

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОМБИНАТ СТРОИТЕЛЬНЫХ МАТЕРИАЛОВ "ЭНЕМСКИЙ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 0106002505

Код причины постановки на учет (КПП): 010701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство минеральных тепло- и звукоизоляционных материалов и изделий (ОКВЭД 23.99.6).

2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОМБИНАТ СТРОИТЕЛЬНЫХ МАТЕРИАЛОВ "ЭНЕМСКИЙ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

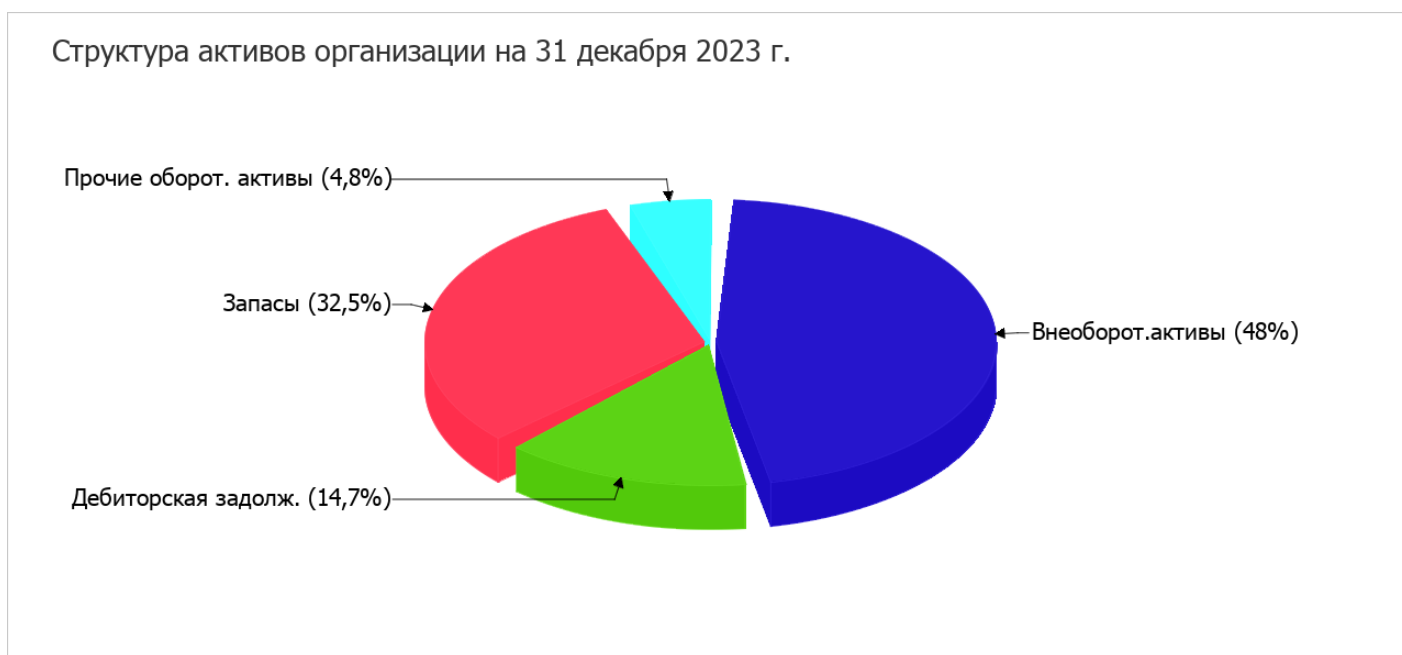
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	18 528	39 077	37,7	48	+20 549	+110,9
в том числе: основные средства	17 565	38 114	35,7	46,8	+20 549	+117
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	30 639	42 308	62,3	52	+11 669	+38,1
в том числе: запасы	15 226	26 453	31	32,5	+11 227	+73,7
дебиторская задолженность	9 574	11 926	19,5	14,7	+2 352	+24,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	5 839	3 929	11,9	4,8	-1 910	-32,7
Пассив						
1. Собственный капитал	18 088	12 782	36,8	15,7	-5 306	-29,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	2 989	18 543	6,1	22,8	+15 554	+6,2 раза
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	28 090	50 060	57,1	61,5	+21 970	+78,2
в том числе: заемные средства	6 000	5 000	12,2	6,1	-1 000	-16,7
Валюта баланса	49 167	81 385	100	100	+32 218	+65,5

