

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

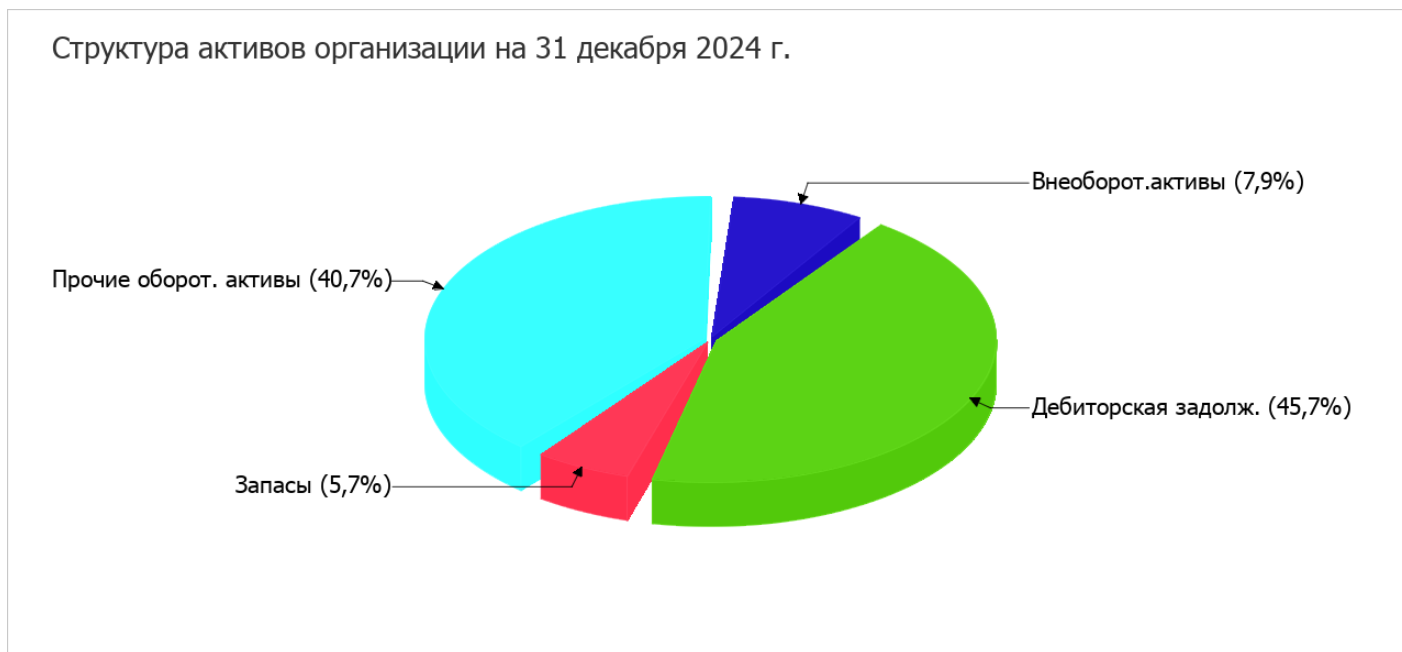
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	32 379	25 920	9	7,9	-6 459	-19,9
в том числе: основные средства	32 379	25 920	9	7,9	-6 459	-19,9
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	329 124	302 178	91	92,1	-26 946	-8,2
в том числе: запасы	27 121	18 770	7,5	5,7	-8 351	-30,8
дебиторская задолженность	188 333	149 794	52,1	45,7	-38 539	-20,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	113 670	133 614	31,4	40,7	+19 944	+17,5
Пассив						
1. Собственный капитал	240 041	224 654	66,4	68,5	-15 387	-6,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	2 066	1 599	0,6	0,5	-467	-22,6
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	119 396	101 845	33	31	-17 551	-14,7
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	361 503	328 098	100	100	-33 405	-9,2

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

Структура активов организации на 31 декабря 2024 г. характеризуется большой долей (92,1%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за год уменьшились на **33 405** тыс. руб. (на **9,2%**). Учитывая уменьшение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на **6,4%**. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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):

- дебиторская задолженность – **38 539** тыс. руб. (**72,2%**)
- запасы – **8 351** тыс. руб. (**15,7%**)
- основные средства – **6 459** тыс. руб. (**12,1%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **23 610** тыс. руб. (**59,8%**)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **15 387** тыс. руб. (**39%**)

