

Пояснительная записка
к бухгалтерскому отчету ОАО «Сортавальский ДСЗ»
за 2009 год

1. Общие сведения об организации.

- 1.1. Полное наименование организации: Открытое акционерное общество «Сортавальский дробильно-сортировочный завод».
- 1.2. Юридический адрес: 186790, Республика Карелия, г. Сортавала, п. Кирьявалахти, ул. Гранитная, д. 1
- 1.3. Фактический (почтовый) адрес: 186790, Республика Карелия, г. Сортавала, п. Кирьявалахти, ул. Гранитная, д. 1
- 1.4. Дата государственной регистрации: «24» июня 1999 г., основной государственный регистрационный № 1021000944513.
- 1.5. Размер уставного капитала организации составляет 26 772 руб.
Состав участников:
 - ООО «ПИК Неруд» - 85,2011 процентов уставного капитала. Доля в уставном капитале оплачена полностью;
 - Физические лица – 14,7989 процентов уставного капитала. Доля в уставном капитале оплачена полностью.
- 1.6. Организация не является участником сторонних Обществ.
- 1.7. Организация не относится к субъектам малого предпринимательства, так как доля в уставном капитале Общества, принадлежащая другой организации, не являющейся малой, превышает 25 процентов.
- 1.8. Организация подлежит обязательному аудиту, так как подпадает под критерии, установленные статьей 7 Федерального закона от 7 августа 2001 года № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности». Аудиторскую проверку общества планируется провести в апреле-мае 2010 года. Аудитором организации является ООО «ФинЭкспертиза»
- 1.9. Обособленных подразделений, зарегистрированных на территории Российской Федерации, Общество не имеет.
- 1.10. Ответственными лицами за ведение бухгалтерского учета и составление отчетности являются генеральный директор Большаков И.В. и главный бухгалтер Удальцова М.Н.
- 1.11. Бухгалтерская отчетность организации сформирована исходя из действующих в Россий-

ской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности.

- 1.13. Формат представления числовых показателей бухгалтерской отчетности – тыс. рублей.
- 1.14. Существенные события после отчетной даты отсутствуют.
- 1.15. По состоянию на «31» декабря 2009 г. у Общества существуют следующие условные обязательства:
 - Обязательства перед работниками, в виде задолженности по заработанным, но не использованным отпускам – 2 566 тыс. руб.;
 - Долгосрочные обязательства по расходам на рекультивацию земель в сумме 113 918 тыс. руб.

2. Основные элементы учетной политики организации.

2.1. Учетная политика для целей бухгалтерского учета.

- 2.1.1. Бухгалтерский учет ведется в автоматизированной форме (с применением компьютерной техники) с использованием бухгалтерской программы «1С: Предприятие».
- 2.1.2. Организация ведет учет имущества, обязательств и хозяйственных операций способом двойной записи в соответствии с типовым планом счетов бухгалтерского учета, предусмотренным в базе программы «1С: Предприятие».
- 2.1.3. Бухгалтерский учет в организации ведется централизованной бухгалтерской службой во главе с главным бухгалтером.
- 2.1.4. К основным средствам относятся активы со стоимостью более 20000 рублей. Основные средства принимаются к учету по первоначальной стоимости, сформированной в соответствии с ПБУ 6/01. Активы со сроком службы более 12 месяцев и стоимостью не более 20000 рублей отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в составе материально-производственных запасов. В целях обеспечения сохранности этих объектов в производстве или при эксплуатации в организации организован надлежащий контроль за их движением посредством учета за балансом в количественном выражении. Срок полезного использования объектов основных средств определяется исходя из классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 1 января 2002 г. № 1 (ред. от 18.11.2006 г.) «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы». Амортизация объектов основных средств начисляется линейным способом (первоначальная стоимость умножается на норму амортизации). Переоценка основных средств не проводится.

