

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЕЛИЗОВСКИЙ КАРЬЕР"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4105001295

Код причины постановки на учет (КПП): 410501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является разработка гравийных и песчаных карьеров, добыча глины и каолина (ОКВЭД 08.12).

## 2. Анализ финансового положения ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЕЛИЗОВСКИЙ КАРЬЕР"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

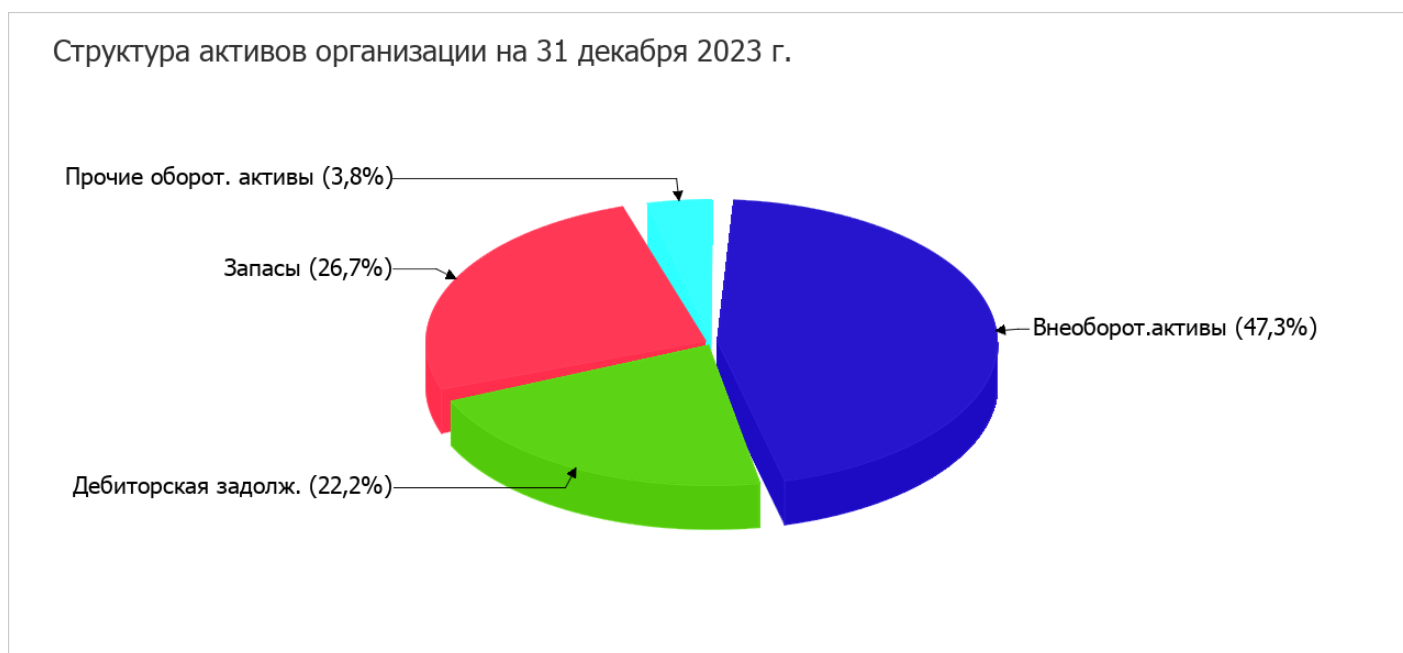
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	259 167	283 780	47,4	47,3	+24 613	+9,5
в том числе: основные средства	248 719	261 865	45,5	43,6	+13 146	+5,3
нематериальные активы	–	11 650	–	1,9	+11 650	–
2. Оборотные, всего	287 712	316 752	52,6	52,7	+29 040	+10,1
в том числе: запасы	141 821	160 490	25,9	26,7	+18 669	+13,2
дебиторская задолженность	103 462	133 170	18,9	22,2	+29 708	+28,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	34 650	17 069	6,3	2,8	-17 581	-50,7
Пассив						
1. Собственный капитал	308 050	346 976	56,3	57,8	+38 926	+12,6
2. Долгосрочные обязательства, всего	105 045	77 296	19,2	12,9	-27 749	-26,4
в том числе: заемные средства	33 312	10 308	6,1	1,7	-23 004	-69,1
3. Краткосрочные обязательства*, всего	133 784	176 260	24,5	29,4	+42 476	+31,7