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

Активы по состоянию на 31.12.2023 характеризуются примерно равным соотношением внеоборотных средств и текущих активов (48% и 52% соответственно). Активы организации в течение анализируемого периода увеличились на **32 218** тыс. руб. (на **65,5%**). Хотя имело место значительное увеличение активов, собственный капитал уменьшился на **29,3%**, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

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



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):

- основные средства – **20 549** тыс. руб. (**60,2%**)
- запасы – **11 227** тыс. руб. (**32,9%**)
- дебиторская задолженность – **2 352** тыс. руб. (**6,9%**)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **22 970** тыс. руб. (**59,6%**)
- прочие долгосрочные обязательства – **15 554** тыс. руб. (**40,4%**)

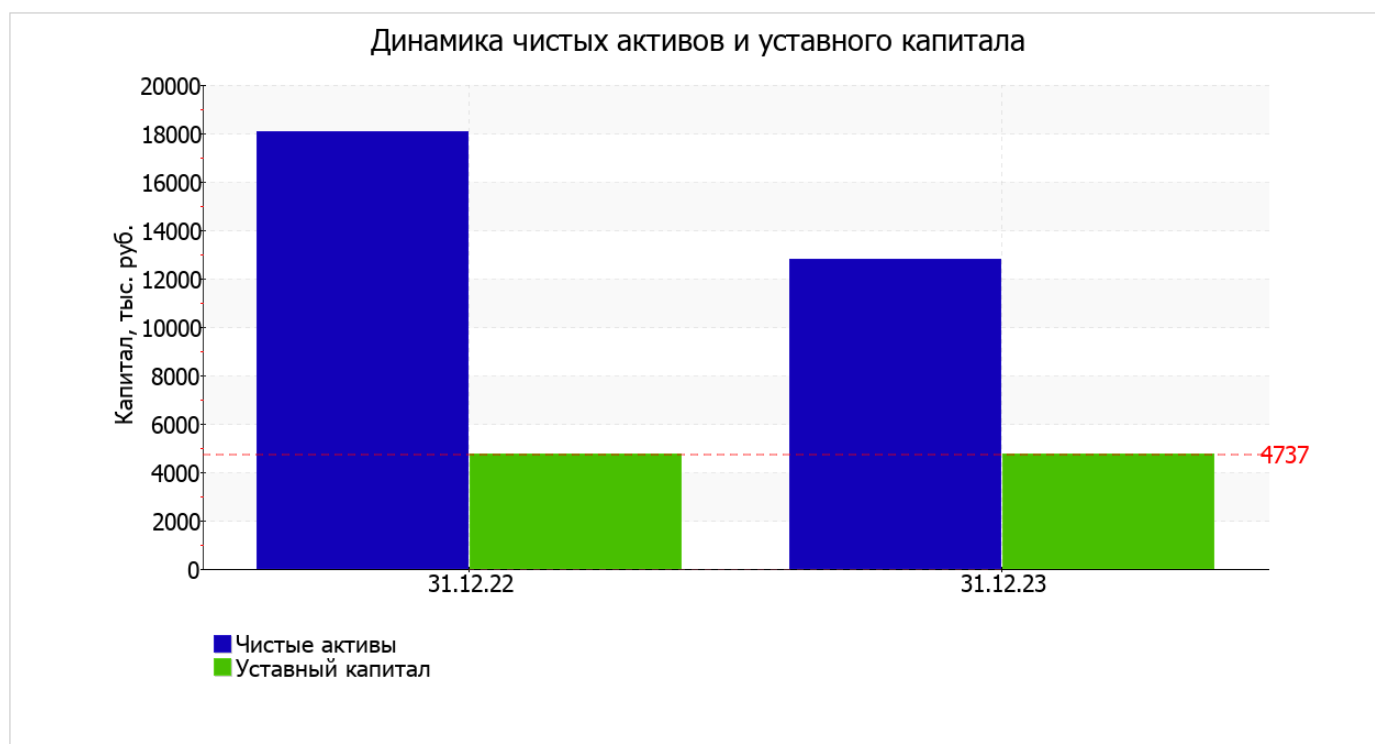
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-1 910 тыс. руб. и -3 073 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода (31.12.2023) равнялся 12 782,0 тыс. руб., что на 5 306,0 тыс. руб., или на 29,3% меньше значения собственного капитала на начало анализируемого периода.

