

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Открытое Акционерное Общество "Алексинский мясокомбинат"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7111003634

Код причины постановки на учет (КПП): 711101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство продукции из мяса убойных животных и мяса птицы (ОКВЭД 10.13).

2. Анализ финансового положения Открытое Акционерное Общество "Алексинский мясокомбинат"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

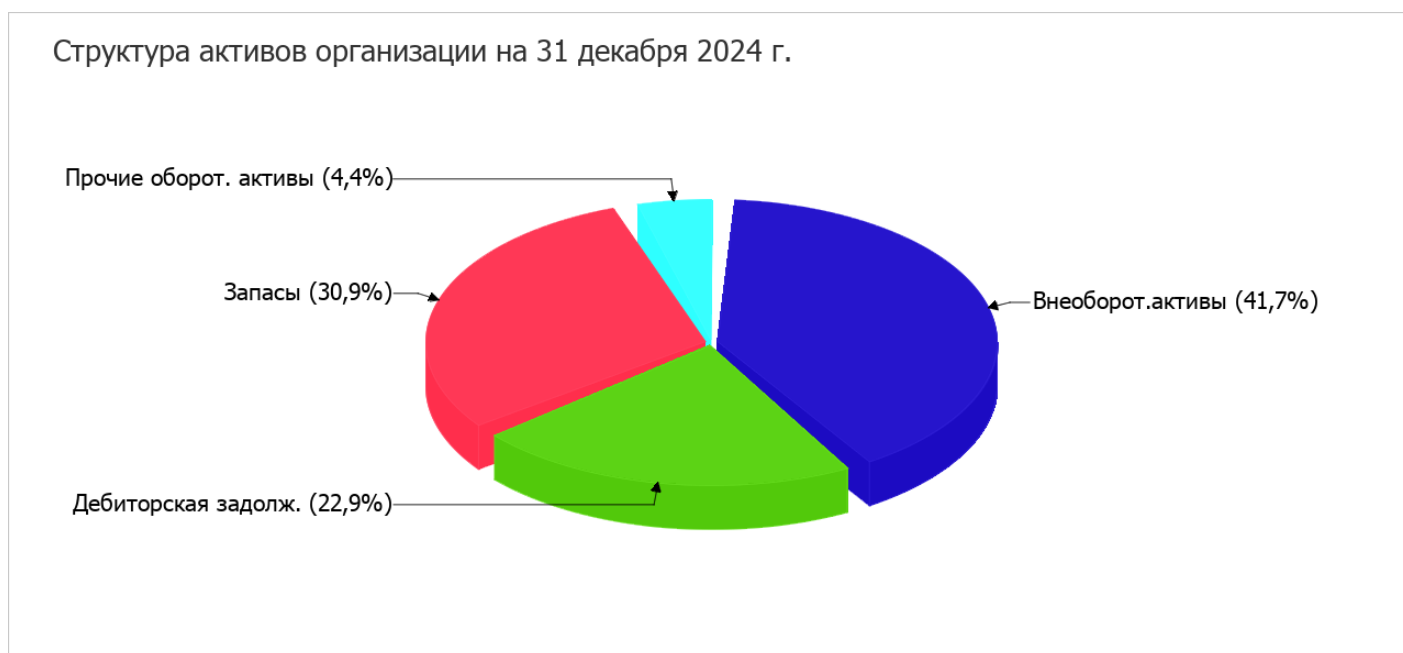
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	322 061	309 021	21,3	41,7	-13 040	-4
в том числе: основные средства	276 222	262 555	18,3	35,4	-13 667	-4,9
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	1 189 995	431 749	78,7	58,3	-758 246	-63,7
в том числе: запасы	350 466	229 250	23,2	30,9	-121 216	-34,6
дебиторская задолженность	837 077	169 719	55,4	22,9	-667 358	-79,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	263	30 661	<0,1	4,1	+30 398	+116,6 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	65 457	-27 450	4,3	-3,7	-92 907	↓
2. Долгосрочные обязательства, всего	738 540	464 606	48,8	62,7	-273 934	-37,1
в том числе: заемные средства	738 538	463 771	48,8	62,6	-274 767	-37,2
3. Краткосрочные обязательства*, всего	708 059	303 614	46,8	41	-404 445	-57,1