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)		
в том числе: заемные средства	1 276	1 876	0,2	0,3	+600	+47
Валюта баланса	546 879	600 532	100	100	+53 653	+9,8

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

Активы на 31.12.2023 характеризуются примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (47,3% и 52,7% соответственно). Активы организации за последний год увеличились на **53 653** тыс. руб. (на **9,8%**). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на **12,6%**. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



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):

- дебиторская задолженность – **29 708** тыс. руб. (**40,5%**)
- запасы – **18 669** тыс. руб. (**25,5%**)
- основные средства – **13 146** тыс. руб. (**17,9%**)
- нематериальные активы – **11 650** тыс. руб. (**15,9%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **41 876** тыс. руб. (**49%**)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **38 925** тыс. руб. (**45,6%**)

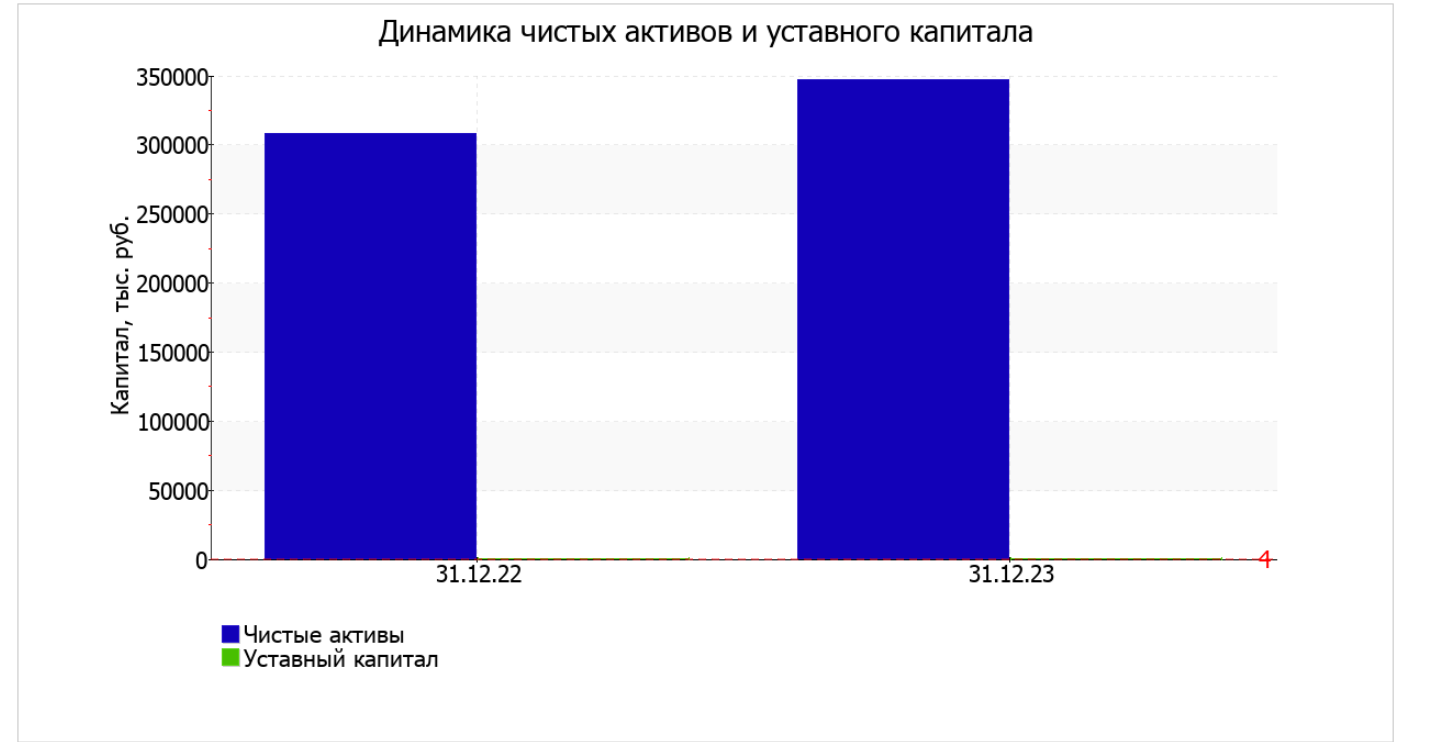
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-13 339 тыс. руб. и -23 004 тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала по состоянию на 31.12.2023 составило 346 976,0 тыс. руб. за последний год имел место заметный рост собственного капитала на 38 926,0 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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
1. Чистые активы	308 050	346 976	56,3	57,8	+38 926	+12,6
2. Уставный капитал	4	4	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	308 046	346 972	56,3	57,8	+38 926	+12,6