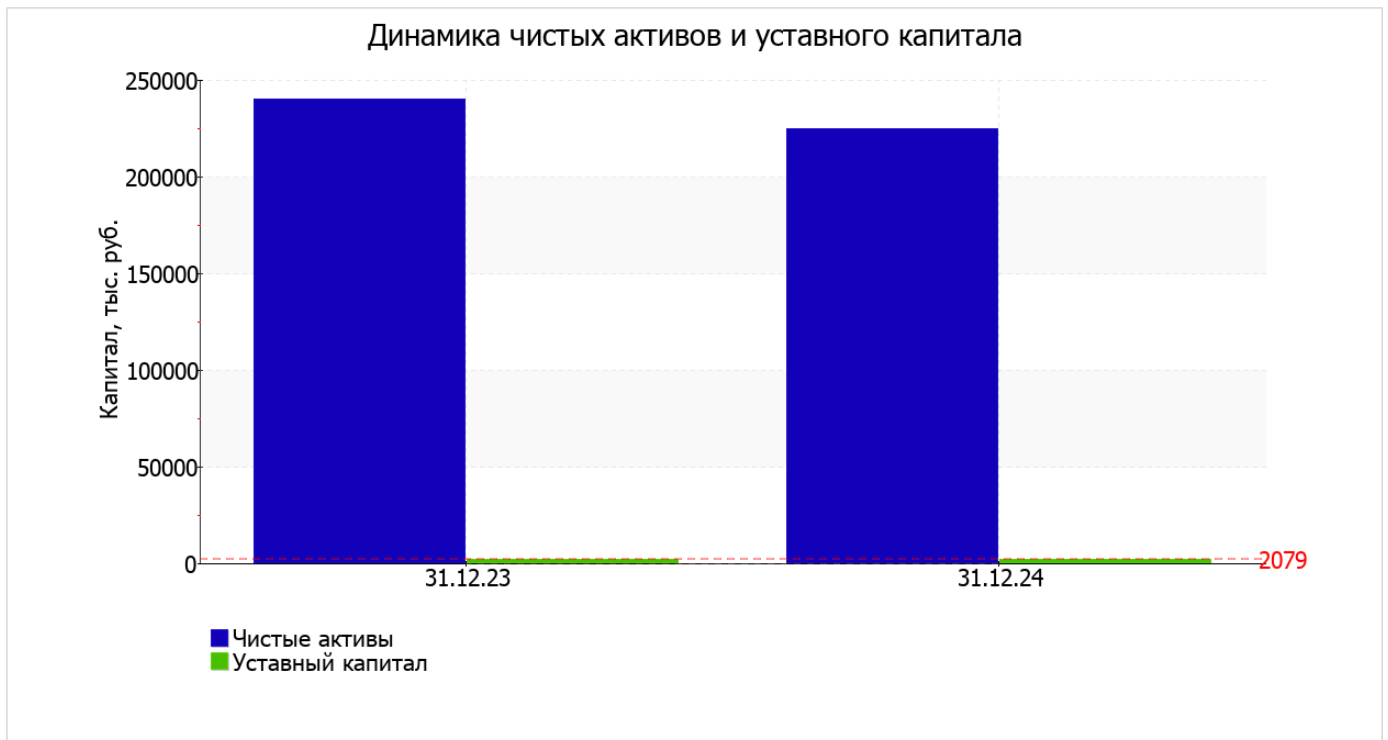
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "оценочные обязательства" в пассиве (+17 549 тыс. руб. и +6 059 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2024 равнялся 224 654,0 тыс. руб. за весь рассматриваемый период произошло явное падение собственного капитала на 15 387,0 тыс. руб., или на 6,4%.

