

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЯРОСЛАВСКИЙ ЗАВОД "СТРОЙТЕХНИКА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7605002084

Код причины постановки на учет (КПП): 760501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство машин и оборудования для добычи полезных ископаемых и строительства (ОКВЭД 28.92).

2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЯРОСЛАВСКИЙ ЗАВОД "СТРОЙТЕХНИКА"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

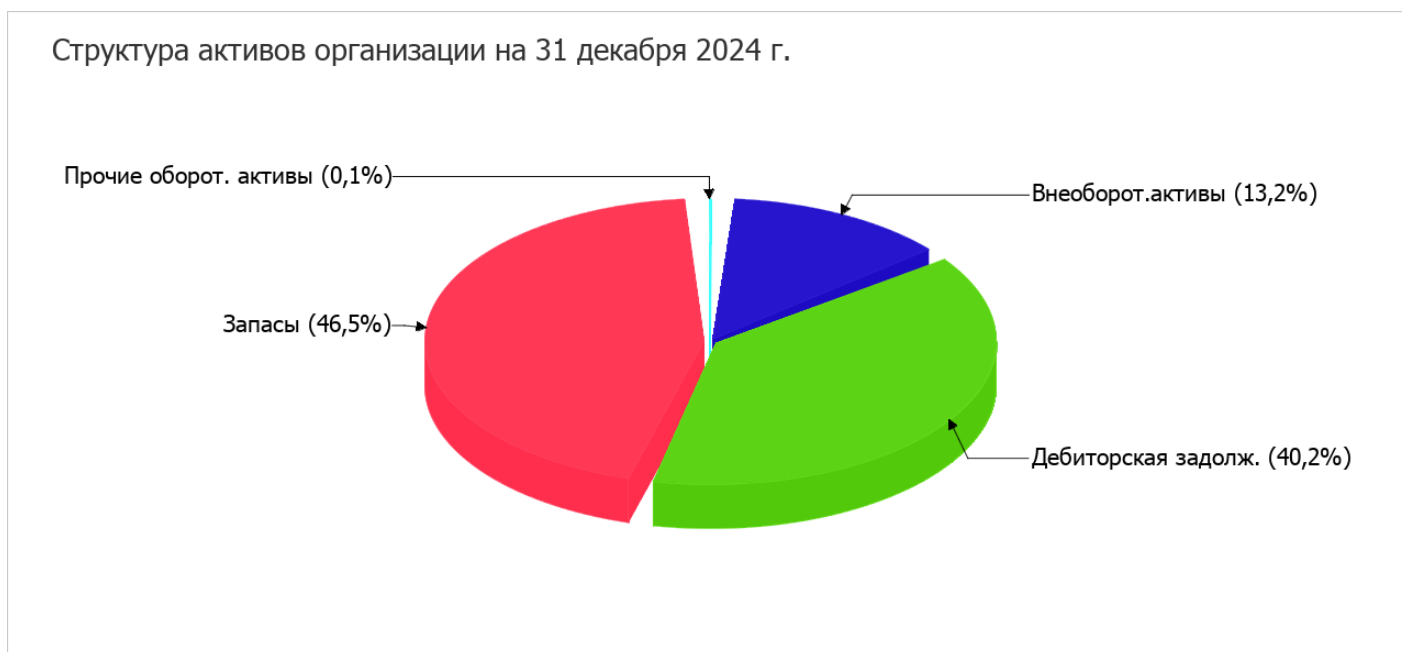
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	31 475	33 335	29,2	13,2	+1 860	+5,9
в том числе: основные средства	31 475	33 131	29,2	13,1	+1 656	+5,3
нематериальные активы	–	204	–	0,1	+204	–
2. Оборотные, всего	76 164	219 497	70,8	86,8	+143 333	+188,2
в том числе: запасы	42 774	117 487	39,7	46,5	+74 713	+174,7
дебиторская задолженность	28 678	101 688	26,6	40,2	+73 010	+3,5 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	4 712	208	4,4	0,1	-4 504	-95,6
Пассив						
1. Собственный капитал	36 694	35 801	34,1	14,2	-893	-2,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	8 944	–	3,5	+8 944	–
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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	70 945	208 087	65,9	82,3	+137 142	+193,3
в том числе: заемные средства	–	22 635	–	9	+22 635	–
Валюта баланса	107 639	252 832	100	100	+145 193	+134,9