- 2.1.5. В бухгалтерском учете первоначальная стоимость финансовых вложений определяется по фактическим затратам, связанным с их приобретением с учетом расходов, поименованных в ПБУ 19/02. Несущественные затраты на приобретение финансовых вложений (кроме сумм, уплачиваемых в соответствии с договором продавцу) включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений. Доходы по финансовым вложениям признаются прочими поступлениями. Корректировка оценки финансовых вложений, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, производится ежемесячно. В отношении ценных бумаг, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, разница между первоначальной и номинальной стоимостью не относится на финансовые результаты организации в течение срока их обращения, а признается в момент фактического получения дохода. При наличии признаков обесценения ценных бумаг, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, организация осуществляет их проверку на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря отчетного года. Способ оценки при выбытии финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, - по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.
- 2.1.6. Материально-производственные запасы, приобретаемые для использования на предприятии, учитываются по фактической покупной стоимости с учетом расходов, поименованных в ПБУ 5/01. Не включаются в фактические затраты на приобретение общехозяйственные и иные аналогичные расходы. Отражение приобретения и заготовления материалов в бухгалтерском учете производится с применением счета 10 «Материалы», на котором формируется фактическая себестоимость материалов и отражается их движение. При приобретении материалов транспортно-заготовительные расходы организации принимаются к учету путем непосредственного включения в фактическую себестоимость материалов. Товары, приобретенные организацией для продажи, оцениваются по стоимости их приобретения с учетом всех расходов, связанных с их доставкой и приобретением. Затраты по заготовке и доставке товаров до центральных складов (баз), производимые до момента их передачи в продажу, включаются в стоимость приобретения товаров. Оценка МПЗ (включая товары) при отпуске в производство и ином выбытии производится по средней себестоимости, сложившейся на момент списания («скользящая» оценка).
- 2.1.7. Организация применяет метод учета «Директ-костинг» с подразделением затрат отчетного периода на производственные (условно-переменные) и периодические (условно-постоянные). Учет прямых затрат на производство осуществляется на счете 20 «Основное производство» в разрезе субконто: продукция, услуги. Косвенные производственные расходы учитываются на счетах 23 «Вспомогательное производство», 25 «Цеховые расходы». Косвенные расходы включаются в себестоимость продукции, услуг в конце

месяца, после их распределения. Базой для распределения косвенных производственных расходов, учитываемых на счетах 23 и 25, признается выручка от продаж. Управленческие расходы учитываются на счете 26 «Общехозяйственные расходы» и признаются в себестоимости проданных продукции, товаров, работ, услуг полностью в отчетном году их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности (списываются в дебет счета 90/8 «Продажи»). Базой для распределения общехозяйственных расходов по видам номенклатуры признается выручка от продаж.

- 2.1.8. Организация создает резерв предстоящих расходов на выплату ежегодных вознаграждений по итогам работы за год в порядке, установленном для целей налогового учета.
- 2.1.9. Выручка от реализации продукции, товаров (работ, услуг) в целях бухгалтерского учета определяется по мере отгрузки товаров потребителям (оказания услуг, выполнения работ).
- 2.1.10. В момент, когда по условиям договора займа (кредита) до возврата основной суммы долга остается 365 дней, задолженность переводится из долгосрочной в краткосрочную. Суммы задолженности по заемным средствам отражаются с учетом причитающихся к уплате процентов согласно условиям договоров займа (кредита).
- 2.1.11. При составлении бухгалтерской отчетности суммы отложенных налоговых активов (отложенных налоговых обязательств) отражаются развернуто.
- 2.1.12. Организация применяет формы бухгалтерской отчетности, утвержденные Приказом Минфина РФ от 22.07.2003 г. №67н.
- 2.1.13. Положения учетной политики для целей бухгалтерского учета на 2010 г. скорректированы в соответствии с текущими изменениями законодательства в сфере бухгалтерского учета. Также производились дополнения и детализация учетной политики.

2.2. Учетная политика для целей налогового учета.

- 2.2.1. Налоговый учет в организации ведется отдельно от бухгалтерского учета в специальных налоговых регистрах в соответствии с требованиями Налогового кодекса РФ. Используются формы учетных регистров, предусмотренные в программной настройке к программе «1С: Предприятие».
- 2.2.2. Дата получения дохода (осуществления расхода) - по методу начисления.
- 2.2.3. Метод оценки сырья и материалов, используемых при производстве товаров (выполнении работ, оказании услуг), покупных товаров – по средней себестоимости.
- 2.2.4. Срок полезного использования основных средств (определяется на основании Классификатора основных средств, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации № 1 от 1 января 2002 г. Первоначальная стоимость основного средства

увеличивается на размер капитальных вложений в полном объеме без единовременного отнесения до 10% капитальных вложений на расходы. Имущество со сроком службы более 12 месяцев и стоимостью не более 20 000 руб. включается в состав материальных расходов в полной сумме по мере ввода его в эксплуатацию. Метод начисления амортизации по основным средствам – линейный.

