

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЩЕБЕНОЧНЫЙ ЗАВОД "ТУРДЕЙСКИЙ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7124021687

Код причины постановки на учет (КПП): 712401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является добыча и первичная обработка известняка и гипсового камня (ОКВЭД 08.11.2).

2. Анализ финансового положения ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЩЕБЕНОЧНЫЙ ЗАВОД "ТУРДЕЙСКИЙ"

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)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	423 921	294 325	11,7	9,4	-129 596	-30,6
в том числе: основные средства	421 883	294 315	11,7	9,4	-127 568	-30,2
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	3 194 622	2 825 529	88,3	90,6	-369 093	-11,6
в том числе: запасы	581 572	682 654	16,1	21,9	+101 082	+17,4
дебиторская задолженность	2 249 842	1 894 478	62,2	60,7	-355 364	-15,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	140 652	246 731	3,9	7,9	+106 079	+75,4
Пассив						
1. Собственный капитал	2 131 143	2 702 897	58,9	86,6	+571 754	+26,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 487 400	416 957	41,1	13,4	-1 070 443	-72

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)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
в том числе: заемные средства	855 695	–	23,6	–	-855 695	-100
Валюта баланса	3 618 543	3 119 854	100	100	-498 689	-13,8

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

Активы на 31.12.2025 характеризуются большой долей (90,6%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на 498 689 тыс. руб. (на 13,8%). Хотя имело место уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 26,8%, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Снижение величины активов организации связано, в основном, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – 355 364 тыс. руб. (48,9%)
- прочие оборотные активы – 220 890 тыс. руб. (30,4%)
- основные средства – 127 568 тыс. руб. (17,5%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 855 695 тыс. руб. (72,5%)
- прочие краткосрочные обязательства – 266 735 тыс. руб. (22,6%)

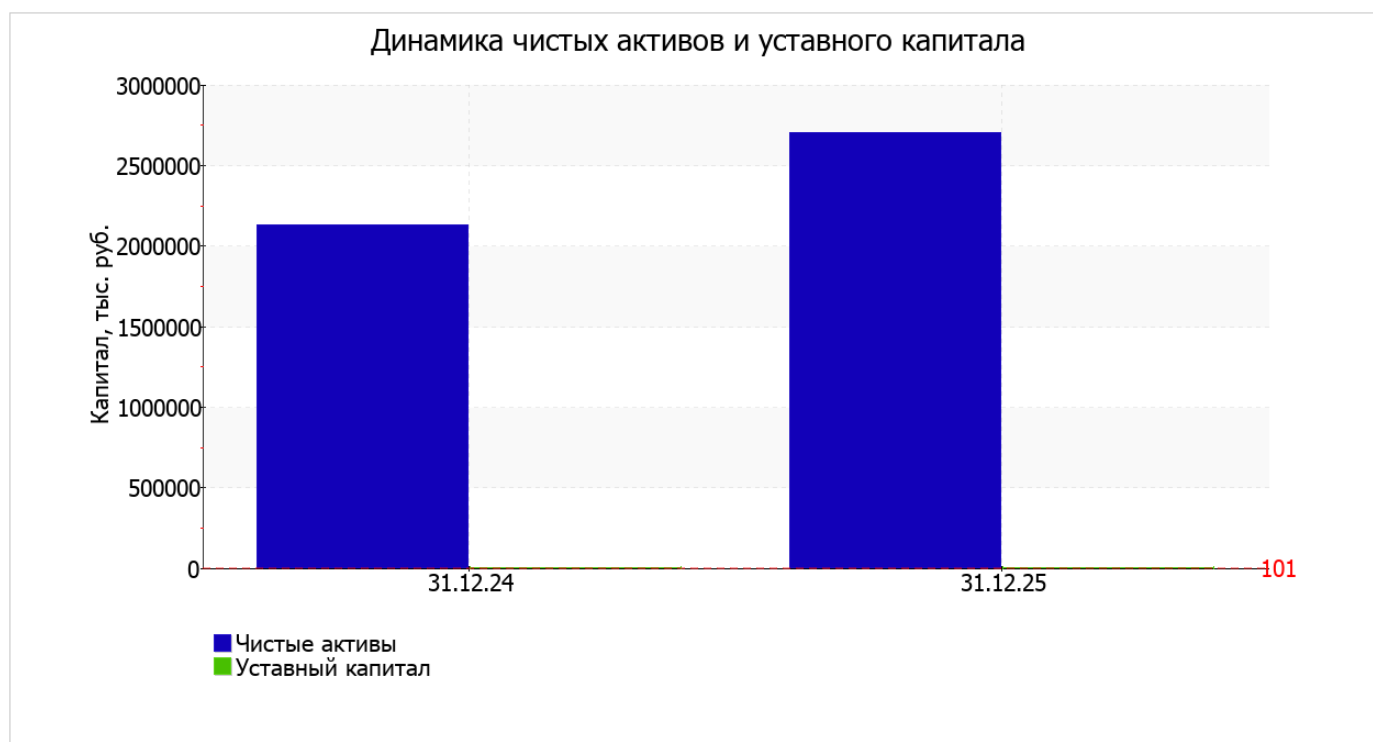
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+127 425 тыс. руб. и +571 754 тыс. руб. соответственно).

