

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БОГАЕВСКИЙ КАРЬЕР"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5075011344

Код причины постановки на учет (КПП): 507501001

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 АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БОГАЕВСКИЙ КАРЬЕР"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

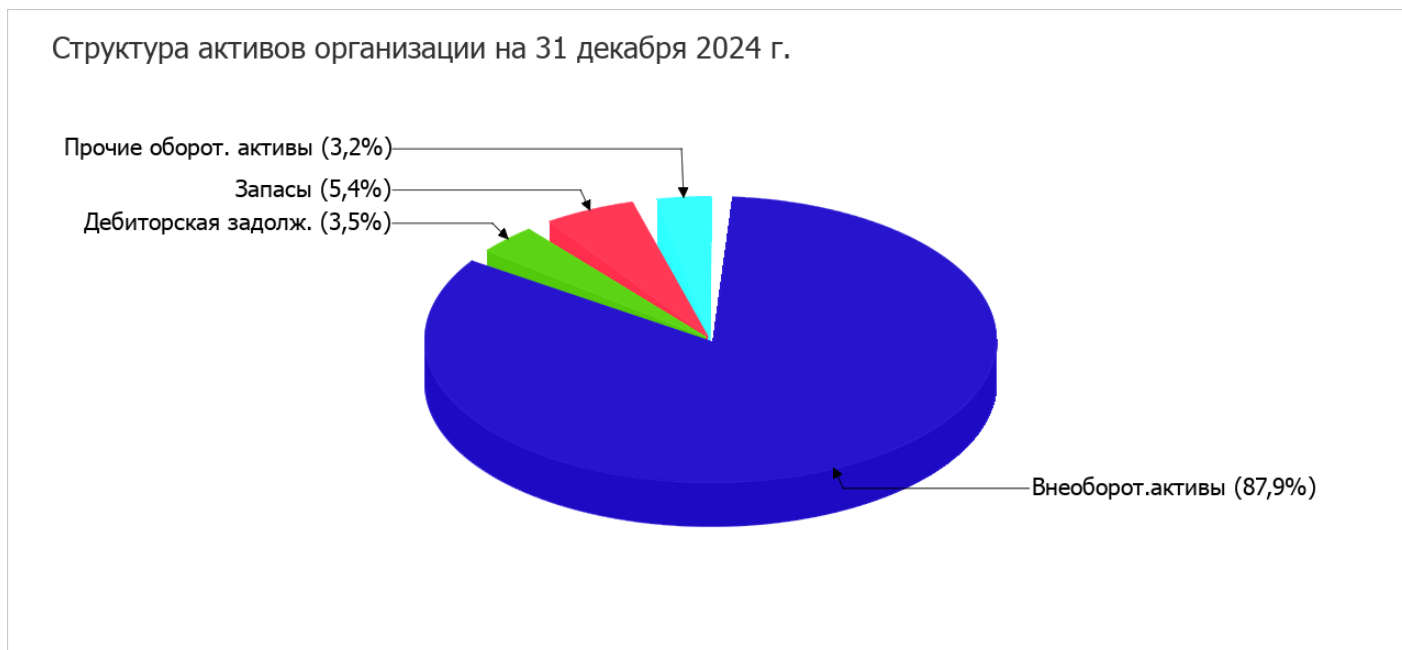
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	4 822 684	6 310 064	83,7	87,9	+1 487 380	+30,8
в том числе: основные средства	514 912	654 833	8,9	9,1	+139 921	+27,2
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	936 416	869 555	16,3	12,1	-66 861	-7,1
в том числе: запасы	466 976	388 011	8,1	5,4	-78 965	-16,9
дебиторская задолженность	263 230	253 048	4,6	3,5	-10 182	-3,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	86 250	103 292	1,5	1,4	+17 042	+19,8
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	5 083 704	6 352 283	88,3	88,5	+1 268 579	+25
2. Долгосрочные обязательства, всего	180 126	206 753	3,1	2,9	+26 627	+14,8
в том числе: заемные средства	25 000	90 000	0,4	1,3	+65 000	+3,6 раза
3. Краткосрочные обязательства*, всего	495 270	620 583	8,6	8,6	+125 313	+25,3

