

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Открытое акционерное общество "Оренбургуголь"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5650004160

Код причины постановки на учет (КПП): 565001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является добыча бурого угля (лигнита) открытым способом (ОКВЭД 05.20.11).

## 2. Анализ финансового положения Открытое акционерное общество "Оренбургуголь"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

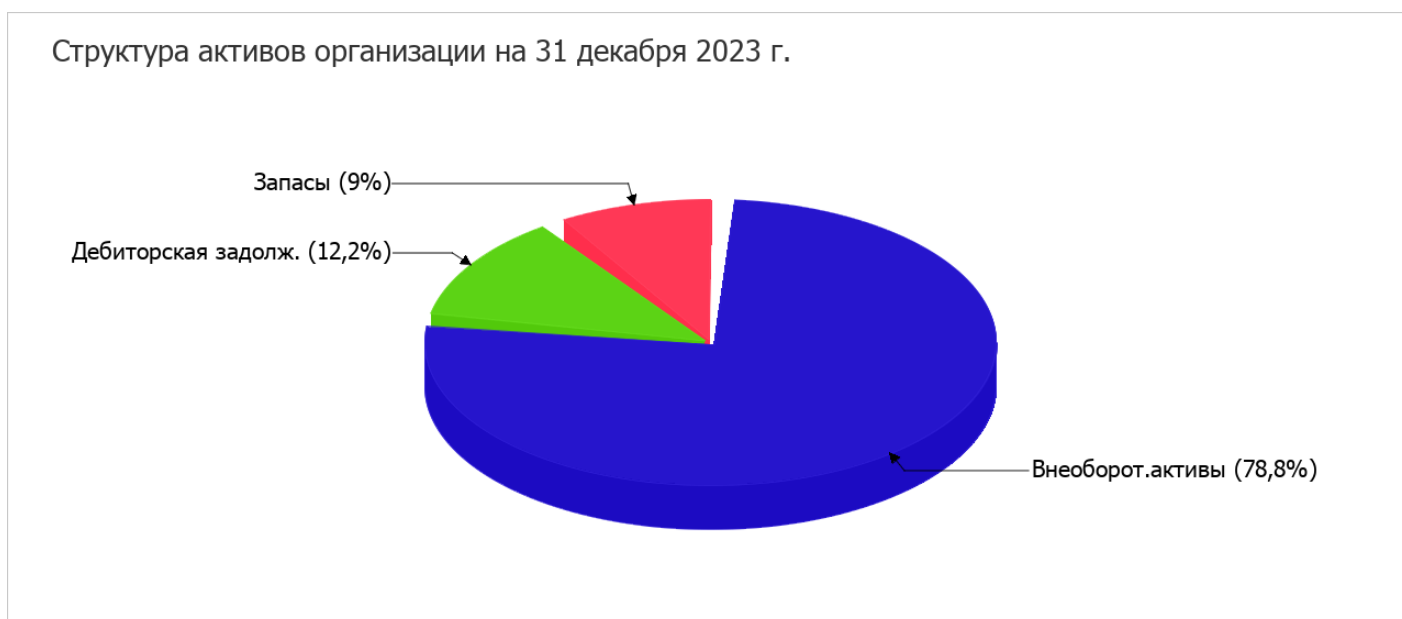
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	73 592	245 217	52,7	78,8	+171 625	+3,3 раза
в том числе: основные средства	21 660	192 348	15,5	61,8	+170 688	+8,9 раза
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	66 137	66 007	47,3	21,2	-130	-0,2
в том числе: запасы	27 996	27 992	20	9	-4	-<0,1
дебиторская задолженность	34 855	38 005	24,9	12,2	+3 150	+9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	–	–	–	–	–	–
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	-114 622	34 566	-82	11,1	+149 188	↑
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	17 617	–	5,7	+17 617	–
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	254 351	259 041	182	83,2	+4 690	+1,8
в том числе: заемные средства	91 505	105 278	65,5	33,8	+13 773	+15,1
Валюта баланса	139 729	311 224	100	100	+171 495	+122,7

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

Структура активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется следующим соотношением: 78,8% внеоборотных активов и 21,2% текущих. Активы организации за весь период существенно увеличились (на 122,7%). Отмечая значительный рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 130,2%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Рост активов организации связан, в первую очередь, с ростом показателя по строке "основные средства" на 170 688 тыс. руб. (или 97,7% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 81 465 тыс. руб. (45,1%)
- переоценка внеоборотных активов – 67 723 тыс. руб. (37,5%)
- отложенные налоговые обязательства – 17 617 тыс. руб. (9,8%)
- краткосрочные заемные средства – 13 773 тыс. руб. (7,6%)