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	240 041	224 654	66,4	68,5	-15 387	-6,4
2. Уставный капитал	2 079	2 079	0,6	0,6	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	237 962	222 575	65,8	67,8	-15 387	-6,5

Чистые активы организации на 31.12.2024 намного (в 108,1 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, следует отметить снижение чистых активов на 6,4% за последний год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



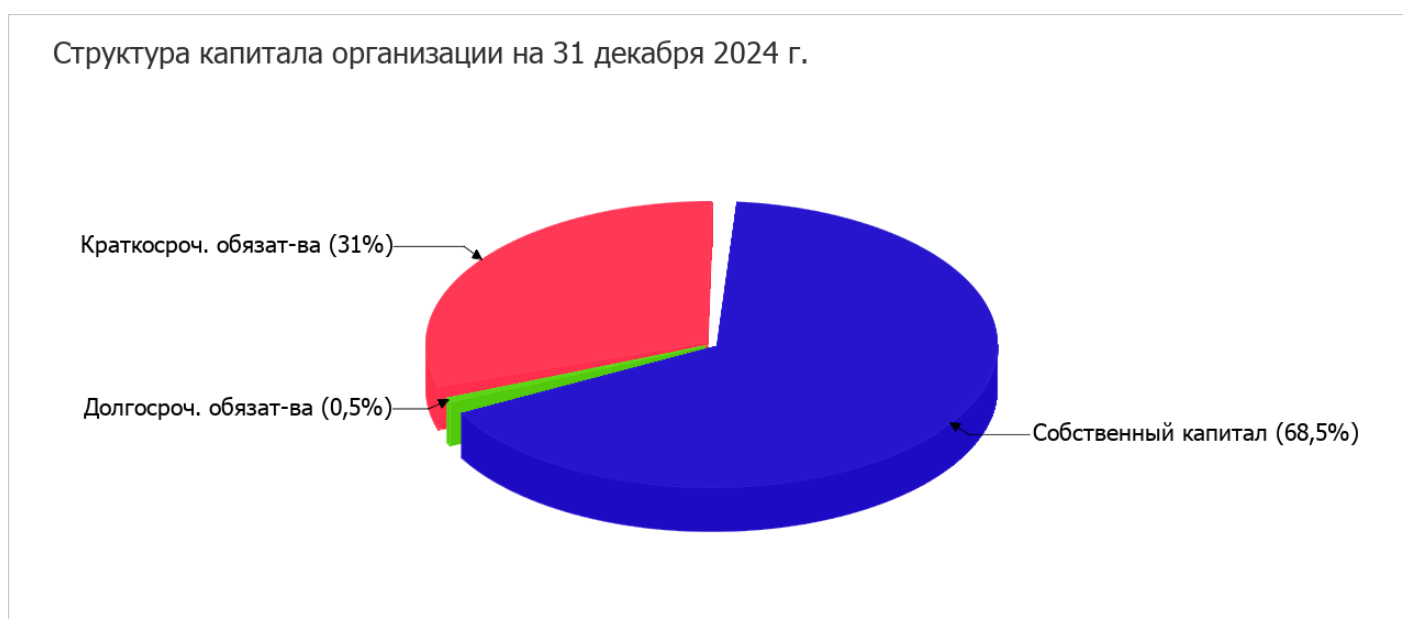
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,66	0,68	+0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,63	0,66	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,67	0,69	+0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,87	0,88	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	7,66	10,59	+2,93	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,98	0,98	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2024 г. составил **0,68**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (**68%** в общем капитале организации). коэффициент автономии в течение анализируемого периода увеличился на **0,02**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами вырос на **0,03** и составил **0,66**. на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

за последний год отмечен небольшой, но рост коэффициента покрытия инвестиций с **0,67** до **0,69**. Значение коэффициента на 31.12.2024 соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **69%**).

на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **10,59**. Это существенно (на **2,93**) выше значения на начало анализируемого периода. на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (98,5% и 1,5% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

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	2,76	2,97	+0,21	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,53	2,78	+0,25	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,95	1,31	+0,36	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**2,97**) соответствует норме. При этом за год коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,21**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **2,78**. 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 (**1,31**). При этом за весь рассматриваемый период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,36**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

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

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **13 684** тыс. руб., что составляет 4,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **96 209** тыс. руб., или на **87,5%**.

