Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Акционерное общество "Научно-Производственная Компания "Уголь"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7710205870

Код причины постановки на учет (КПП): 772001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20).

2. Анализ финансового положения

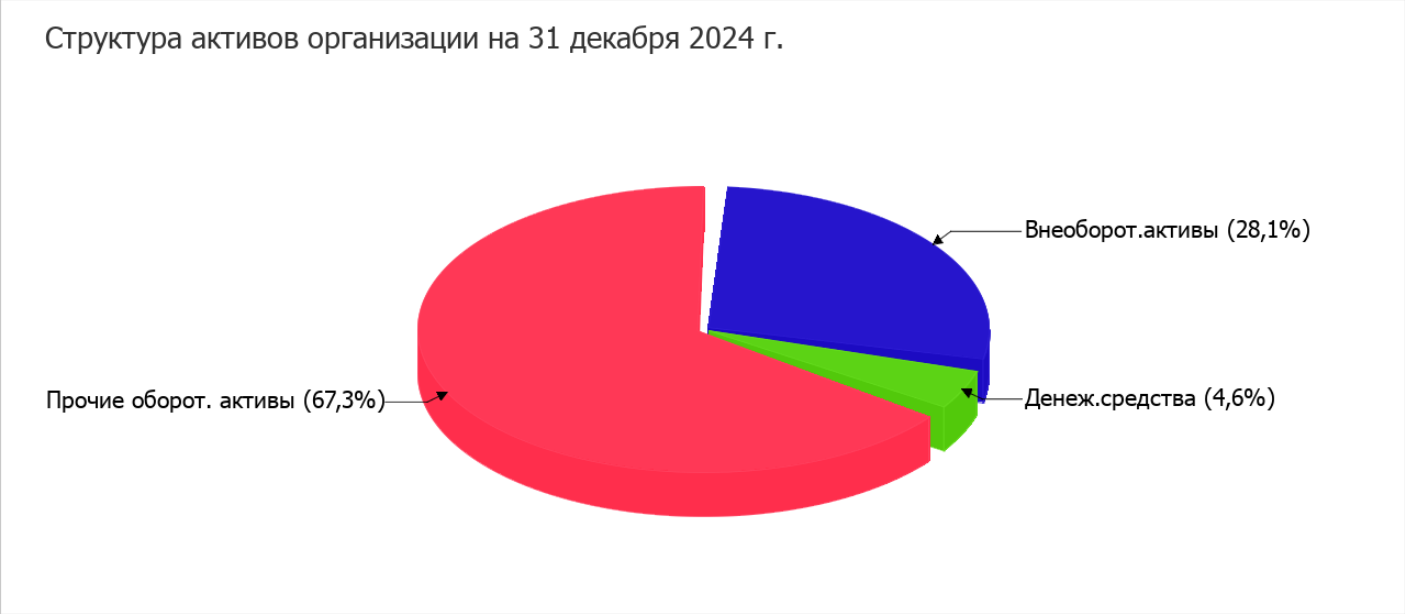
2.1. Структура имущества и источники его формирования

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)		
Актив						
Внеоборотные активы	79 078	75 733	39,6	28,1	-3 345	-4,2
Оборотные	120 789	193 618	60,4	71,9	+72 829	+60,3
Пассив						
Собственный капитал	183 092	251 060	91,6	93,2	+67 968	+37,1
Долгосрочные обязательства	5 584	5 121	2,8	1,9	-463	-8,3
Краткосрочные обязательства	11 191	13 170	5,6	4,9	+1 979	+17,7
Валюта баланса	199 867	269 351	100	100	+69 484	+34,8

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31 декабря 2024 г. в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/3, а текущих активов – 2/3. Активы организации за последний год увеличились на 69 484 тыс. руб. (на 34,8%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 37,1%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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

- финансовые и другие оборотные активы – 64 668 тыс. руб. (88,8%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 8 161 тыс. руб. (11,2%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "капитал и резервы" (+67 968 тыс. руб., или 96,7% вклада в прирост пассивов организации в течение анализируемого периода).

