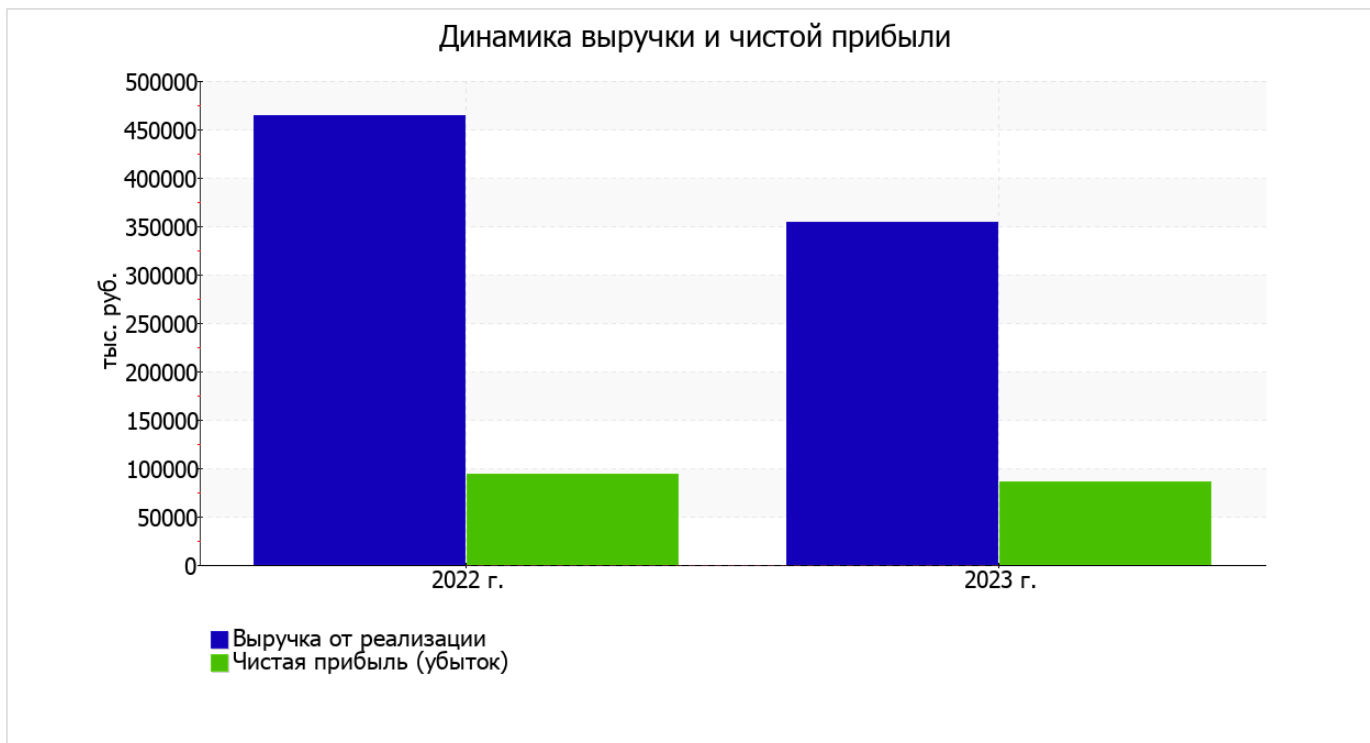
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **110 257** и **86 863** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**-26,3%**) опережает изменение выручки (**-23,8%**)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация, в отличие от прошлого года, учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

убыток от прочих операций за год составил 555 тыс. руб., что на 12 018 тыс. руб. (95,6%) меньше, чем убыток 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	464 187	353 930	-110 257	-23,8	409 059
2. Расходы по обычным видам деятельности	330 900	244 037	-86 863	-26,3	287 469
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	133 287	109 893	-23 394	-17,6	121 590
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-12 573	-555	+12 018	↑	-6 564
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	120 714	109 338	-11 376	-9,4	115 026
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-27 509	-23 535	+3 974	↑	-25 522
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	93 205	85 803	-7 402	-7,9	89 504
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	93 205	85 803	-7 402	-7,9	89 504
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	59 850	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЖЕЛЕЗОБЕТОНСПЕЦСТРОЙ" в течение всего анализируемого периода.