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)		
в том числе: заемные средства	53	301	<0,1	<0,1	+248	+5,7 раза
Валюта баланса	5 759 100	7 179 619	100	100	+1 420 519	+24,7

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются таким соотношением: 87,9% внеоборотных активов и 12,1% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода увеличились на 1 420 519 тыс. руб. (на 24,7%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 1 268 579 тыс. руб.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Рост величины активов организации связан, в первую очередь, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- долгосрочные финансовые вложения – 1 350 000 тыс. руб. (87,6%)
- основные средства – 139 921 тыс. руб. (9,1%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 1 268 579 тыс. руб. (86,2%)
- кредиторская задолженность – 104 409 тыс. руб. (7,1%)

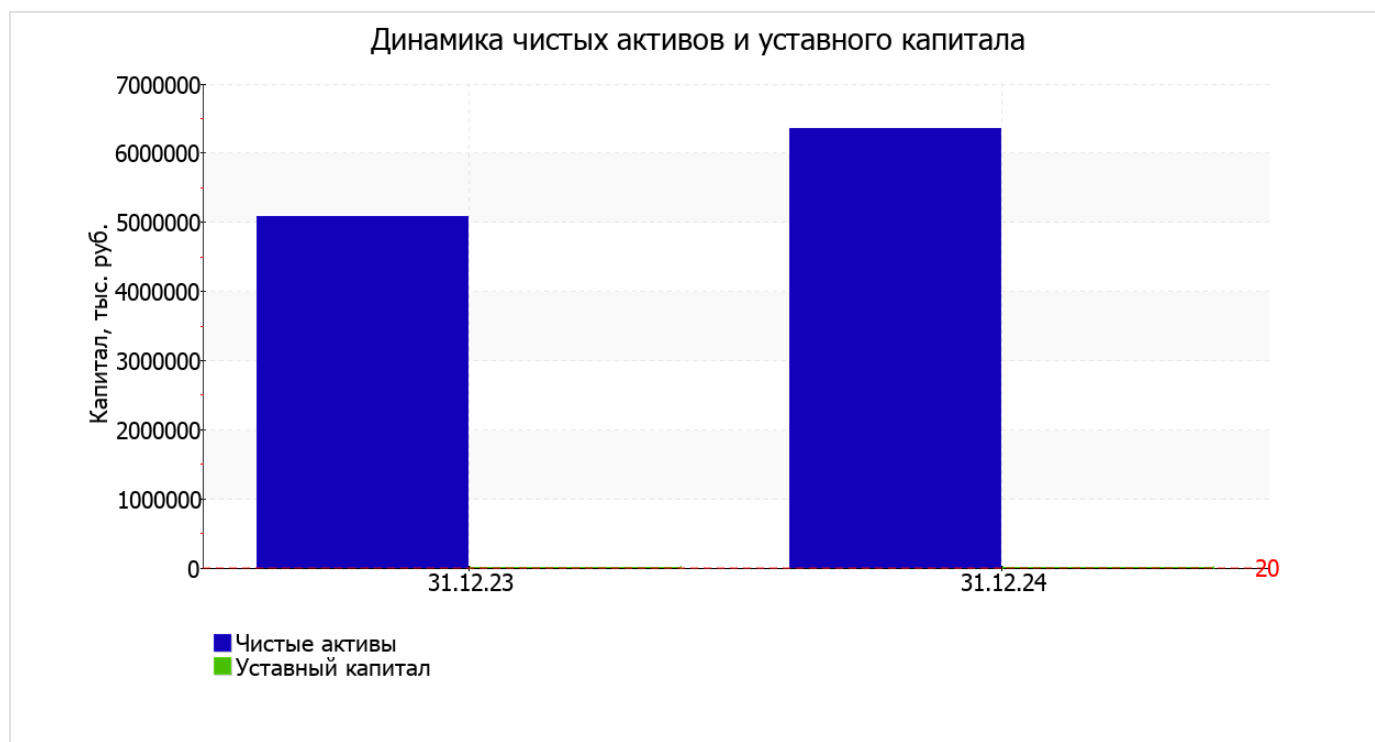
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "прочие долгосрочные обязательства" в пассиве (-78 965 тыс. руб. и -51 753 тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2024 значение собственного капитала составило 6 352 283,0 тыс. руб. за весь анализируемый период собственный капитал организации повысился на 1 268 579,0 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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
1. Чистые активы	5 083 704	6 352 283	88,3	88,5	+1 268 579	+25
2. Уставный капитал	20	20	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	5 083 684	6 352 263	88,3	88,5	+1 268 579	+25