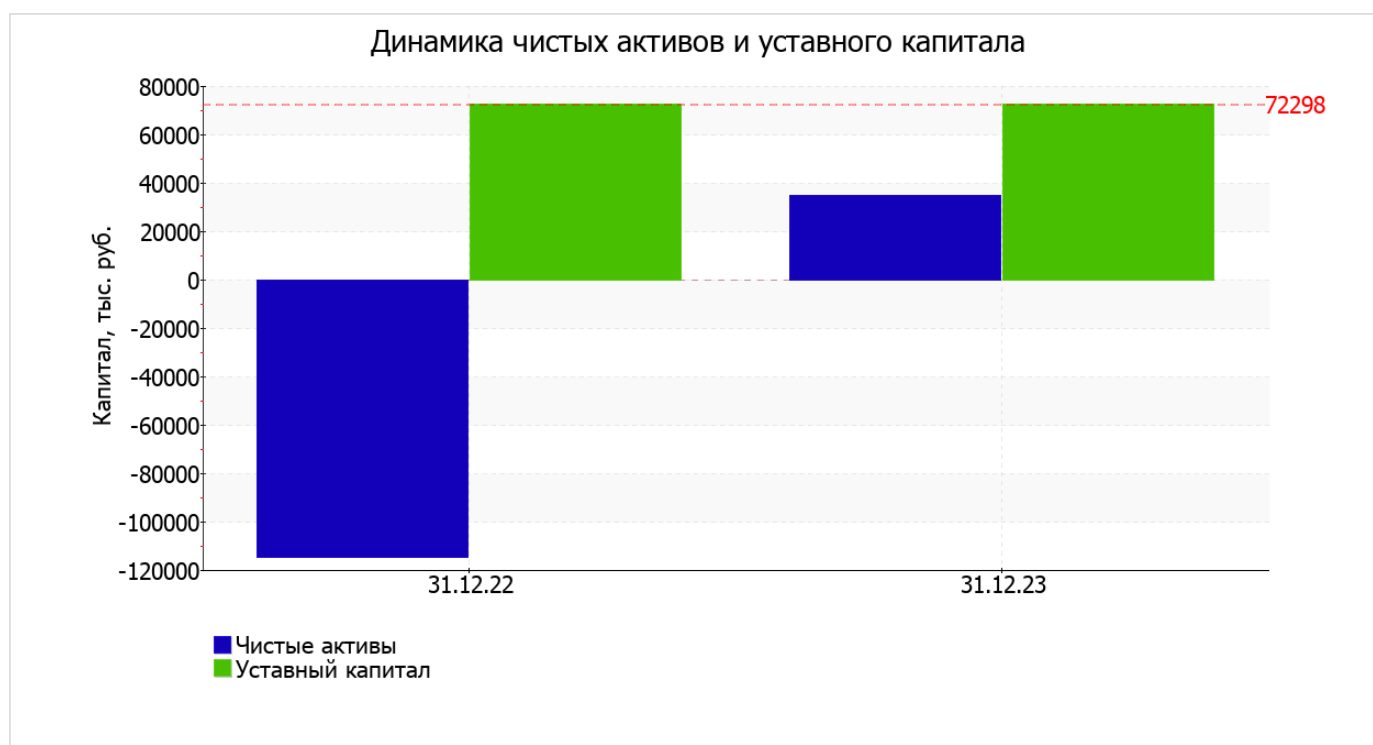
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-3 279 тыс. руб. и -9 083 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2023 г. значение собственного капитала составило **34 566,0** тыс. руб., что намного (на **149 188,0** тыс. руб.) больше, чем на начало анализируемого периода (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	-114 622	34 566	-82	11,1	+149 188	↑
2. Уставный капитал	72 298	72 298	51,7	23,2	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-186 920	-37 732	-133,8	-12,1	+149 188	↑

Чистые активы организации на 31.12.2023 меньше уставного капитала на **52,2%**. Такое соотношение негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании отчетного года, следующего за вторым отчетным годом или каждым последующим отчетным годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего отчетного года обязано принять решение об уменьшении уставного капитала до величины, не превышающей стоимости его чистых активов, или о ликвидации (п. 6 ст. 35 Федеральный закон от 26.12.1995 г. N 208-ФЗ "Об акционерных обществах"). Однако, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов за последний год. На конец отчетного периода не соблюдается базовое законодательное требование к величине чистых активов. Тем не менее, сохранение имевшей место тенденции способно в будущем вывести чистые активы предприятия на удовлетворительный уровень. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