- 2.2.5. При формировании стоимости приобретения товаров учитывается сумма всех расходов, указанных в п. 6 ПБУ 5/01 «Учет материально - производственных запасов».
- 2.2.6. Организация формирует резерв предстоящих расходов на выплату ежегодных вознаграждений по итогам работы за год в порядке, предусмотренном пунктом 6 статьи 324.1 НК РФ.
- 2.2.7. Предельная величина процентов, признаваемых расходом, принимается равной ставке рефинансирования Центрального банка РФ, увеличенной в 1,1 раза, - при оформлении долгового обязательства в рублях и равной 15 процентам - по долговым обязательствам в иностранной валюте.
- 2.2.8. Период распределения расходов по видам сделок, которые не содержат условий возникновения расходов, а также, если связь между доходами и расходами не может быть определена четко или определяется косвенным путем (п. 1 ст. 272 НК РФ). В налоговом учете по данному виду расходов организация устанавливает тот же срок, что и в бухгалтерском учете.
- 2.2.9. Перечень прямых расходов, связанных с производством товаров (выполнением работ, оказанием услуг):
- материальные затраты, определяемые в соответствии с подпунктами 1 и 4 пункта 1 статьи 254 НК РФ;
 - расходы на оплату труда персонала, участвующего в процессе производства товаров, выполнения работ, оказания услуг;
 - суммы ЕСН по персоналу, участвующему в процессе производства товаров, выполнения работ, оказания услуг;
 - расходы на обязательное пенсионное страхование персонала, участвующего в процессе производства товаров, выполнения работ, оказания услуг;
 - расходы на обязательное страхование от несчастных случаев на производстве;
 - суммы начисленной амортизации по основным средствам, используемым при производстве товаров, работ, услуг.

Базой распределения прямых расходов для целей налогового учета является выручка от реализации товаров (работ, услуг) собственного производства.

Прямые расходы, связанные с оказанием услуг в полном объеме относятся на уменьшение доходов от производства и реализации данного отчетного (налогового) периода без распределения на остатки незавершенного производства.

Базой распределения косвенных расходов для целей налогового учета (определяется ежемесячно) по видам деятельности являются доходы от реализации.

2.2.10. Положения учетной политики для целей налогового учета на 2009 г. скорректированы в соответствии с текущими изменениями законодательства в сфере бухгалтерского учета. Также производились дополнения и детализация учетной политики.

3. Пояснения по произведенным корректировкам показателей бухгалтерской отчетности за 2008 год.

В связи с изменением ставки налога на прибыль пересчитаны остатки на счетах 09 и 77 в межотчетный период (31.12.2008г.) При этом исходящие остатки в балансе за 2008 год не будут сходиться с входящим сальдо по этим счетам в балансе за 1 квартал 2009 года.

Отложенные налоговые обязательства (счет 77)

Номенклатура	Остаток на 31.12.08г.	База (гр.2/0,24)	Остаток на 01.01.09г. (гр.3*0,20)	Корректировка (гр2-гр4)
1	2	3	4	5
Готовая продукция	261057,05	1087737,71	217547,54	43509,51
Материалы	82536,46	343901,92	68780,38	13756,08
ОС	820014,60	3416727,50	683345,50	136669,10
Всего:	1163608,11	4848367,13	969673,43	193934,69

Отложенные налоговые активы (счет 09)

Номенклатура	Остаток на 31.12.08г.	База (гр2/0,24)	Остаток на 01.01.09г. (гр2х 0,20)	Корректировка (гр 2 –гр4)
1	2	3	4	5
ОС	11650,60	48544,17	9708,83	1941,77
Всего:	11650,60	48544,17	9708,83	1941,77

4. Основные показатели деятельности организации.