в течение анализируемого периода собственный капитал организации существенно вырос (на 571 754,0 тыс. руб., или на 26,8%), составив 2 702 897,0 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)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1. Чистые активы	2 131 143	2 702 897	58,9	86,6	+571 754	+26,8
2. Уставный капитал	101	101	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	2 131 042	2 702 796	58,9	86,6	+571 754	+26,8

Чистые активы организации на 31.12.2025 намного (в 26 761,4 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 26,8% за последний 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

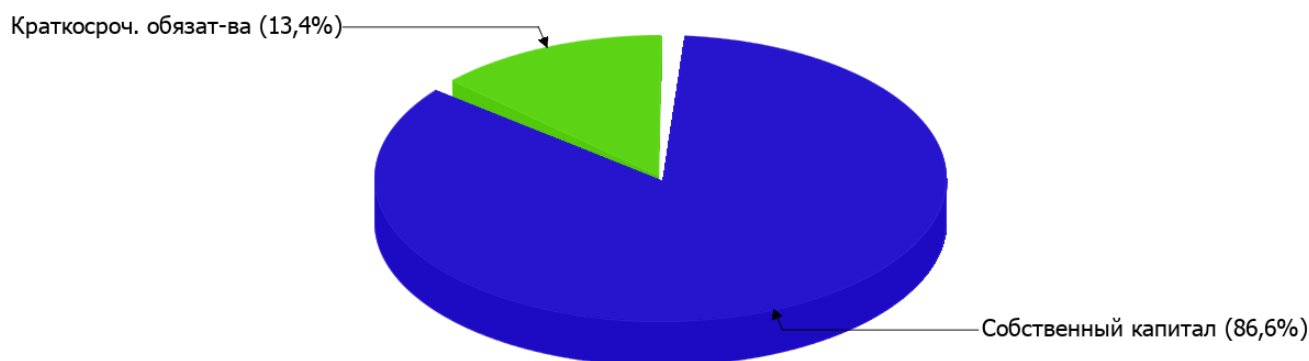
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,59	0,87	+0,28	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,53	0,85	+0,32	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,59	0,87	+0,28	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,8	0,89	+0,09	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	2,94	3,53	+0,59	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	-	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил **0,87**. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доле собственного капитала (**87%**) в общем капитале; акционерное общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за весь анализируемый период коэффициент автономии повысился на **0,28**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Следует отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,85**; это существенно (на **0,32**) больше, чем на первый день анализируемого периода. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

С **0,59** до **0,87 (+0,28)** вырос коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **87%**).

на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **3,53**. коэффициент обеспеченности материальных запасов значительно вырос за весь рассматриваемый период (на **0,59**). по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует исключительно хорошее значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,15	6,78	+4,63	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,61	5,14	+3,53	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,09	0,59	+0,5	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**6,78**) соответствует норме. [За весь период] коэффициент вырос на **4,63**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – **5,14** при норме 0,9. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (**0,59**). При этом за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на **0,5**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЩЕБЕНОЧНЫЙ ЗАВОД "ТУРДЕЙСКИЙ" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **614 130** тыс. руб., что равняется 19,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **203 444** тыс. руб., или на **49,5%**.