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	18 088	12 782	36,8	15,7	-5 306	-29,3
2. Уставный капитал	4 737	4 737	9,6	5,8	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	13 351	8 045	27,2	9,9	-5 306	-39,7

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода значительно (на 169,8%) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако следует отметить снижение чистых активов на 29,3% за весь рассматриваемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



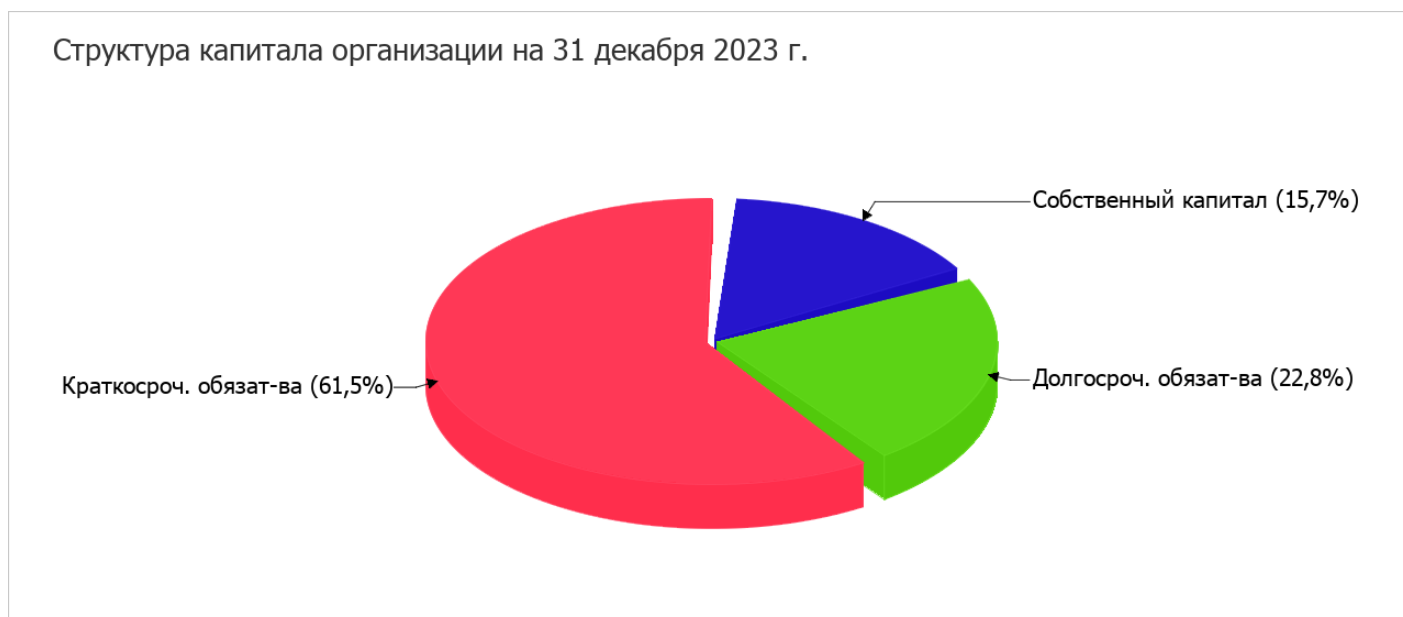
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,37	0,16	-0,21	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,01	-0,62	-0,61	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,43	0,38	-0,05	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,02	-2,06	-2,04	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,03	-0,99	-0,96	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,9	0,73	-0,17	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2023 составил **0,16**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. изменение коэффициента автономии в течение анализируемого периода составило **-0,21**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2023 г. составило **-0,62**, что на **0,61** меньше, чем на первый день анализируемого периода. на 31.12.2023 значение коэффициента является крайне негативным.