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2024 намного (в 317 614,2 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на 25% в течение анализируемого периода. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. 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	0,88	0,88	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,28	0,05	-0,23	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,91	0,91	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,05	0,01	-0,04	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,56	0,11	-0,45	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,73	0,75	+0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил **0,88**. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БОГАЕВСКИЙ КАРЬЕР" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **88%** в общем капитале организации). за весь анализируемый период коэффициент автономии практически не изменился.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода равнялся **0,05**. в течение анализируемого периода произошло весьма значительное падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **0,23**. на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента не удовлетворяет нормативному значению.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период несущественно уменьшился до **0,91**. Значение коэффициента на 31 декабря 2024 г. вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **91%**).

на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **0,11**. за год отмечено очень сильное уменьшение коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **0,45**. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2024 г. имеет значение, не укладывающееся в норматив.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2024 доля долгосрочной задолженности составляет одну четвертую, а краткосрочной задолженности, соответственно, три четвертых. При этом за год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 1,7%.

## 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	1,89	1,4	-0,49	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,71	0,57	-0,14	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,17	0,17	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**1,4** против нормативного значения 1,7). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за последний год коэффициент снизился на **-0,49**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **0,57**. 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, соответствующее допустимому (**0,17**). При этом с начала период коэффициент абсолютной ликвидности не изменился.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БОГАЕВСКИЙ КАРЬЕР" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **1 671 069** тыс. руб., что равняется 29,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **557 763** тыс. руб., или на **50,1%**.