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 86 744,0 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 12,6% за 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

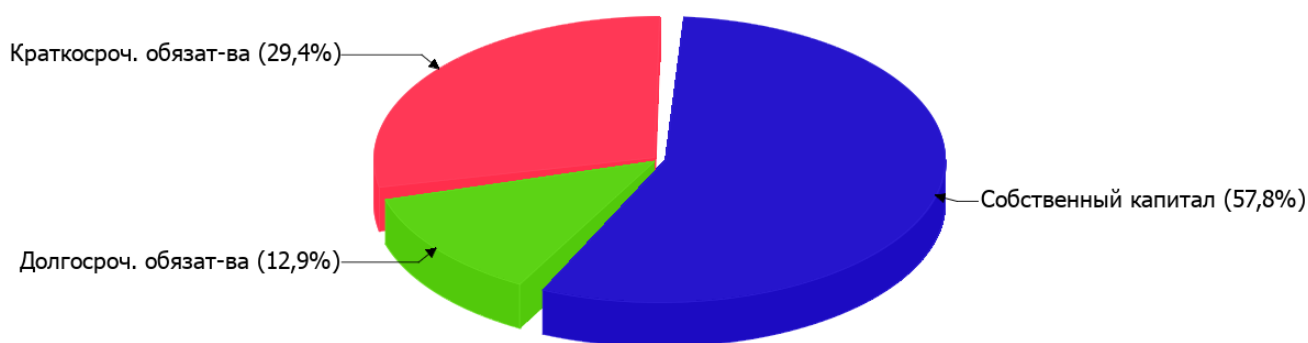
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,56	0,58	+0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,17	0,2	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,76	0,71	-0,05	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,16	0,18	+0,02	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,34	0,39	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,56	0,7	+0,14	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2023 г. составил **0,58**. Полученное значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (**58%** в общем капитале организации). за весь рассматриваемый период коэффициент автономии несколько вырос (на **0,02**).

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



по состоянию на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,2**, что на **0,03** превышает значение на начало анализируемого периода (31.12.2022). на 31.12.2023 коэффициент демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций явно снизился, уменьшившись до **0,71 (-0,05)**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2023 ниже нормативного значения.

за последний год имело место ощутимое повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов, составившее **0,05** – до **0,39**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов соответствует норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2023 доля долгосрочной задолженности составляет одну треть, а краткосрочной задолженности – две третьих. При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 13,5%.

## 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>2,15</b>	<b>1,8</b>	<b>-0,35</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>1,03</b>	<b>0,85</b>	<b>-0,18</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>0,26</b>	<b>0,1</b>	<b>-0,16</b>	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,8**) соответствует норме. При этом за последний год имело место ухудшение значения показателя – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,35**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,8. В данном случае его значение составило **0,85**. Это означает, что у ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЕЛИЗОВСКИЙ КАРЬЕР" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (**0,1**) ниже допустимого предела (норма: 0,15). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,16**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЕЛИЗОВСКИЙ КАРЬЕР" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере **62 793** тыс. руб., что равняется 14,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **150 300** тыс. руб., или на **70,5%**.