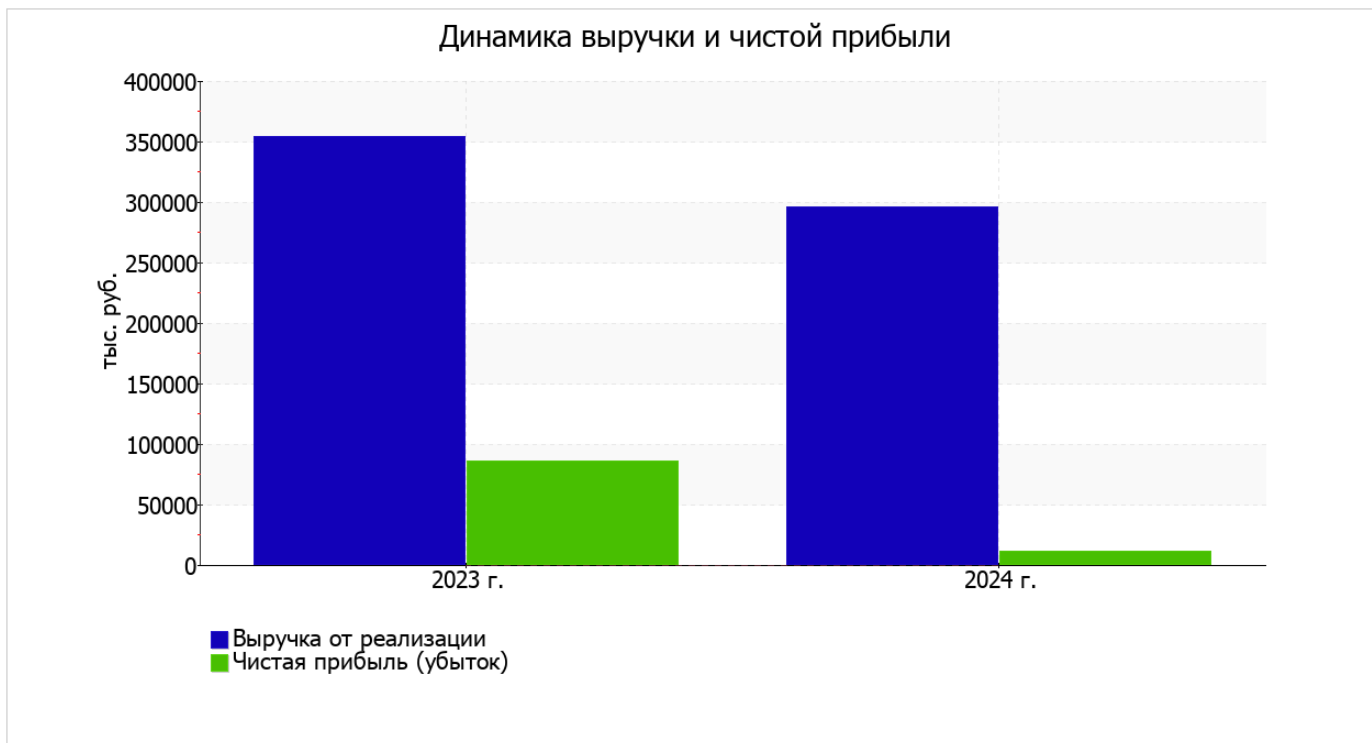
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на **58 060** тыс. руб. при одновременном росте на **38 149** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

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 счет реализации.

прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила 3 375 тыс. руб., что на 3 930 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 24,7% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2023 г.	2024 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	353 930	295 870	-58 060	-16,4	324 900
2. Расходы по обычным видам деятельности	244 037	282 186	+38 149	+15,6	263 112
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	109 893	13 684	-96 209	-87,5	61 789
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-555	3 375	+3 930	↑	1 410
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	109 338	17 059	-92 279	-84,4	63 199
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-23 535	-5 784	+17 751	↑	-14 660
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	85 803	11 275	-74 528	-86,9	48 539
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	85 803	11 275	-74 528	-86,9	48 539
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-15 387	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