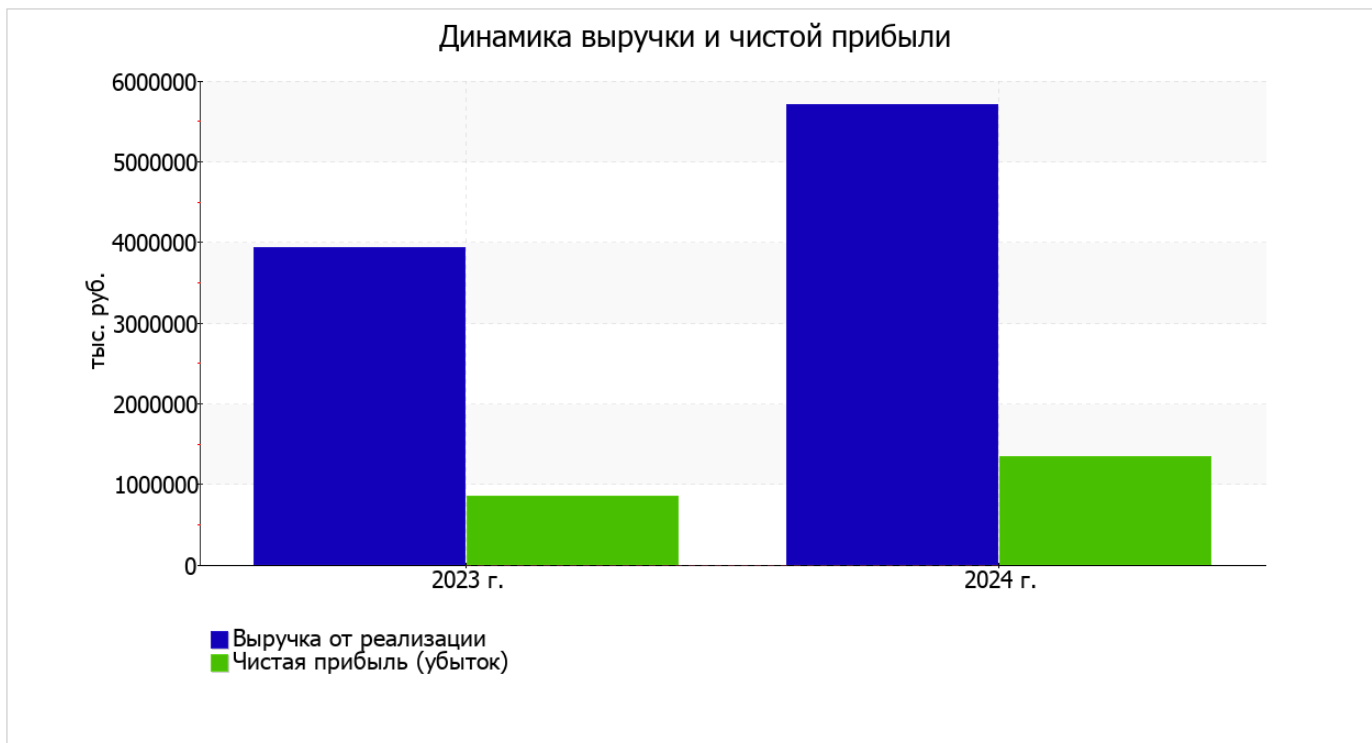
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 1 769 802 и 1 212 039 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+45%) опережает изменение расходов (+43%)

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 последний год составила 38 964 тыс. руб., что на 82 766 тыс. руб. больше, чем saldo прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 2,3% 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	3 930 331	5 700 133	+1 769 802	+45	4 815 232
2. Расходы по обычным видам деятельности	2 817 025	4 029 064	+1 212 039	+43	3 423 045
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	1 113 306	1 671 069	+557 763	+50,1	1 392 188
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-4 785	52 610	+57 395	↑	23 913
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 108 521	1 723 679	+615 158	+55,5	1 416 100
6. Проценты к уплате	39 017	13 646	-25 371	-65	26 332
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-215 808	-360 945	-145 137	↓	-288 377
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	853 696	1 349 088	+495 392	+58	1 101 392
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	853 696	1 349 088	+495 392	+58	1 101 392
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	1 268 579	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