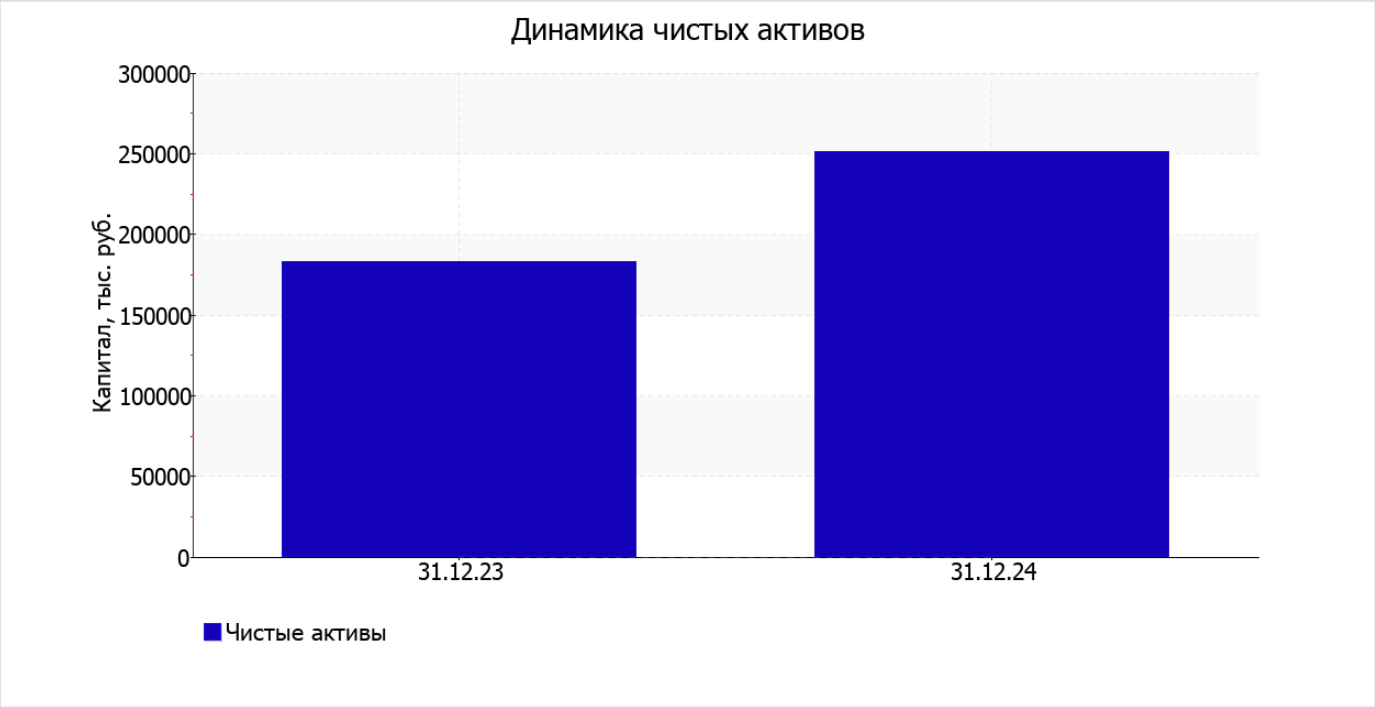
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "материальные внеоборотные активы" в активе и "другие долгосрочные обязательства" в пассиве (-3 345 тыс. руб. и -463 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода равнялся 251 060,0 тыс. руб. за последний год собственный капитал организации повысился на 67 968,0 тыс. руб., или на 37,1%.

2.2. Оценка стоимости чистых активов 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	183 092	251 060	91,6	93,2	+67 968	+37,1

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на 37,1% за весь рассматриваемый период. 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.