в течение анализируемого периода наблюдалось ошутимое снижение коэффициента покрытия инвестиций до **0,38** (на **0,05**). Значение коэффициента на 31 декабря 2023 г. значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **38%**).

за год коэффициент обеспеченности материальных запасов резко снизился на **0,96** и составил **-0,99**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно считать критическим.

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 год доля долгосрочной задолженности выросла на 17,4%.

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	1,09	0,85	-0,24	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,55	0,32	-0,23	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,21	0,08	-0,13	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,85** против нормативного значения 1,8). При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,24**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,32**) также оказалось ниже допустимого. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Ниже нормы, как и два другие коэффициента, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,08** при норме 0,15). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент снизился на **-0,13**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОМБИНАТ СТРОИТЕЛЬНЫХ МАТЕРИАЛОВ "ЭНЕМСКИЙ" за год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере **5 860** тыс. руб., что составило 3,1% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда имела место прибыль в сумме **14 740** тыс. руб.

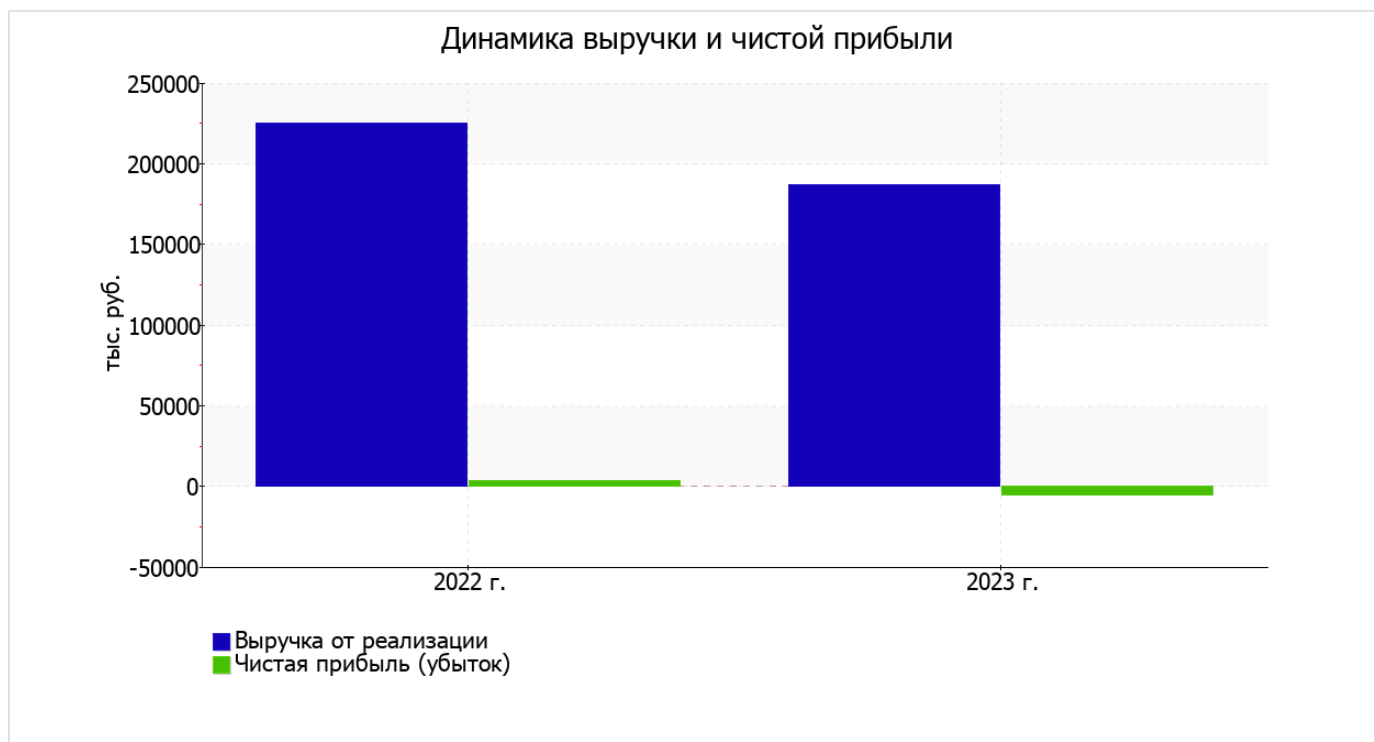
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 37 953 и 17 353 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-16,9%) опережает изменение расходов (-8,3%)