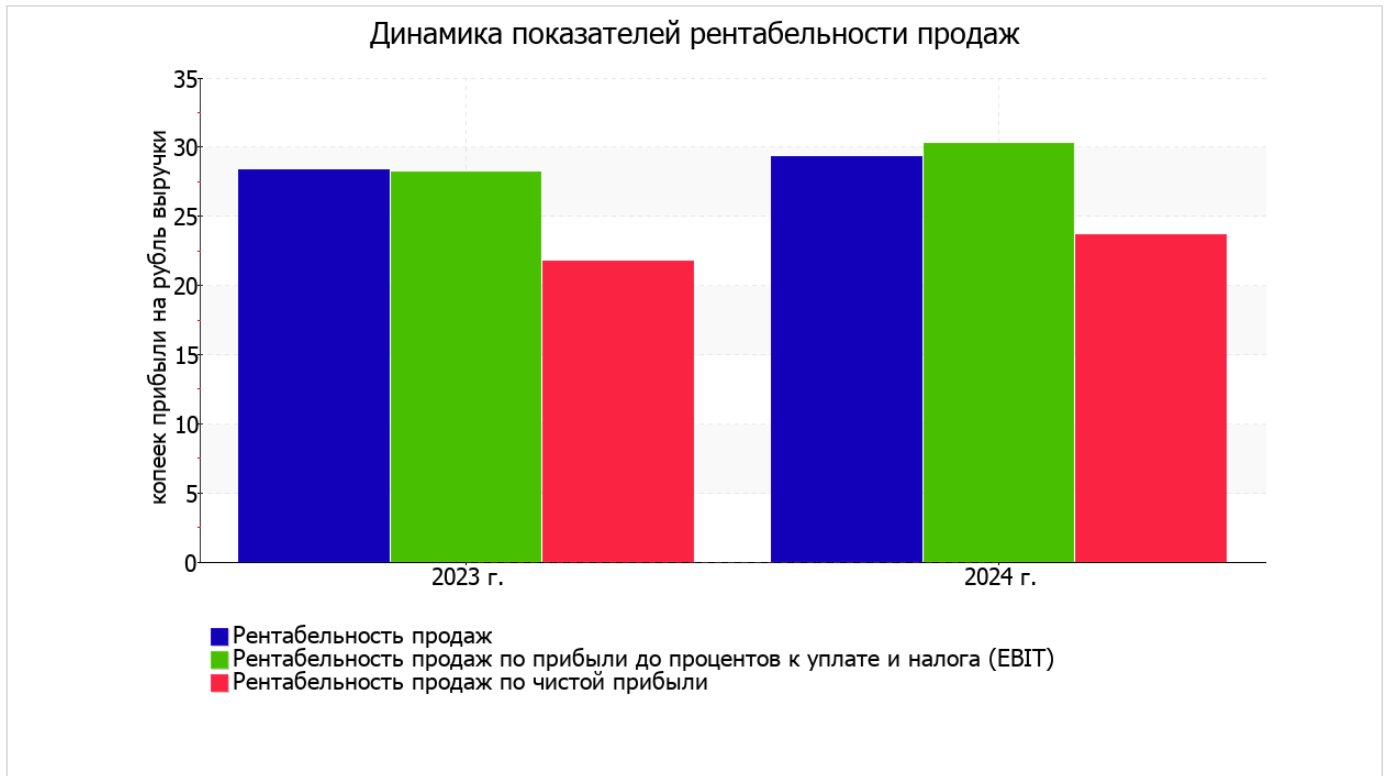
### 3.2. Анализ рентабельности

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 для данной отрасли: не менее 7%.	28,3	29,3	+1	+3,5
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	28,2	30,2	+2	+7,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	21,7	23,7	+2	+9

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

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет **29,3%** от полученной выручки. К тому же имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (+1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 составил **30,2%**. То есть в каждом рубле выручки АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БОГАЕВСКИЙ КАРЬЕР" содержалось **30,2** 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)	23,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	20,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	29,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,235 руб. чистой прибыли. за 2024 год рентабельность активов демонстрирует очень хорошее значение, равное 20,8%.

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

В следующей 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: 208 и менее дн.)	58	6,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 35 и менее дн.)	39	9,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 99 и менее дн.)	17	22
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	33	11
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 321 дн.)	415	0,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	367	1

\* 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 415 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 39 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БОГАЕВСКИЙ КАРЬЕР".

Приведенные ниже 6 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- отличная рентабельность активов (20,8% за последний год);
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 91% от общего капитала организации);
- за 2024 год получена прибыль от продаж (1 671 069 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+557 763 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2024 год составила 1 349 088 тыс. руб. (+495 392 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+2 коп. к 28,2 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Следующие 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют положительные значения:

- доля собственного капитала неоправданно высока (88%);
- коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормальному значению;
- положительная динамика рентабельности продаж (+1 процентных пункта от рентабельности 28,3% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БОГАЕВСКИЙ КАРЬЕР".

Следующие 3 показателя финансового положения организации имеют неудовлетворительные значения:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,05**, не соответствует нормативу;
- не укладывается в нормативное значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже нормального значения.

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

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

Полученные значения показателей свидетельствуют 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.