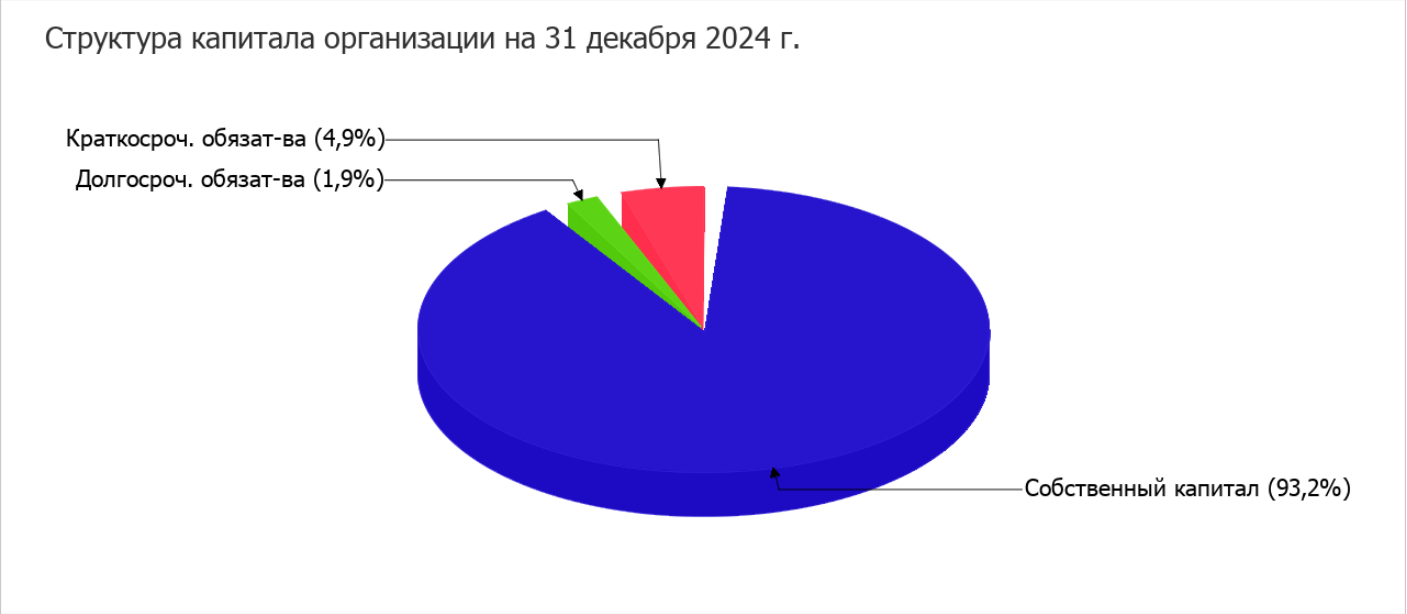
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,92	0,93	+0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,86	0,91	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,94	0,95	+0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,67	0,72	+0,05	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2024 г. составил 0,93. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (93%) в общем капитале; организация слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за весь рассматриваемый период наблюдалось несущественное повышение коэффициента автономии.

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



на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 0,91. за весь рассматриваемый период отмечен заметный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, составивший 0,05. на 31.12.2024 коэффициент демонстрирует очень хорошее значение.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период вырос всего на 0,01, до 0,95. Значение коэффициента на 31.12.2024 вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 95%).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2024 доля долгосрочной задолженности составляет 1/3, а краткосрочной задолженности – 2/3. При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 5,3%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	10,79	14,7	+3,91	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,38	0,94	+0,56	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (14,7 при нормативном значении 1,8). При этом в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности вырос на 3,91.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение, соответствующее допустимому (0,94). При этом за последний год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,56.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