4.1. Характеристика доходов организации за отчетный год.

Основным видом деятельности организации является добыча нерудных строительных материалов, а также оказание услуг по обслуживанию технологического процесса по переработке добытого сырья в готовую нерудную продукцию. Кроме того, в отчетном году организация осуществляла оптовую и розничную торговлю строительными материалами.

Вид деятельности	Выручка без учета НДС, тыс.руб.	Процент от общей выручки, %	Прибыль/убыток, тыс.руб.
Добыча нерудных материалов	83028	43,41	-2336
Оказание услуг	97571	51,02	4774
Оптовая торговля	10659	5,57	725
Итого	191258	100	3163

Сумма *прочих доходов* составила 31666 тыс.руб., в том числе:

- Реализация объектов основных средств и материалов на сторону	254 тыс.руб.
- Материалы от разборки объектов основных средств	389 тыс.руб.
- Продажа ГСМ	476 тыс.руб.
- Прочие доходы	188 тыс.руб.
- Курсовые разницы	81 тыс.руб.
- Продажа векселей	30278 тыс. руб.

4.2. Характеристика расходов организации за отчетный год.

Себестоимость проданных товаров, работ, услуг составила 160050 тыс.руб.,
в том числе:

- Материальные затраты	160 908 тыс.руб.
- Заработная плата	81 297 тыс.руб.
- Взрывные работы	41 290 тыс.руб.
- Аренда имущества	21 485 тыс.руб.
- Начисления на заработную плату	21 390 тыс.руб.
- Буровые работы	17 050 тыс.руб.
- НДСИ	11 640 тыс.руб.
- Амортизация объектов основных средств	5 450 тыс.руб.
- Стоимость приобретенных товаров	4 451 тыс.руб.
- Отчисления в резерв на выплату вознаграждения по итогам работы за год	4 116 тыс.руб.
- Ремонт оборудования	3 980 тыс.руб.
- Прочие расходы	8 110 тыс.руб.

Управленческие расходы составили 28045 тыс.руб., в том числе:

- Заработная плата	13097 тыс.руб.
- Начисления на заработную плату	2520 тыс.руб.
- Материальные расходы	2406 тыс.руб.
- Услуги охраны	6890 тыс. руб.
- Услуги связи	537 тыс.руб.
- Отчисления в резерв на выплату вознаграждения по итогам работы за год	495 тыс.руб.
- Аудит	432тыс.руб.
- Амортизация ОС	482 тыс.руб.
- Прочие управленческие расходы	1186 тыс.руб.

Сумма *прочих расходов* составила 33576 тыс.руб., в том числе:

- Списание объектов основных средств по физическому износу	23 тыс.руб.
- Внереализационные расходы	1245 тыс.руб.
- Стоимость материалов от разборки	152 тыс.руб.

- Налог на имущество организаций	1227 тыс.руб.
- Услуги банка	177 тыс.руб.
- Материальная помощь	153 тыс.руб.
- Продажа векселей	30278 тыс. руб
- Прочие расходы	321 тыс.руб.

4.3. Характеристика займов и кредитов и затрат по их обслуживанию за отчетный год.

Вид	Остаток на начало года, тыс.руб.	Привлечено средств, тыс.руб.	Возвращено средств, тыс.руб.	Остаток на конец года, тыс.руб.	Начислено процентов, тыс.руб.
Долгосрочные кредиты	-	-	-	-	-
Долгосрочные займы	12235		12235	-	459

Сумма дополнительных затрат, производимых обществом в связи с получением займов и кредитов, выпуском и размещением заемных обязательств, в отчетном году отсутствовали.

По состоянию на 31.12.2009 г. задолженности общества перед ОАО «Группа Компаний ПИК» по Договору процентного займа № б/н от 30.01.2008 г. отсутствует.

4.4. Характеристика расчетов по налогу на прибыль.

Условный расход по налогу на прибыль за отчетный год составил 1792 тыс.руб., постоянные налоговые обязательства – 226 тыс.руб..

Размер отложенных налоговых активов сократился на 657 тыс. руб., отложенных налоговых обязательств сократился на 488тыс. руб.,

4.5. Характеристика дебиторской и кредиторской задолженности общества.