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 счет реализации.

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 1 408 тыс. руб., что на 11 979 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	224 899	186 946	-37 953	-16,9	205 923
2. Расходы по обычным видам деятельности	210 159	192 806	-17 353	-8,3	201 483
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	14 740	-5 860	-20 600	↓	4 440
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-10 571	1 940	+12 511	↑	-4 316
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	4 169	-3 920	-8 089	↓	125
6. Проценты к уплате	–	532	+532	–	266
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-615	-915	-300	↓	-765
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	3 554	-5 367	-8 921	↓	-907
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	3 554	-5 367	-8 921	↓	-907
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-3 073	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОМБИНАТ СТРОИТЕЛЬНЫХ МАТЕРИАЛОВ "ЭНЕМСКИЙ" в течение всего анализируемого периода.



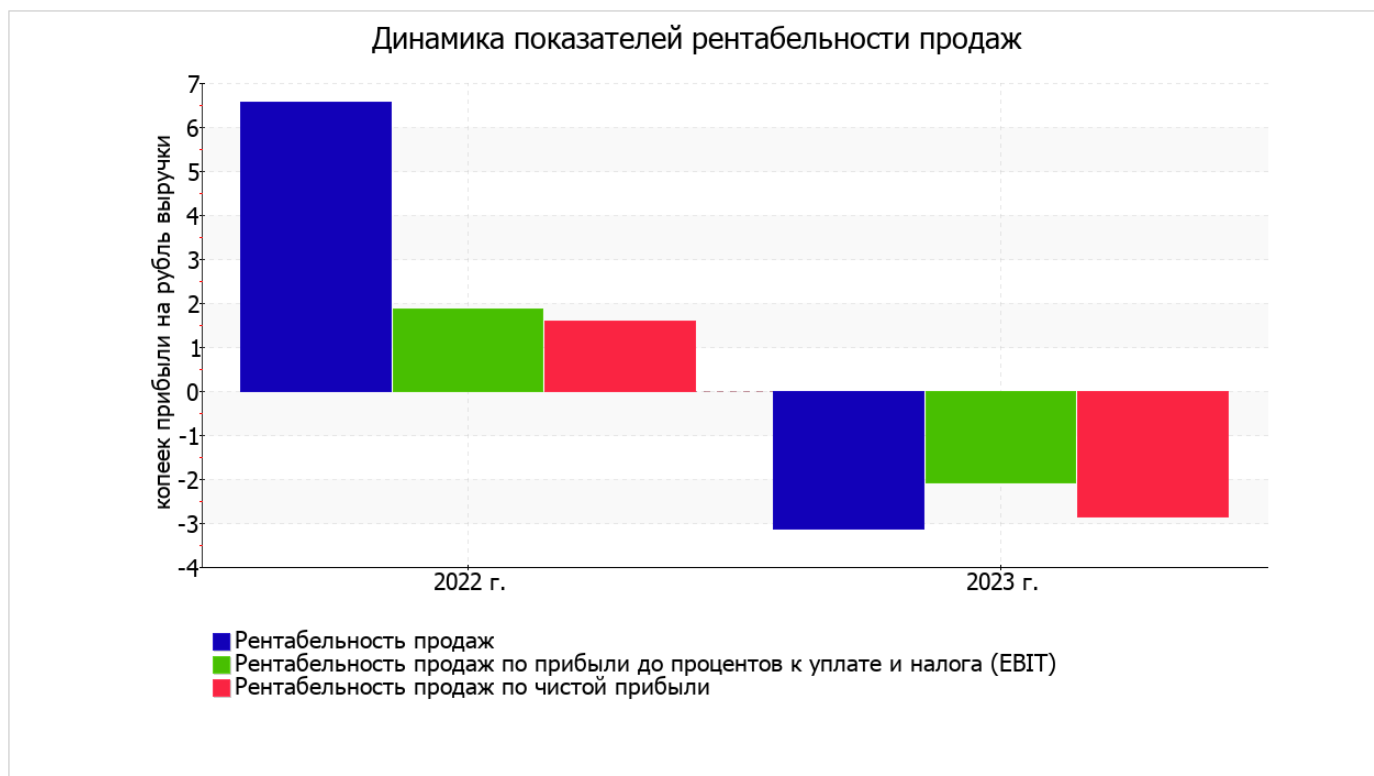
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 4%.	6,6	-3,1	-9,7	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,9	-2,1	-4	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 2%.	1,6	-2,9	-4,5	↓