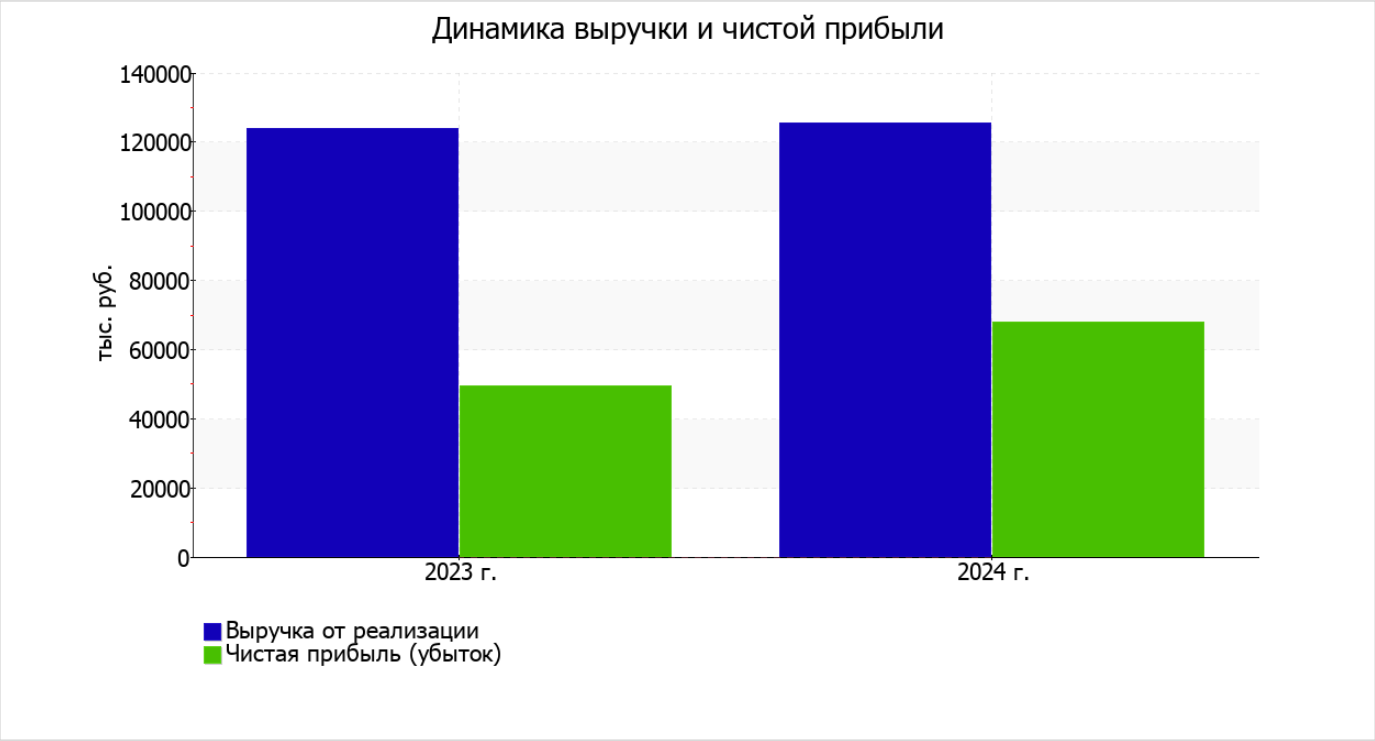
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Акционерное общество "Научно-Производственная Компания "Уголь" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 66 298 тыс. руб., что составляет 52,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 10 403 тыс. руб., или на 18,6%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдался рост выручки от продаж на 1 719 тыс. руб. при одновременном снижении на 8 684 тыс. руб. расходов по обычной деятельности.

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	123 852	125 571	+1 719	+1,4	124 712
2. Расходы по обычным видам деятельности	67 957	59 273	-8 684	-12,8	63 615
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	55 895	66 298	+10 403	+18,6	61 097
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-222	8 607	+8 829	↑	4 193
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	55 673	74 905	+19 232	+34,5	65 289
6. Проценты к уплате	536	485	-51	-9,5	511
7. Налоги на прибыль (доходы)	5 681	6 452	+771	+13,6	6 067
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	49 456	67 968	+18 512	+37,4	58 712

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Акционерное общество "Научно-Производственная Компания "Уголь" в течение всего анализируемого периода.