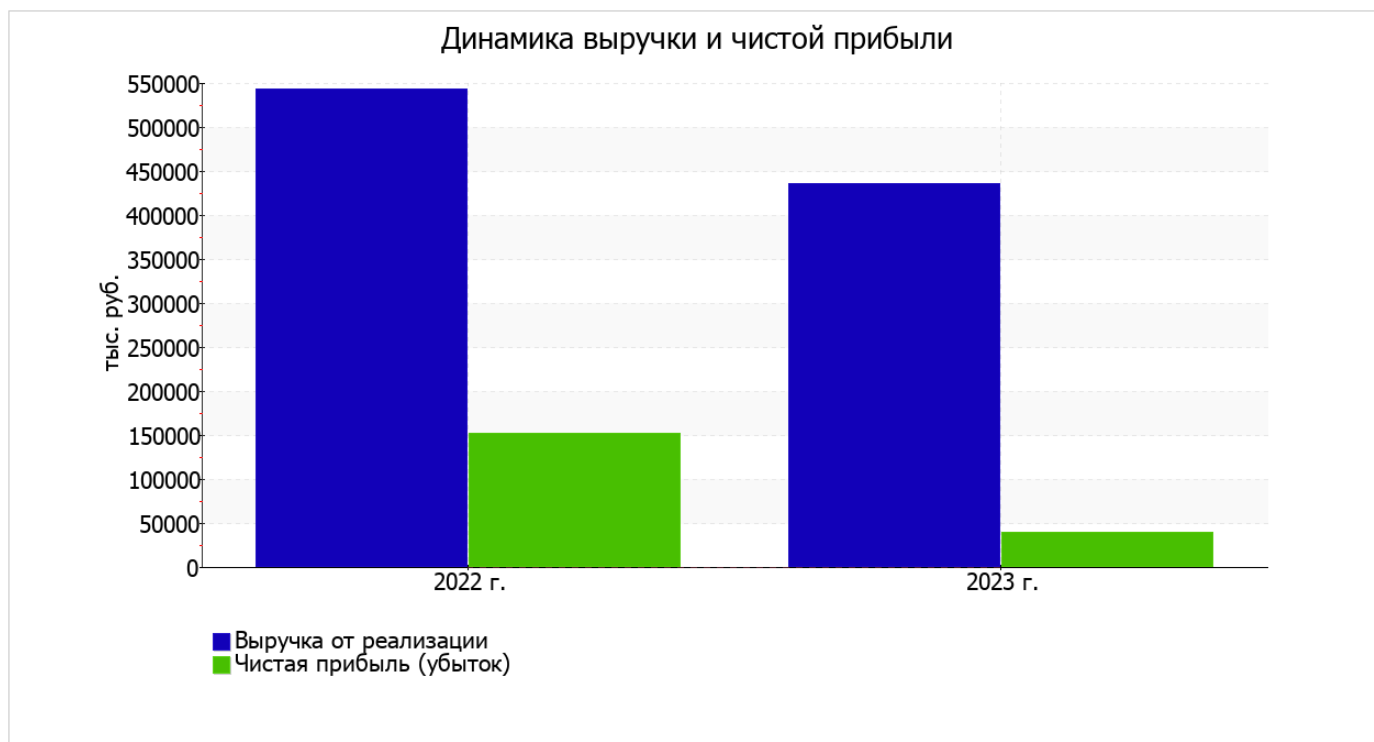
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на **107 566** тыс. руб. при одновременном росте на **42 734** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

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 реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций за последний год составил **12 140** тыс. руб., что на 9 636 тыс. руб. (44,3%) 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	543 084	435 518	-107 566	-19,8	489 301
2. Расходы по обычным видам деятельности	329 991	372 725	+42 734	+13	351 358
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	213 093	62 793	-150 300	-70,5	137 943
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-18 326	-9 826	+8 500	↑	-14 076
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	194 767	52 967	-141 800	-72,8	123 867
6. Проценты к уплате	3 450	2 314	-1 136	-32,9	2 882
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-39 193	-11 729	+27 464	↑	-25 461
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	152 124	38 924	-113 200	-74,4	95 524
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	152 124	38 924	-113 200	-74,4	95 524
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	38 925	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