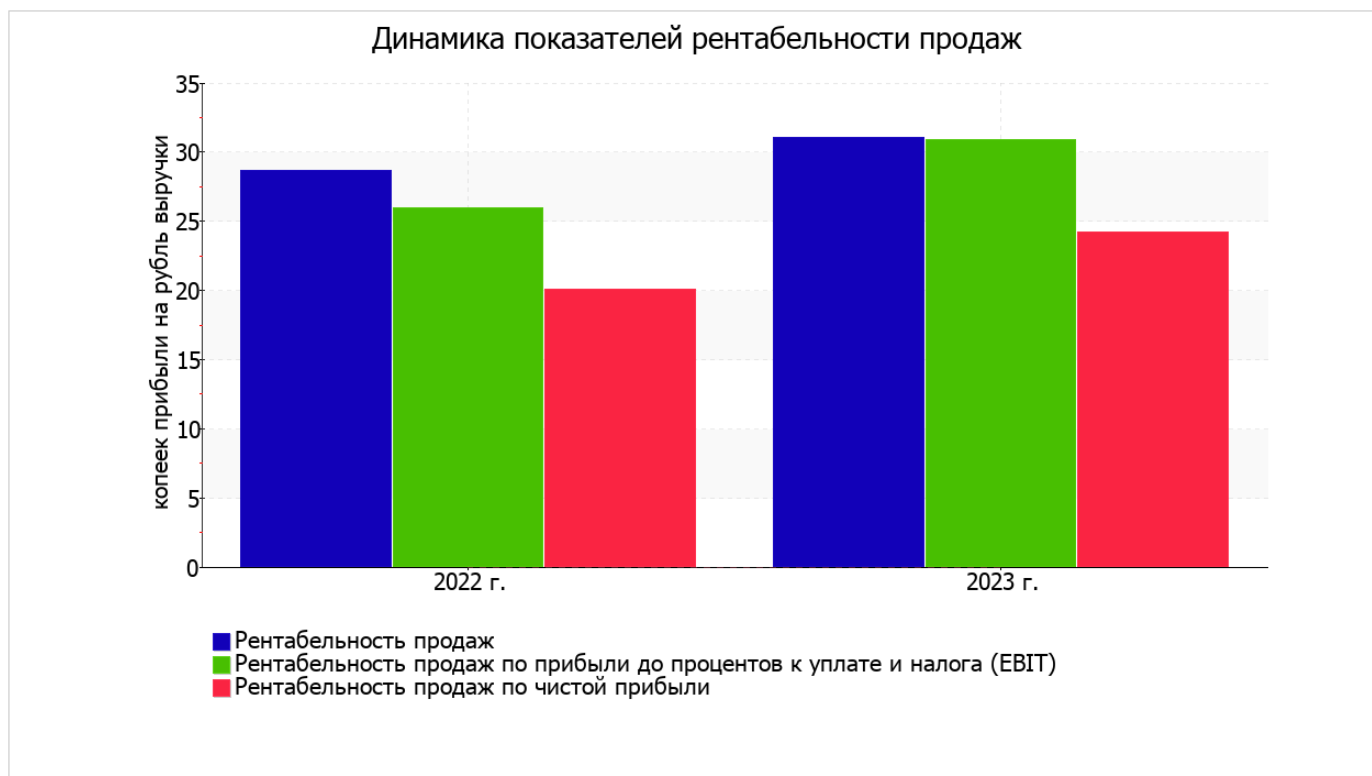
### 3.2. Анализ рентабельности

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 для данной отрасли: 4% и более.	28,7	31	+2,3	+8,1
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	26	30,9	+4,9	+18,8
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	20,1	24,2	+4,1	+20,7

[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 31% от полученной выручки. К тому же имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2022) (+2,3%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2023 составил 30,9%. Это значит, что в каждом рубле выручки АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЖЕЛЕЗОБЕТОНСПЕЦСТРОЙ" содержалось 30,9 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)	40,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 18%.
Рентабельность активов (ROA)	26,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	51,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЖЕЛЕЗОБЕТОНСПЕЦСТРОЙ" принес 0,408 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов, равное 26,1%, является, без сомнения, хорошим.

### 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: 139 и менее дн.)	304	1,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 19 и менее дн.)	35	10,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 68 дн.)	143	2,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	110	3,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 159 и менее дн.)	338	1,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	217	1,7

\* 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 338 календарных дней. При этом требуется 35 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЖЕЛЕЗОБЕТОНСПЕЦСТРОЙ".

В ходе анализа были получены следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- оптимальная доля собственного капитала (66%);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение – 0,63;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (26,1% за последний год);
- рост рентабельности продаж (+2,3 процентных пункта от рентабельности 28,7% за аналогичный период прошлого года);
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+4,9 коп. к 26 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Следующие 3 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют положительные значения:

- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 67% в общей сумме капитала организации);
- за последний год получена прибыль от продаж (109 893 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-23 394 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2023 год составила 85 803 тыс. руб.

Приведенные выше показатели свидетельствуют об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЖЕЛЕЗОБЕТОНСПЕЦСТРОЙ" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.