Сумма дебиторской задолженности общества по состоянию на 31 декабря 2009 г. составила 33349 тыс. руб., в том числе:

- ООО «Сычевский ПТК» - 22784 тыс. руб.

Просроченная дебиторская задолженность организации составляет 504 тыс. руб.

Сумма кредиторской задолженности предприятия по состоянию на 31 декабря 2009 г. составила 250182 тыс. руб., в том числе:

- ООО «ПИК Неруд» - 123364 тыс. руб.;
- ООО «Сычевский ПТК» - 61001 тыс. руб.

Просроченная кредиторская задолженность организации составляет 6157 тыс.руб.

4.6. Сумма убытка за 2009 г. составила 29 тыс.руб.

4.7. Социальные показатели.

№ п/п	Показатель	За 2008 г.	За отчетный год	Изменения
-------	------------	------------	-----------------	-----------

1	Среднесписочная численность работников, чел.	349	235	-114
2	Затраты на оплату труда, тыс.руб.	98021	58028	-39993
3	Сумма начислений на з/п, тыс.руб.	24560	14222	-10338

4.8. Сведения о собственном капитале общества.

№ п/п	Показатель	На 31.12.2008	На 31.12.2009	Изменения
1	Сумма чистых активов, тыс.руб.	-20346	-20183	+163
2	Уставный капитал, тыс.руб.	27	27	-

5. Анализ финансового положения ОАО "Сортавальский ДСЗ"

5.1. Структура имущества организации и источников его формирования

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	на начало периода		на конец периода		(гр.4-гр.2), тыс. руб.	(гр.4 : гр.2), %
	в тыс. руб.	в % к валюте баланса	в тыс. руб.	в % к валюте баланса		
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
1. Имобилизованные средства	64381	23,6	59030	24,8	-5353	-9,2
2. Оборотные активы, всего	209020	76,4	179440	75,2	-29580	-8,6
в том числе:						
запасы (кроме товаров отгруженных)	141387	51,7	145919	61,0	+4532	+3,2
в том числе:						
- сырье и материалы;	64647	23,6	58967	24,7	-5680	-9,1
- готовая продукция (товары).	76605	28	86875	36,4	+10270	+13,4
затраты в незавершенном производстве (издержках обращения) и расходах будущих периодов;	135	<0,1	78	<0,1	-57	-57,8
НДС по приобретенным ценностям	137	0,1	137	<0,1	0	0
ликвидные активы, всего	67496	24,7	33383	14	-34113	-49,4
из них:						
- денежные средства и краткосрочные вложения;	4094	1,5	34	<0,1	-4060	-120,4 раза
- дебиторская задолженность (срок платежа по которой не более года);	63402	23,2	33349	14	-30053	-52,6
- товары отгруженные.	-	-	-	-	-	-
Пассив						
1. Собственный капитал	-15506	-5,7	-13170	-5,5	+2336	+8,5
2. Заемный капитал, всего	14189	5,3	1458	5,3	-12926	-9,8 раз
из них:						
- долгосрочные кредиты и займы;	13220	5,3	1458	5,3	-12926	-9,8 раз

- краткосрочные кредиты и займы.	-	-	-	-	-	-
3. Привлеченный капитал*	274525	100,4	250182	104,9	-24343	-9,1
Валюта баланса	273401	100	238470	100	-34933	-12,8

* Привлеченный капитал состоит из текущей кредиторской и прочей краткосрочной кредиторской задолженности, кроме кредитов и займов.

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на конец декабря 2009 г. в активах организации доля иммобилизованных средств составляет одну четвертую, а текущих активов – три четвертых. Активы организации за 2009 г. уменьшились на 34933 тыс. руб. (на 12,8%). Собственный капитал увеличился – на 8,5%. Отстающее увеличение собственного капитала следует рассматривать как негативный фактор.