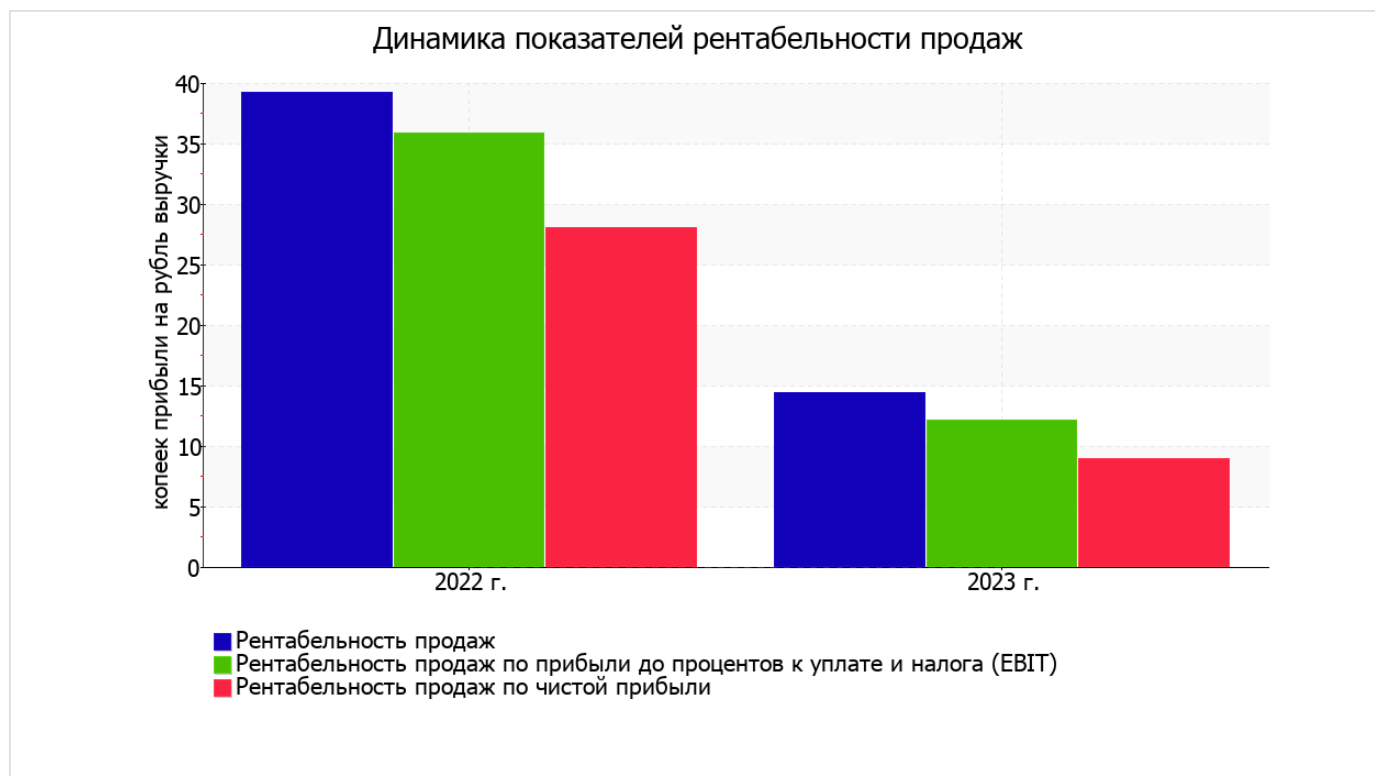
### 3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	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: 5% и более.	39,2	14,4	-24,8	-63,3
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	35,9	12,2	-23,7	-66,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	28	8,9	-19,1	-68,1

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЕЛИЗОВСКИЙ КАРЬЕР".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **14,4** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**-24,8** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 составил **12,2%**. То есть в каждом рубле выручки ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЕЛИЗОВСКИЙ КАРЬЕР" содержалось **12,2** 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
	2023 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	11,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Рентабельность активов (ROA)	6,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	12,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере **0,119** руб.

значение рентабельности активов за последний год (**6,8%**) можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности денежных 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 198 дн.)	253	1,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 42 дн.)	148	2,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 83 и менее дн.)	99	3,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	129	2,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 323 и менее дн.)	481	0,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	274	1,3

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 481 календарный день. При этом требуется 148 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 ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЕЛИЗОВСКИЙ КАРЬЕР".

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

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,58);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2023 демонстрирует исключительно хорошее значение – 0,2;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (6,8% за 2023 год);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

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

- коэффициент абсолютной ликвидности ниже принятой нормы;
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-24,8 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 39,2%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 71% от общего капитала организации);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЕЛИЗОВСКИЙ КАРЬЕР" (-23,7 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Следующие 3 показателя финансового положения и результатов деятельности ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЕЛИЗОВСКИЙ КАРЬЕР" имеют положительные значения:

- соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует нормальному значению;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 38 924 тыс. руб.

Следующие 2 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют нормальные или близкие к нормальным значения:

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за 2023 год получена прибыль от продаж (62 793 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-150 300 тыс. руб.).

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями относятся к категории заемщиков с хорошей кредитоспособностью.