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

Активы на 31.12.2024 характеризуются следующим соотношением: 13,2% внеоборотных активов и 86,8% текущих. Активы организации за весь период существенно увеличились (на 134,9%). Несмотря на значительный рост активов, собственный капитал уменьшился на 2,4%, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



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):

- запасы – 74 713 тыс. руб. (49,9%)
- дебиторская задолженность – 73 010 тыс. руб. (48,8%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 114 488 тыс. руб. (73,8%)
- краткосрочные заемные средства – 22 635 тыс. руб. (14,6%)
- накопленная дооценка внеоборотных активов – 9 061 тыс. руб. (5,8%)
- отложенные налоговые обязательства – 7 958 тыс. руб. (5,1%)

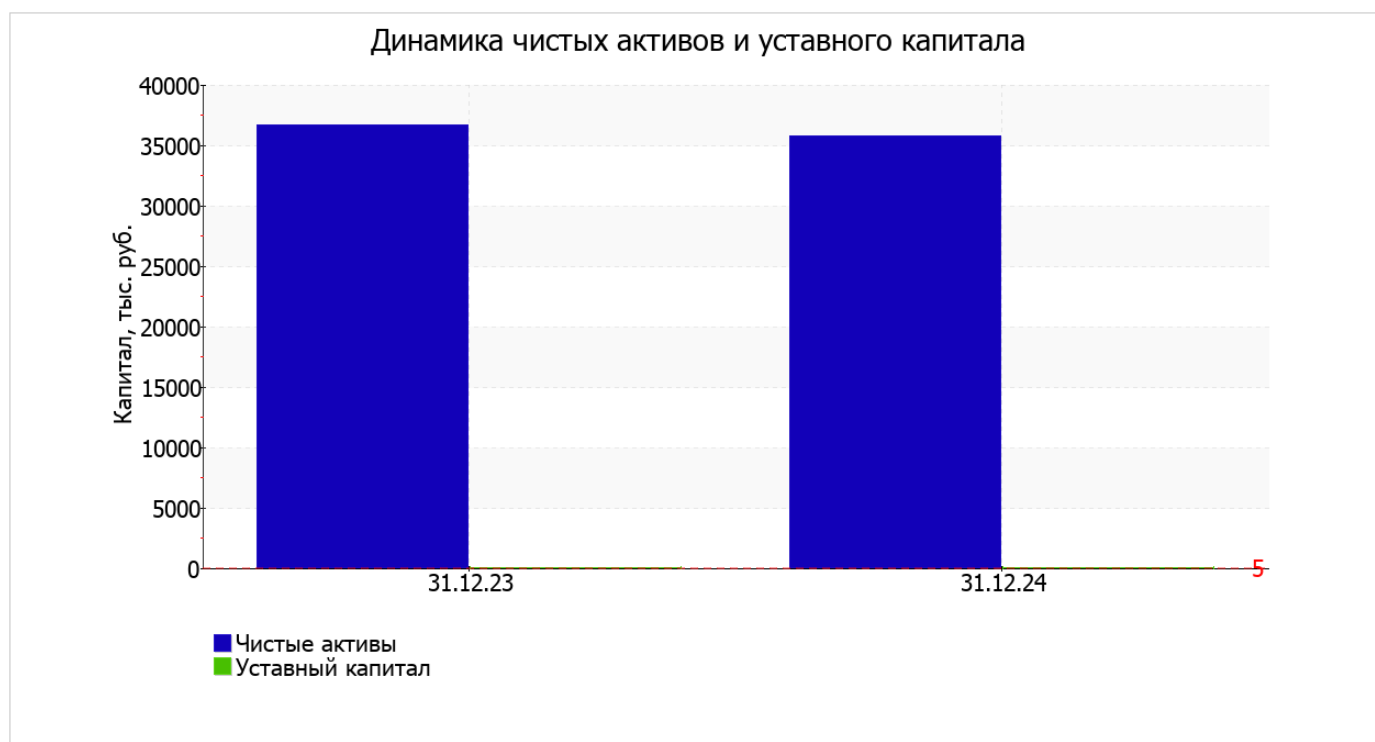
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-4 504 тыс. руб. и -9 954 тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала на 31.12.2024 составило 35 801,0 тыс. руб. за весь рассматриваемый период снижение собственного капитала составило 893 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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
1. Чистые активы	36 694	35 801	34,1	14,2	-893	-2,4
2. Уставный капитал	5	5	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	36 689	35 796	34,1	14,2	-893	-2,4