Уменьшение величины активов организации связан, в основном, с уменьшением следующих позиций актива баланса (в скобках указана доля изменения данной статьи в общей сумме всех изменившихся статей):

- Запасы: сырье, материалы и другие аналогичные ценности – -5680 тыс. руб. (-8,8%)
- Запасы: готовая продукция и товары для перепродажи – +10270 тыс. руб. (13,4%)
- Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) – -30053 тыс. руб. (-47,4%)
- Основные средства – -6008 тыс. руб. (-9,6%)

Одновременно, в пассиве баланса изменения наблюдается по строкам:

- Кредиторская задолженность: поставщики и подрядчики – -40428 тыс. руб. (-16,6%)
- Кредиторская задолженность: задолженность по налогам и сборам – +3780 тыс. руб. (+35,3%)
- Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – +176 тыс. руб. (+0,5%)

Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "Отложенные налоговые активы" в активе +654 тыс. руб. и отрицательно изменившийся "Добавочный капитал" в пассиве и -11 тыс. руб.

В строке 214 баланса на начало года готовая продукция составляет 1784 тыс.руб и товары для перепродажи 74821 тыс.руб.

На конец года готовая продукция 3974 тыс.руб товары для перепродажи 82901 тыс.руб.

5.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	на начало периода		на конец периода		тыс. руб. (гр.4-гр.2)	± % ((4-2) : 2)
	в тыс. руб.	в % к валюте баланса	в тыс. руб.	в % к валюте баланса		
1	2	3	4	5	6	7
1. Чистые активы	-20346	-7,4	-20183	-8,5	+163	+1
2. Уставный капитал	27	<0,1	27	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом	-20373	-7,5	-20210	-8,5	+163	+1

Чистые активы организации на последний день 2009 г. меньше уставного капитала

в 747,5 раза. Данное соотношение отрицательно характеризует финансовое положение ОАО "Сортавальский ДСЗ" и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. В случае, если по истечению двух лет с момента регистрации акционерного общества стоимость его чистых активов оказывается меньше уставного капитала, акционерное общество обязано уменьшить свой уставный капитал (ст. 99 Гражданского кодекса Российской Федерации). В такой ситуации акционерное общество не имеет право объявлять и выплачивать дивиденды (ст. 103 ГК РФ). Однако необходимо отметить увеличение чистых активов на 16,9% в течение рассматриваемого периода. 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.

5.3. Определение неудовлетворительной структуры баланса

Показатель*	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало отчетного периода	на конец отчетного периода			
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей ликвидности	0,76	0,75	+0,01	не менее 2	не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,38	-0,53	+0,15	не менее 0,1	не соответствует
3. Коэффициент восстановления платежеспособности	0,41	x	-0,41	не менее 1	не соответствует

* Расчеты показателей выполнены по методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве).

Поскольку оба коэффициента на конец 2009 г. оказались меньше нормативно установленного значения, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления предприятием нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугода при сохранении имевшей место в анализируемом периоде тенденции изменения текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (0) указывает на отсутствие в ближайшее время реальной возможности восстановить нормальную платежеспособность. При этом необходимо отметить, что данные показатели неудовлетворительной структуры баланса являются достаточно строгими, поэтому выводы на их основе следует делать лишь в совокупности с другими показателями финансового положения организации.

5.4. Анализ ликвидности

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода,	Прирост с нач. года, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода,	Прирост с нач. года, %	Излишек/недостаток платеж. средств
-------------------------------	-----------------------------	------------------------	-------------------	----------------------------	-----------------------------	------------------------	------------------------------------

	тыс. руб.				тыс. руб.		тыс. руб., (гр.6 - гр.2)
1	2	3	4	5	6	7	8
A1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	34	-120,4 раза	>=	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	250182	-1,1	-250148
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	33349	-1.9	>=	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. кредиты и займы)	0	—	+33349
A3. Медленнореализуемые активы (долгосроч. деб. задол. + прочие оборот. активы – РБП – НДС к зачету)	145704	+3.3	>=	П3. Долгосрочные обязательства	1458	+9.9 раз	-144246
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	59030	-8,3	<=	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал – РБП – НДС к зачету)	-16108	+20,9	+75138

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняется два. Организация неспособна погасить наиболее срочные обязательства за счет высоколиквидных активов (денежных средств и краткосрочных финансовых вложений), которые составляют всего 1% от достаточной величины. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочных кредитов и займов). В данном случае среднесрочные обязательства отсутствуют.