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	–	215 285	–	29,1	+215 285	–
Валюта баланса	1 512 056	740 770	100	100	-771 286	-51

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

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2024) характеризуются таким соотношением: 41,7% внеоборотных активов и 58,3% текущих. Активы организации за весь рассматриваемый период уменьшились на **771 286** тыс. руб. (на **51%**). Отмечая значительное уменьшение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на **141,9%**. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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



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

- дебиторская задолженность – **667 358** тыс. руб. (**83,2%**)
- запасы – **121 216** тыс. руб. (**15,1%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **618 482** тыс. руб. (**62,6%**)
- долгосрочные заемные средства – **274 767** тыс. руб. (**27,8%**)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **92 907** тыс. руб. (**9,4%**)

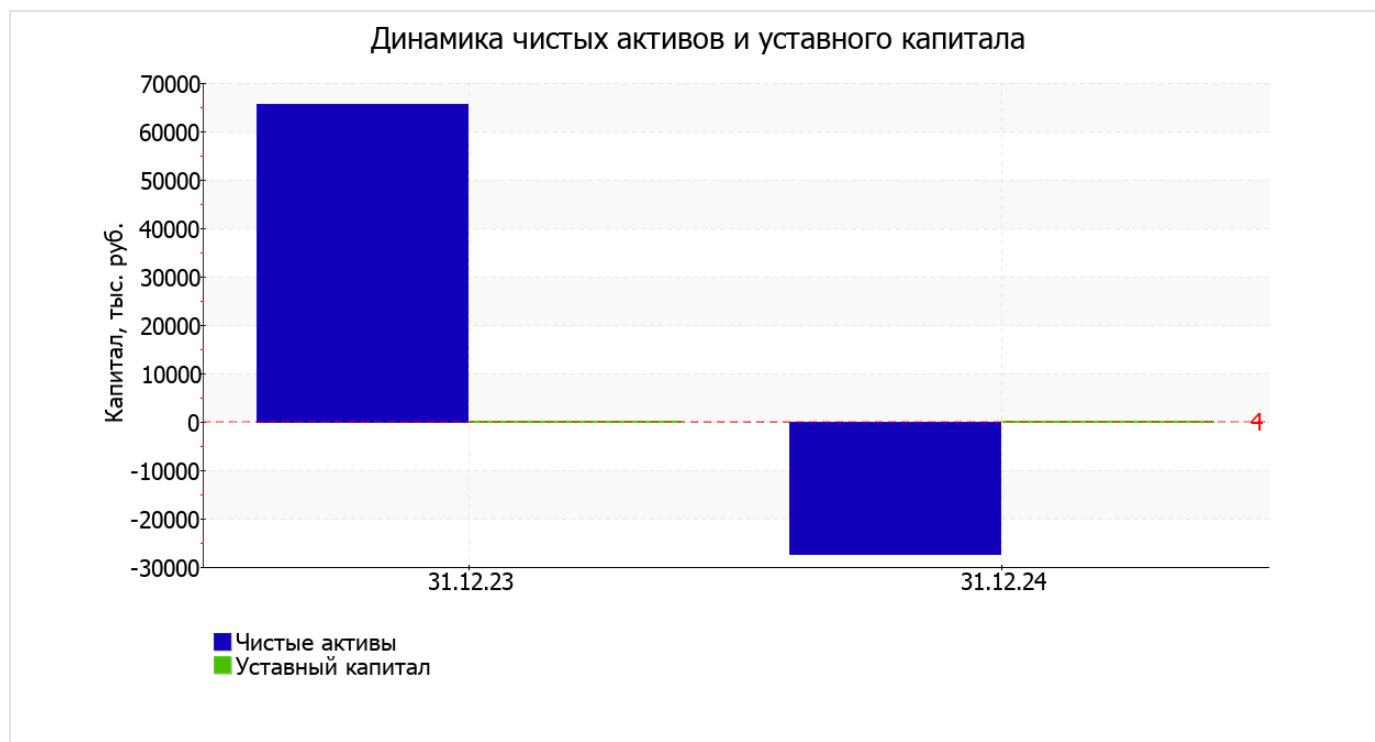
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (+27 783 тыс. руб. и +215 285 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации за весь анализируемый период стремительно снизился – с 65 457,0 тыс. руб. до -27 450,0 тыс. руб. (т. е. на 92 907,0 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	65 457	-27 450	4,3	-3,7	-92 907	↓
2. Уставный капитал	4	4	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	65 453	-27 454	4,3	-3,7	-92 907	↓