Чистые активы организации на 31.12.2024 намного (в 7 160,2 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 2,4% за год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. 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
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,34	0,14	-0,2	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,07	0,01	-0,06	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,34	0,18	-0,16	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,14	0,07	-0,07	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,12	0,02	-0,1	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,96	-0,04	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил **0,14**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. снижение коэффициента автономии за весь анализируемый период составило **0,2**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,01**. за последний год имело место очень сильное уменьшение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **0,06**. коэффициент на последний день анализируемого периода (31.12.2024) имеет неудовлетворительное значение.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период существенно уменьшился до **0,18 (-0,16)**. Значение коэффициента на 31.12.2024 значительно ниже нормативного значения.

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода составило **0,02**. за весь рассматриваемый период изменение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **-0,1**. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2024 г. имеет значение, не соответствующее нормативному.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (95,9% и 4,1% соответственно). При этом за последний год доля долгосрочной задолженности выросла на 4,1%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,07	1,05	-0,02	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,47	0,49	+0,02	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,07	<0,01	-0,07	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,05**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,02**.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31 декабря 2024 г. тоже оказался ниже нормы (**0,49**). Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие коэффициента, имеет значение ниже нормы (**<0,01**). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,07**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЯРОСЛАВСКИЙ ЗАВОД "СТРОЙТЕХНИКА" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере **8 002** тыс. руб., что составило 3,2% от выручки.

прибыль от прочих операций за последний год составила **16 641** тыс. руб.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
	2024 г.
1. Выручка	249 139
2. Расходы по обычным видам деятельности	257 141
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-8 002
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	18 093
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	10 091
6. Проценты к уплате	1 452
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-8 121
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	518
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	518
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	-9 954

3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)
	2024 г.
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 5%.	-3,2
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	4,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	0,2

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-3,2%** от полученной выручки.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2024 год составил **4,1%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **4,1** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	1,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 15%.
Рентабельность активов (ROA)	0,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2024 г.	
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	24,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЯРОСЛАВСКИЙ ЗАВОД "СТРОЙТЕХНИКА" обеспечил **0,014** руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов (**0,3%**) соответствует норме.

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. 2024 г.
	2024 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 182 и менее дн.)	217	1,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 59 и менее дн.)	114	3,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 72 дн.)	96	3,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	188	1,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 218 и менее дн.)	265	1,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	53	6,9

* 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 265 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 114 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЯРОСЛАВСКИЙ ЗАВОД "СТРОЙТЕХНИКА".

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,14);
- на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,01, не укладывается в норму;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- недостаточная рентабельность активов (0,3% за 2024 год);
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЯРОСЛАВСКИЙ ЗАВОД "СТРОЙТЕХНИКА" при том что, активы организации значительно увеличились (на 134,9%).

Следующие 5 показателей финансового положения и результатов деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЯРОСЛАВСКИЙ ЗАВОД "СТРОЙТЕХНИКА" имеют критические значения:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- значительно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 18% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (-8 002 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-8 002 тыс. руб.).

Только один показатель имеет исключительно хорошее значение – прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2024 год составила 518 тыс. руб.

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов.

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

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЯРОСЛАВСКИЙ ЗАВОД "СТРОЙТЕХНИКА" не в полной мере соответствует общепринятым нормативам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. При этом у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.