6. Анализ эффективности деятельности ОАО "Сортавальский ДСЗ"

6.1. Обзор результатов деятельности организации

Из "Отчета о прибылях и убытках" следует, что в течение рассматриваемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 3163 тыс. руб., что равняется 1,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток снизился на 3881 тыс. руб., По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 222578 и 226459 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-46,2%) опережает изменение расходов (-45,4%)

Обратив внимание на строку 040 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 рассматриваемый период составил 2369 тыс. руб., за аналогичный период прошлого года была прибыль 8477 тыс.руб.. При этом величина убытка от прочих операций составляет -74,9% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОАО "Сортавальский ДСЗ" в течение 2009 г.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя	
	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года	тыс. руб. (гр.2 - гр.3)	± % ((2-3) : 3)
1	2	3	4	5
1. Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг	191258	413836	-223578	-54
2. Расходы по обычным видам деятельности	188095	414554	-226459	-55
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	3163	-718	+3881	-5403
4. Прочие доходы	31666	26077	+14589	-57
5. Прочие расходы	33576	11600	+21976	1891
6. Прибыль (убыток) от прочих операций (4-5)	-2369	8477	+10846	279
7. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов)	1253	8744	-7491	-7 раза
8. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль	-823	-3630	+2807	+4,4раза
9. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (3+6+8)	-29	4129	-4158	100раза
Справочно: Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 470)	+18	x	x	x

6.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в копейках)		Изменение, коп. (гр.2 - гр.3)
	за отчетный период 2009 г.	за аналогичный период прошлого года	
1	2	3	4
1. Величина прибыли от продаж на каждый рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	+0,17	-0,17	+0,34
2. Величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки от реализации (рентабельность продаж)	+0,17	-0,17	+0,34
3. Величина прибыли до налогообложения на рубль всех расходов организации	0,36	1,82	-1,46

Два первых показателя рентабельности, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией за анализируемый период получена прибыль от продаж. Однако в целом от финансово-хозяйственной деятельности получена убыток, что и обусловило положительное значение третьего показателя рентабельности.

В отчетном периоде организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 0,17 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Снижение рентабельности продаж по сравнению с аналогичным периодом 2008 г.

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения к совокупным расходам организации, составила 0,36%. Это значит, что с каждого рубля, израсходованного в течение рассматриваемого периода в рамках финансово-хозяйственной деятельности ОАО "Сортавальский ДСЗ", было получено 0,36 коп. прибыли. За аналогичный период 2008 г., получена прибыль. Таким образом, снижение показателя составил - 1,46 коп. с рубля совокупных затрат.

В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя в отчетном периоде, %	Расчет показателя
Рентабельность производственных фондов	1,82	Отношение прибыли от продаж к среднегодовой стоимости основных средств и материально-производственных запасов
Рентабельность активов (ROA)	0	Отношение чистой прибыли к среднегодовой стоимости активов
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-	Отношение чистой прибыли к среднегодовой величине собственного капитала

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (чистые активы в среднем в течение анализируемого периода составляли отрицательную величину), расчет показателя рентабельности собственного капитала не проводился.

В течение каждый рубль, вложенный организацией в основные фонды и материально-производственные запасы, обеспечил 1,82 руб. прибыли от продаж.

6.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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	Значения показателя в отчетном периоде, коэффициент	Продолжительность оборота в отчетном периоде в днях
Оборачиваемость активов (отношение выручки к среднегодовой стоимости активов)	0,75	205

Оборачиваемость собственного капитала (отношение выручки к среднегодовой величине собственного капитала)	–	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение выручки к среднегодовой величине дебиторской задолженности)	5,7	49
Оборачиваемость задолженности за реализованную продукцию (работы, услуги) (отношение выручки к среднегодовой задолженности за реализованную продукцию)	4,4	44
Оборачиваемость задолженности перед поставщиками и подрядчиками (отношение выручки к среднегодовой кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками)	0,85	197
Оборачиваемость материально-производственных запасов (отношение выручки к среднегодовой стоимости МПЗ)	3,1	102

В соответствии с результатами расчетов, за 205 календарных дней организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов. При этом требуется 102 дней, чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов.