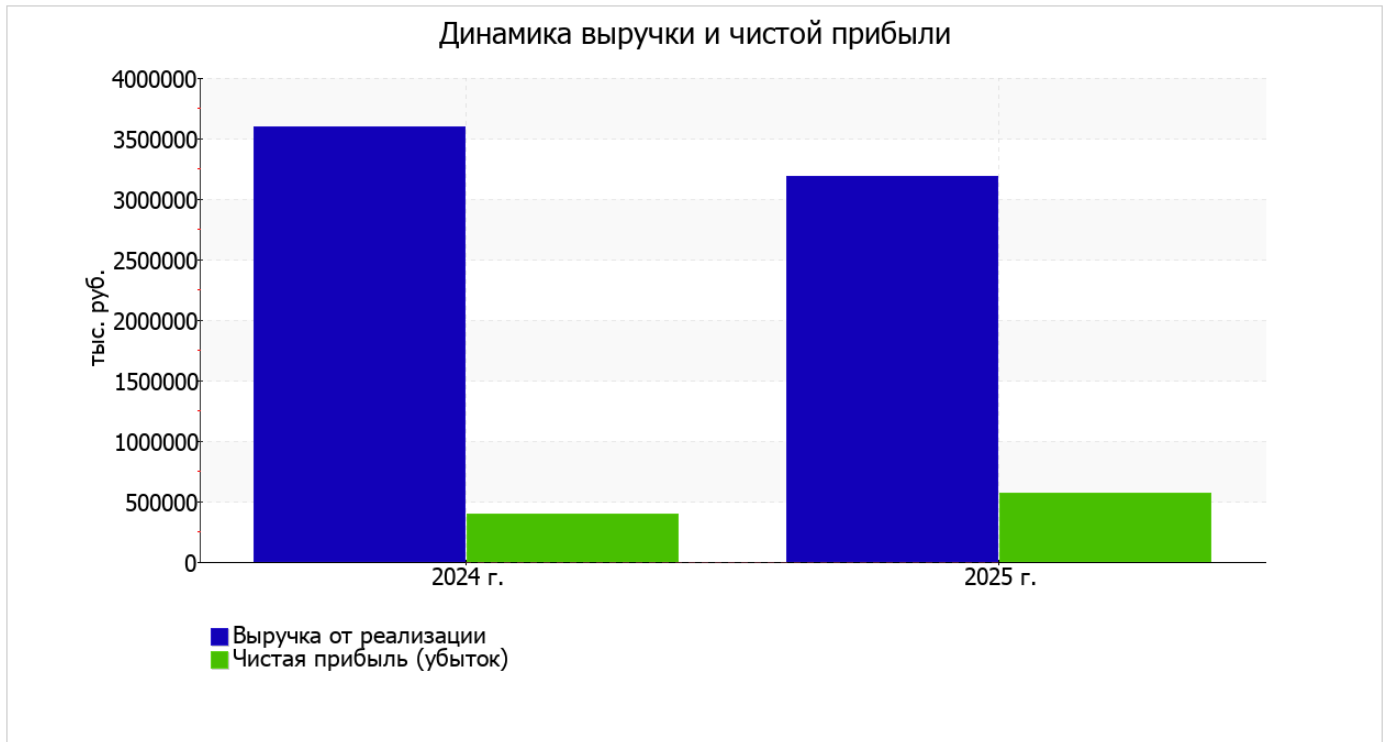
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 409 285 и 612 729 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-19,2%) опережает изменение выручки (-11,4%)

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 154 413 тыс. руб., что на 75 625 тыс. руб. (96%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 25,1% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2024 г.	2025 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	3 596 443	3 187 158	-409 285	-11,4	3 391 801
2. Расходы по обычным видам деятельности	3 185 757	2 573 028	-612 729	-19,2	2 879 393
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	410 686	614 130	+203 444	+49,5	512 408
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	142 498	224 041	+81 543	+57,2	183 270
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	553 184	838 171	+284 987	+51,5	695 678
6. Проценты к уплате	63 710	69 628	+5 918	+9,3	66 669
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-98 097	-196 789	-98 692	↓	-147 443
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	391 377	571 754	+180 377	+46,1	481 566
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	391 377	571 754	+180 377	+46,1	481 566
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	571 754	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	
	2024 г.	2025 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: 7% и более.	11,4	19,3	+7,9	+68,7
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	15,4	26,3	+10,9	+71
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.	10,9	17,9	+7	+64,8

Все три показателя рентабельности за 2025 год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет **19,3%** от полученной выручки. К тому же имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) (+7,9%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **26,3%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **26,3** коп. прибыли 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
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	23,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 11%.
Рентабельность активов (ROA)	17	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	34,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЩЕБЕНОЧНЫЙ ЗАВОД "ТУРДЕЙСКИЙ" принес 0,237 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов, равное 17%, можно характеризовать как очень хорошее.

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. 2025 г.
	2025 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 208 и менее дн.)	345	1,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 35 дн.)	90	4,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 99 и менее дн.)	237	1,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	36	10,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 321 и менее дн.)	386	0,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	277	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 386 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 90 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЩЕБЕНОЧНЫЙ ЗАВОД "ТУРДЕЙСКИЙ".

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2025 демонстрирует исключительно хорошее значение, равное **0,85**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- чиста прибыль составляет значительный процент от совокупной стоимости активов организации (**17%** за 2025 год);
- положительная динамика рентабельности продаж (**+7,9** процентных пункта от рентабельности **11,4%** за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024));
- увеличение собственного капитала организации при том что, активы ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЩЕБЕНОЧНЫЙ ЗАВОД "ТУРДЕЙСКИЙ" уменьшились на **498 689** тыс. руб. (на **13,8%**);
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **87%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2025 год получена прибыль от продаж (**614 130** тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**+203 444** тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01–31.12.2025 составила **571 754** тыс. руб. (**+180 377** тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**+10,9** коп. к **15,4** коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – коэффициент автономии неоправданно высок (0,87).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Анализ свидетельствует об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам перед кредиторами. При данных финансовых показателях ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЩЕБЕНОЧНЫЙ ЗАВОД "ТУРДЕЙСКИЙ" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.