Представленные в таблице показатели рентабельности за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОМБИНАТ СТРОИТЕЛЬНЫХ МАТЕРИАЛОВ "ЭНЕМСКИЙ" за данный период.

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-3,1%** от полученной выручки. При этом имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (**-9,7%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **-2,1%**. То есть в каждом рубле выручки АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОМБИНАТ СТРОИТЕЛЬНЫХ МАТЕРИАЛОВ "ЭНЕМСКИЙ" содержалось **-2,1** коп. убытка 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)	-34,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-8,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-15	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес убыток в размере **0,348** руб. рентабельность активов за 2023 год имеет критическое значение (**-8,2%**).

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: не более 143 дн.)	71	5,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 51 и менее дн.)	39	9,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 52 и менее дн.)	21	17,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	66	5,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 212 и менее дн.)	127	2,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	30	12,1

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

Данные об оборачиваемости активов за весь рассматриваемый период свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 127 календарных дней. При этом требуется 39 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 КОМБИНАТ СТРОИТЕЛЬНЫХ МАТЕРИАЛОВ "ЭНЕМСКИЙ".

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

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет критическое значение, равное **0,62**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормы;
- значительно ниже нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- отрицательная динамика рентабельности продаж (**-9,7** процентных пункта от рентабельности **6,6%** за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **38%** (нормальное значение: 75% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за период 01.01–31.12.2023 получен убыток от продаж (**-5 860** тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-20 600** тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2023 год составил **-5 367** тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**-4** коп. от данного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

С негативной стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (16%);
- коэффициент абсолютной ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации организации при том что, активы АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОМБИНАТ СТРОИТЕЛЬНЫХ МАТЕРИАЛОВ "ЭНЕМСКИЙ" увеличились на 32 218 тыс. руб. (на 65,5%);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Положительно финансовое положение АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОМБИНАТ СТРОИТЕЛЬНЫХ МАТЕРИАЛОВ "ЭНЕМСКИЙ" характеризует следующий показатель – чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов.

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОМБИНАТ СТРОИТЕЛЬНЫХ МАТЕРИАЛОВ "ЭНЕМСКИЙ" не в полной мере соответствует общепринятым нормам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. При этом у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.