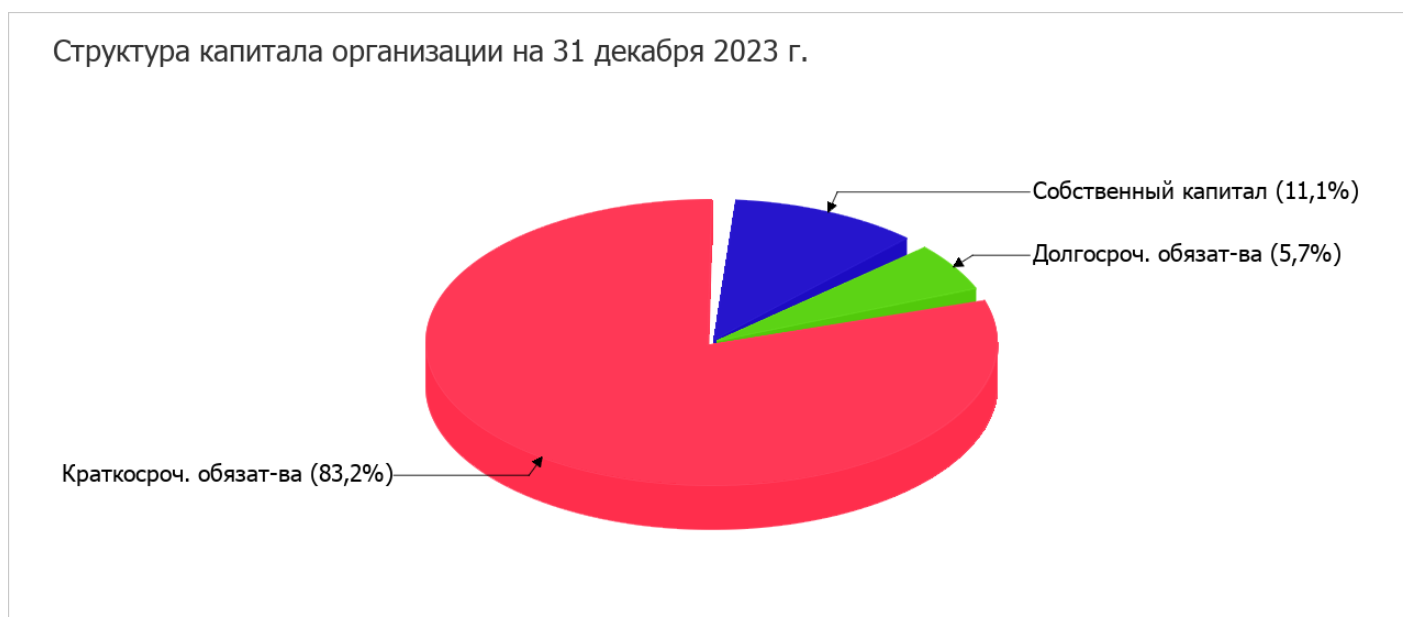
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	-0,82	0,11	+0,93	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-2,85	-3,19	-0,34	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	-0,82	0,17	+0,99	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	–	-6,09	-6,09	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,05. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-6,72	-7,53	-0,81	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,94	-0,06	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2023 составил **0,11**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**11%** от общего капитала) акционерное общество в значительной степени зависит от кредиторов. рост коэффициента автономии за весь анализируемый период составил **0,93**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2023 равнялся **-3,19**. за последний год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ощутимо уменьшился (**-0,34**). на последний день анализируемого периода (31.12.2023) значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период очень сильно вырос – с **-0,82** до **0,17** (т. е. **+0,99**). Значение коэффициента на 31.12.2023 значительно ниже нормативного значения.

за весь рассматриваемый период отмечено ощутимое падение коэффициента обеспеченности материальных запасов до **-7,53 (-0,81)**. на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (93,6% и 6,4% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности выросла на 6,4%.

## 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	<b>0,26</b>	<b>0,25</b>	<b>-0,01</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,5 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>0,14</b>	<b>0,15</b>	<b>+0,01</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>0</b>	<b>0</b>	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,1 и более.

[На конец периода] при норме 1,5 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **0,25**. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за год коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,01**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,8. В данном случае его значение составило **0,15**. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (**0**) ниже допустимого предела (норма: 0,1). С начала период коэффициент абсолютной ликвидности не изменился.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности Открытое акционерное общество "Оренбургуголь" за год приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **20 917** тыс. руб., что составляет 2 695,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на **20 228** тыс. руб., или на **49,2%**.