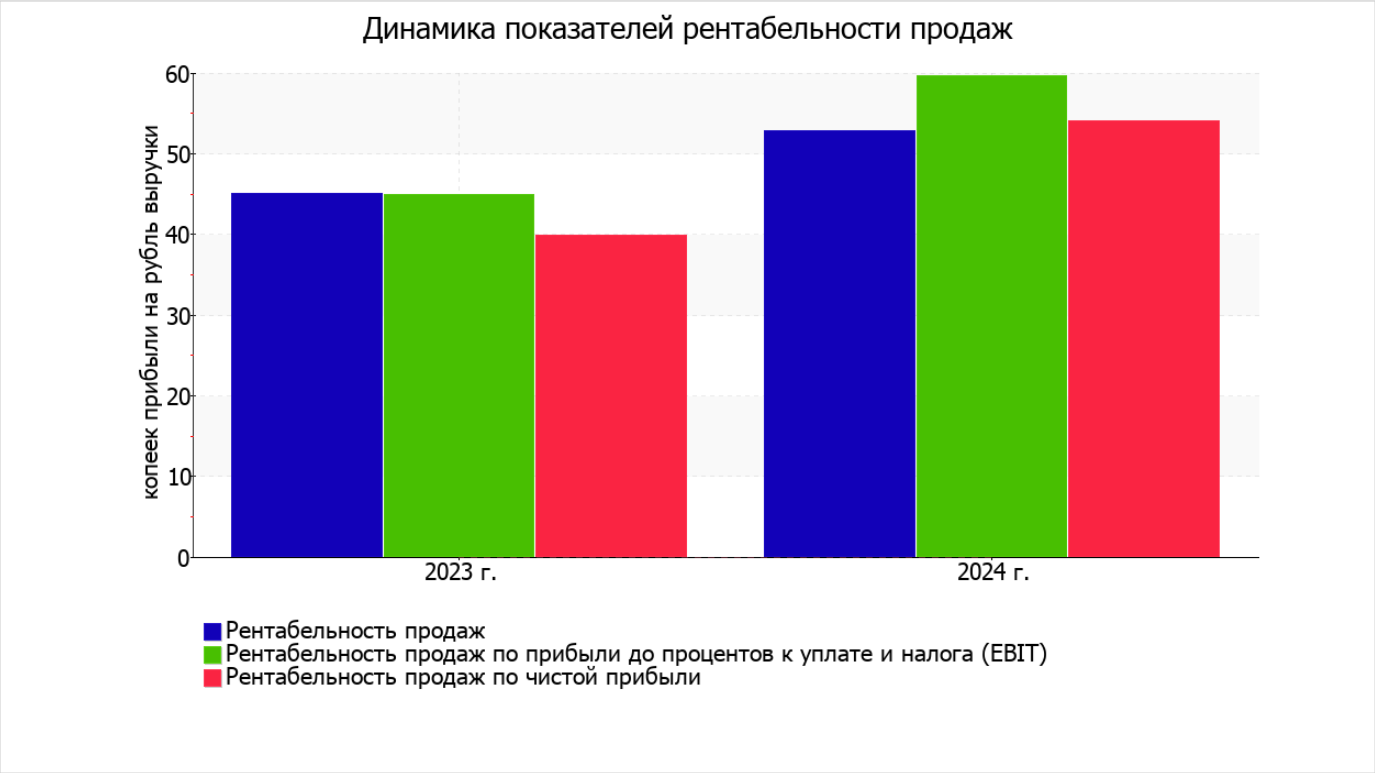
3.2. Анализ рентабельности

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 12%.	45,1	52,8	+7,7	+17
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	45	59,7	+14,7	+32,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	39,9	54,1	+14,2	+35,5

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2024 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Акционерное общество "Научно-Производственная Компания "Уголь".

Рентабельность продаж за 2024 год составила 52,8%. При этом имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (+7,7%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2024 год составил 59,7%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 59,7 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основные показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	31,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 16%.
Рентабельность активов (ROA)	28,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	33,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала Акционерное общество "Научно-Производственная Компания "Уголь" принес чистую прибыль в размере 0,312 руб.

за последний год значение рентабельности активов (28,9%) можно характеризовать как очень хорошее.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2024 г.
	2024 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 192 и менее дн.)	458	0,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	33	11,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 515 дн.)	684	0,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	633	0,6

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 684 календарных дня.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода) и результатов деятельности Акционерное общество "Научно-Производственная Компания "Уголь" за весь анализируемый период.

Следующие 12 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,91, является вполне соответствующее нормальному;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (28,9% за 2024 год);
- рост рентабельности продаж (+7,7 процентных пункта от рентабельности 45,1% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 95% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (66 298 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+10 403 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 67 968 тыс. руб. (+18 512 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки Акционерное общество "Научно-Производственная Компания "Уголь" (+14,7 коп. к 45 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – доля собственного капитала неоправданно высока (93%).

Анализ свидетельствует об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях Акционерное общество "Научно-Производственная Компания "Уголь" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.