6.4. Итоговая оценка финансового положения и результатов деятельности ОАО "Сортавальский ДСЗ"

Финансовое положение	Финансовые результаты в 2009г.				
	неудовлетворительные	плохие	нормальные	хорошие	отличные
отличное					
хорошее					
нормальное					
удовлетворительное					
неудовлетворительное				V	
критическое					

По итогам декабря 2009 г. финансовое положение ОАО "Сортавальский ДСЗ" можно охарактеризовать как неудовлетворительное.

7. Информация об аффилированных лицах

7.1. ООО «Пик-Неруд» - доля участия в ОАО «Сортавальский дробильно-сортировочный завод» - 85,2011%.

Юридический адрес: 121471, г. Москва, ул. Рябиновая, д. 22а, стр.2.

ОГРН 1057748034101

ИНН/КПП 7704568917/772901001

Руководитель: Генеральный директор Ропай В.П.

Общество в 2009 году ООО «ПИК Неруд» поставляло нерудную продукцию (строительные материалы) на сумму 6058,9 тыс.руб. Дебиторская задолженность ООО «ПИК Неруд» перед обществом по состоянию на 31.12.2009 г. составляет 269 тыс.руб.

В свою очередь, в 2009 году ООО «ПИК Неруд» ОАО «Сортавальский дробильно-сортировочный завод» поставку строительных материалов на сумму 2505 тыс.руб.. Кроме того, ООО «ПИК Неруд» оказывало обществу комплекс следующих услуг:
- услуги по расчетному обслуживанию «Клиент-Банк» – 123 тыс.руб.

Кредиторская задолженность общества перед ООО «ПИК Неруд» по состоянию на 31.12.2009 г. за поставленные товары и оказанные услуги составила 123364 тыс.руб.

7.2 *ООО «Сычевский ПТК» - доля участия в ОАО «Сортавальский дробильно-сортировочный завод»*

Юридический адрес: 143611 Московская обл., Волоколамский р-н, п.Сычево, ул.Песочная, д.1

ИНН/КПП 5004014839/500401001

Руководитель: Генеральный директор Дорошенко В.П.

Общество в 2009 году поставило ООО «СПТК» продукции на сумму 92044,0 тыс.руб, оказало услуг по обслуживанию технологического процесса в сумме 151002,8 тыс.руб. предоставило имущество в аренду на сумму 572,9 тыс.руб.

Дебиторская задолженность перед обществом на 31.12.09г. составляет 22784,4 тыс.руб.

В свою очередь ООО «СПТК» предоставило имущество в аренду на сумму 6919,6 тыс.руб, в сублизинг на сумму 12241,6 тыс.руб. поставило нерудной продукции (щебень, песок из отсевов дробления, ЦПС) на сумму 12816,4 тыс.руб. Кредиторская задолженность общества перед ООО «СПТК» на 31.12.09г. составляет 61001,4 тыс.руб.

7.3 *ОАО «Национальная нерудная компания» - доля участия в ОАО «Сортавальский Дробильно-сортировочный завод»*

Юридический адрес: 127473 г.Москва, ул.Краснопролетарская, д.16,стр.2

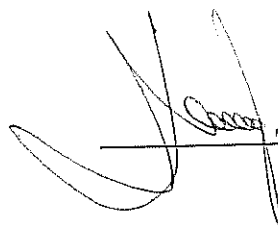
ИНН/КПП 7716614075/771601001

Руководитель : Президент Ковшов Е.А.


Общество в 2009 году поставило ОАО «ННК» нерудной продукции (щебень 3-10) на сумму 2606,3 тыс.руб. Дебиторская задолженность перед обществом по состоянию на 31.12.09г. составляет 2606,3 тыс.руб.

ОАО «ННК» в свою очередь поставило обществу по агентскому договору ТМЦ, ГСМ на сумму 935,0 тыс.руб. Кредиторская задолженность общества перед ОАО «ННК» по состоянию на 31.12.09г. составляет 2349,4 тыс.руб.

Генеральный директор
ОАО «Сортавальский ДСЗ»


Фейзулин А.А.

Главный бухгалтер
ОАО «Сортавальский ДСЗ»


Удальцова М.Н.



30» марта 2010 г.