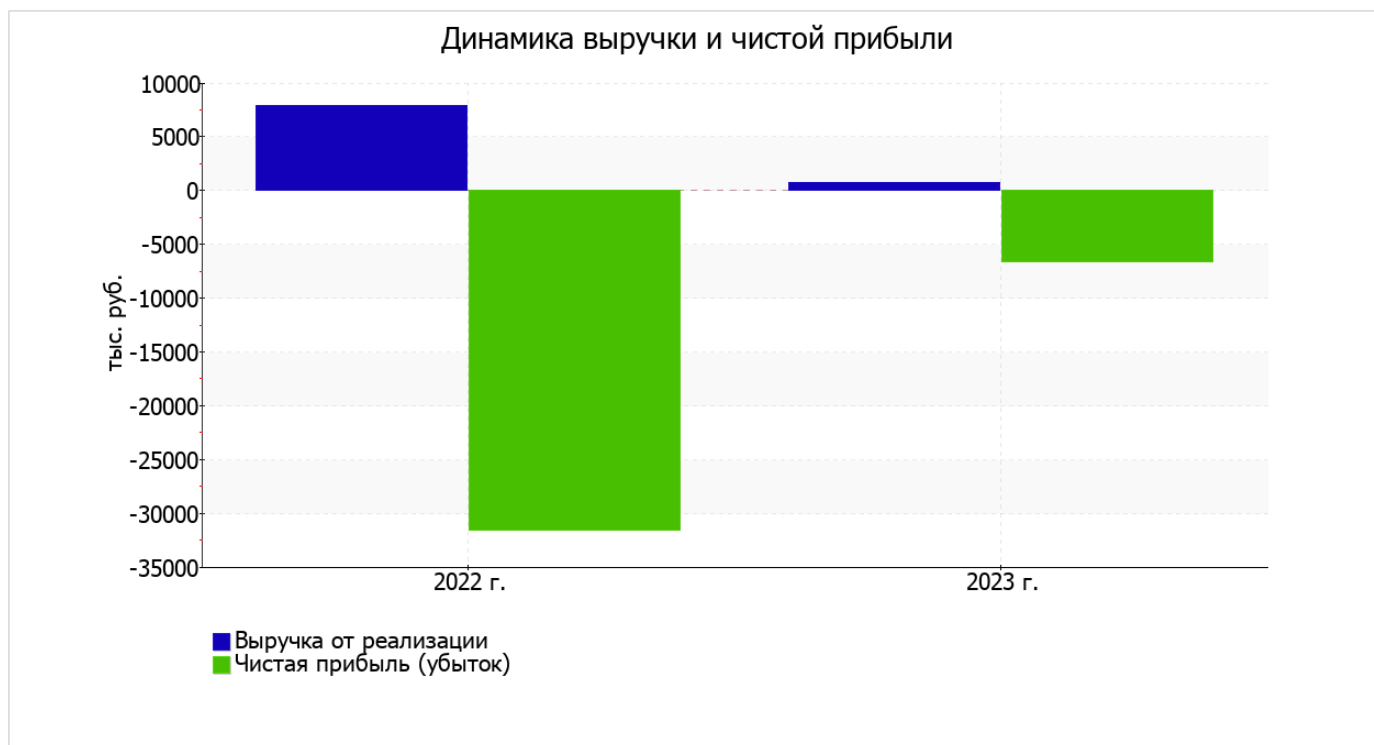
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 7 129 и 27 357 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-90,2%) опережает изменение расходов (-55,8%)

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).

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 13 360 тыс. руб., что на 18 009 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	7 905	776	-7 129	-90,2	4 341
2. Расходы по обычным видам деятельности	49 050	21 693	-27 357	-55,8	35 372
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-41 145	-20 917	+20 228	↑	-31 031
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-4 649	13 360	+18 009	↑	4 356
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-45 794	-7 557	+38 237	↑	-26 676
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	14 197	938	-13 259	-93,4	7 568
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-31 597	-6 619	+24 978	↑	-19 108
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-31 597	63 848	+95 445	↑	16 126
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	81 465	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Открытое акционерное общество "Оренбургуголь" в течение всего анализируемого периода.