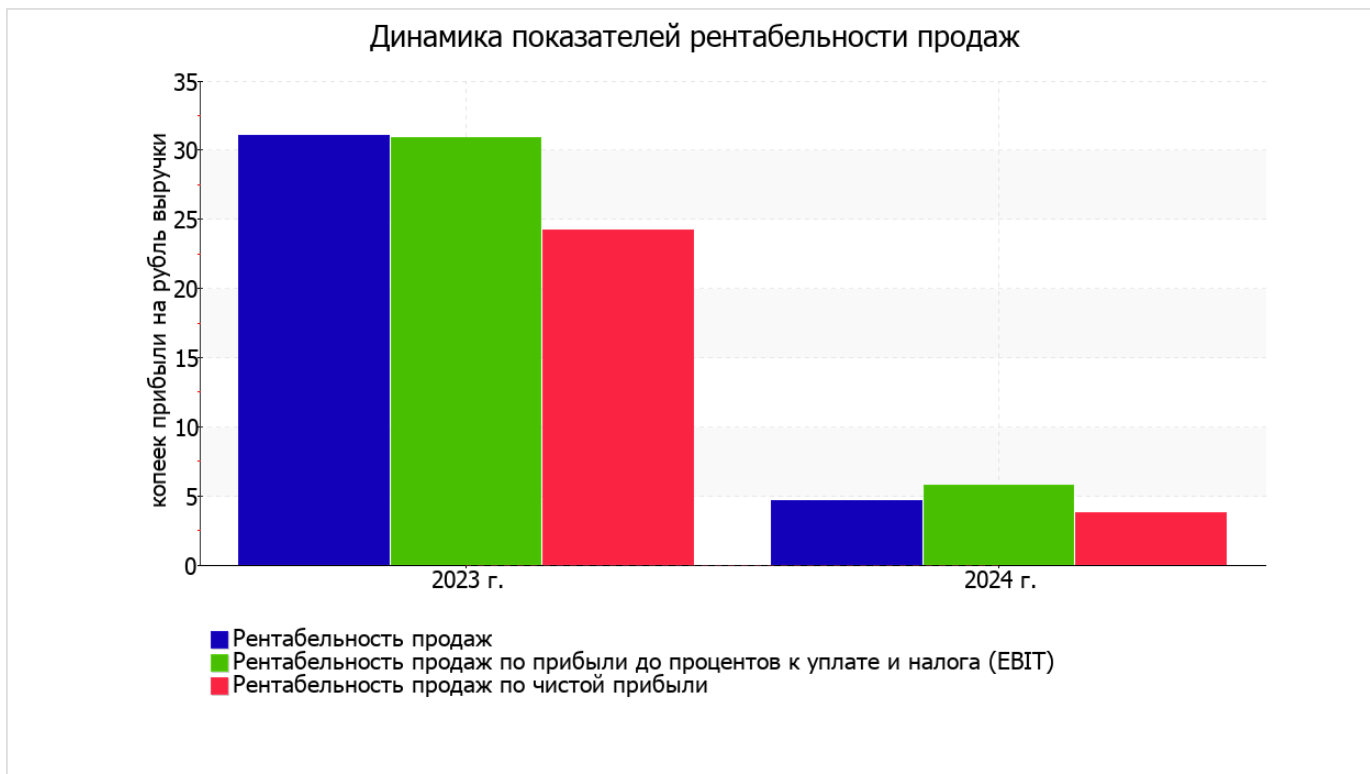
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2023 г.	2024 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение: 5% и более.	31	4,6	-26,4	-85,1
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	30,9	5,8	-25,1	-81,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	24,2	3,8	-20,4	-84,3

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2024 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЖЕЛЕЗОБЕТОНСПЕЦСТРОЙ".

Рентабельность продаж за 2024 год составила 4,6%. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-26,4%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2024 год составил 5,8%. Это значит, что в каждом рубле выручки АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЖЕЛЕЗОБЕТОНСПЕЦСТРОЙ" содержалось 5,8 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
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	4,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 19% и более.
Рентабельность активов (ROA)	3,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	7,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,048 руб.

рентабельность активов за последний год имеет значение, не соответствующее нормативному (3,3%).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных 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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 160 и менее дн.)	390	0,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 20 и менее дн.)	30	12,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 83 и менее дн.)	209	1,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	123	3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 180 дн.)	427	0,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	287	1,3

* 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 427 календарных дней. При этом требуется 30 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".

Анализ выявил следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение организации:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,68);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2024 демонстрирует очень хорошее значение – 0,66;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 69% в общей сумме капитала организации);
- чистая прибыль за последний год составила 11 275 тыс. руб.

С негативной стороны результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- недостаточная рентабельность активов (3,3% за 2024 год);
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-26,4 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 31%);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-25,1 коп. от аналогичного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2023)).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 получена прибыль от продаж (13 684 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-96 209 тыс. руб.).

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями имеют хорошие возможности для расширения своей деятельности за счет привлечения кредитных ресурсов.