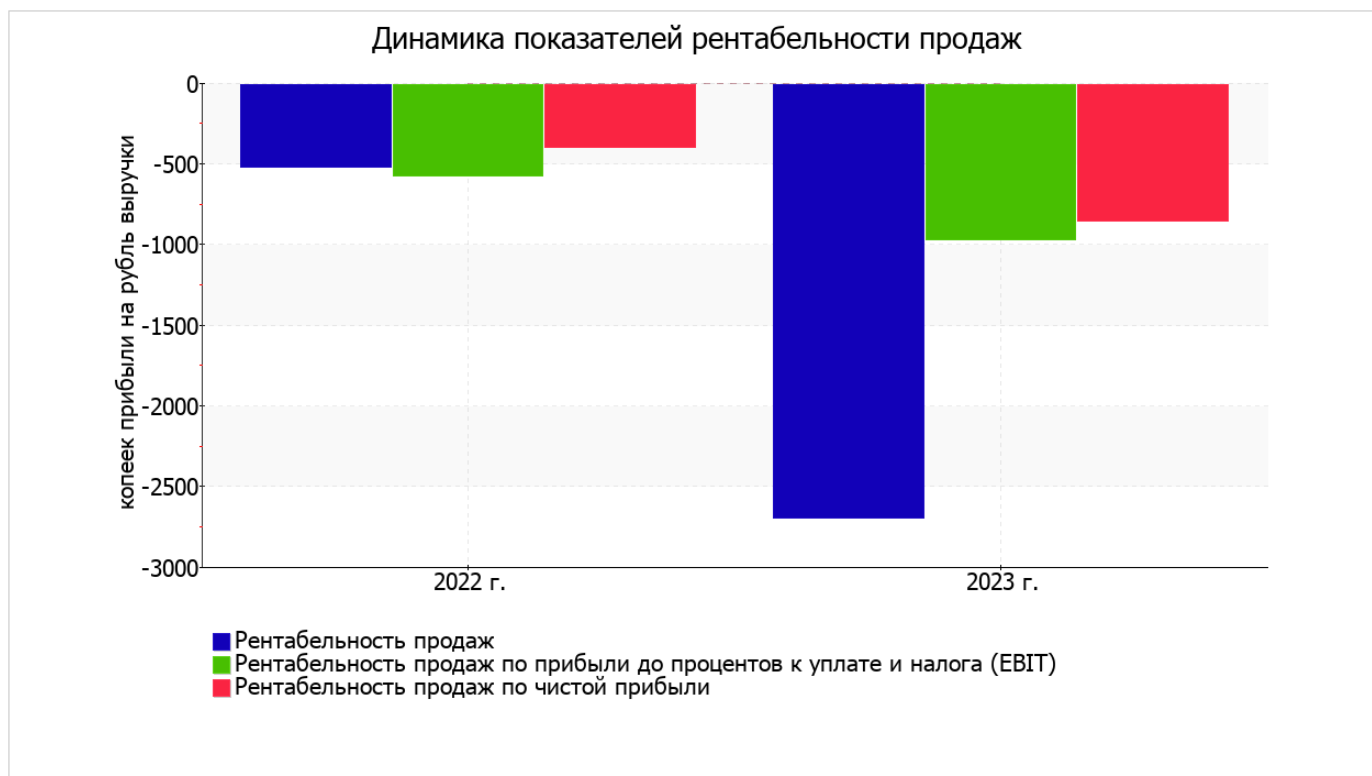
### 3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 5%.	-520,5	-2 695,5	-2 175,0	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-579,3	-973,8	-394,5	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	-399,7	-853	-453,3	↓

[За последний период] организация получила убыток как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило отрицательные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-2 695,5** копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-2 175,0** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил **-973,8%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **-973,8** коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2023 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-2,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	–	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: 34 566 тыс. руб. на последний день анализируемого периода и -114 622 тыс. руб. на последний день предыдущего года), значение показателя рентабельности собственного капитала за последний год отсутствует.

за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 значение рентабельности активов, равное -2,9%, не соответствует нормативному, находясь в области критических значений.

### 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: 167 и менее дн.)	31 078	<0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 29 и менее дн.)	471	0,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 86 и менее дн.)	17 135	<0,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	74 332	<0,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 363 и менее дн.)	106 055	<0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	–	–

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

Данные об оборачиваемости активов за последний год свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 106055 календарных дней (т.е. 291 год). О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 471 день, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности Открытое акционерное общество "Оренбургуголь" за год.

Следующие 8 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-3,19**, не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- значительно ниже нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормального значения;
- отрицательная динамика рентабельности продаж (**-2 175,0** процентных пункта от рентабельности **-520,5%** за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2022));
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **17%** (нормальное значение для данной отрасли: 80% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**-394,5** коп. от данного показателя за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2022)).

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

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,11);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период чистые активы увеличились;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за 2023 год получен убыток от продаж (-20 917 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+20 228 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2023 год составил -6 619 тыс. руб. (+24 978 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Только один показатель имеет исключительно хорошее значение – положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Как следует из приведенных выше значений показателей, у организации наблюдается крайне сложная финансовая ситуация, что подразумевает принятие незамедлительных мер по ее оздоровлению.