[На конец периода] чистые активы Открытое Акционерное Общество "Алексинский мясокомбинат" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании отчетного года, следующего за вторым отчетным годом или каждым последующим отчетным годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего отчетного года обязано принять решение об уменьшении уставного капитала до величины, не превышающей стоимости его чистых активов, или о ликвидации (п. 6 ст. 35 Федеральный закон от 26.12.1995 г. N 208-ФЗ "Об акционерных обществах"). К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов за весь анализируемый период. То есть наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции способно привести организацию к банкротству. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



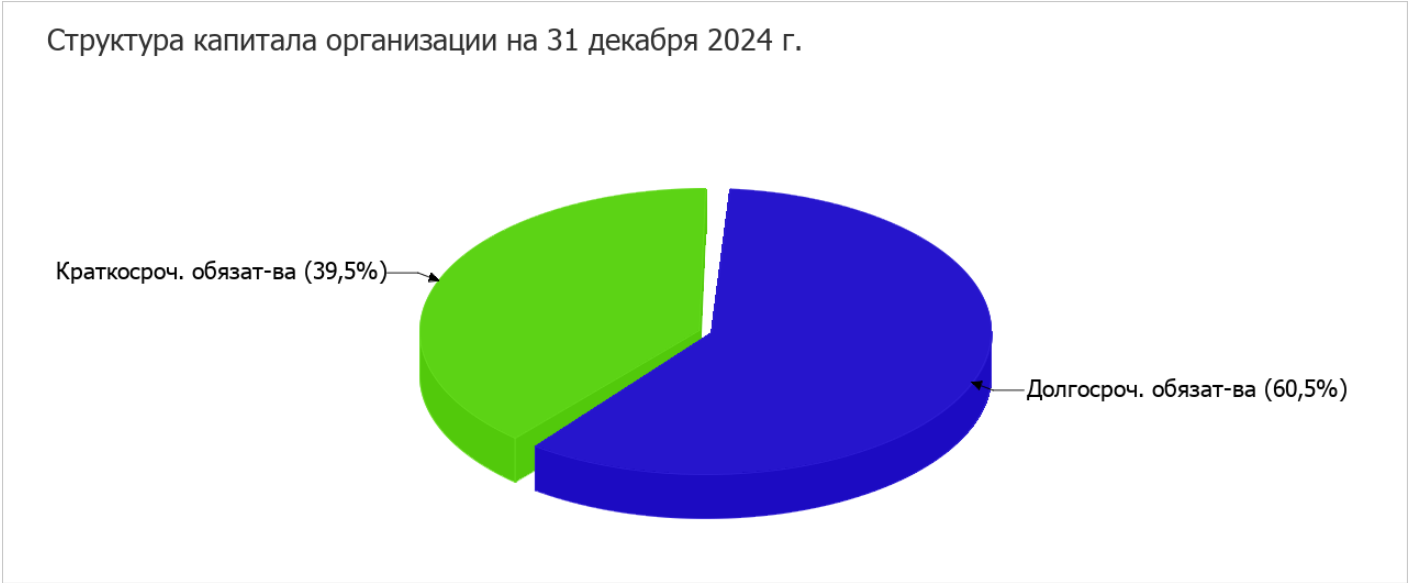
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,04	-0,04	-0,08	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,22	-0,78	-0,56	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,53	0,59	+0,06	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-3,92	—	+3,92	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,73	-1,47	-0,74	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,49	0,4	-0,09	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2024 г. составил **-0,04**. Полученное значение свидетельствует об отсутствии собственного капитала и полной зависимости организации от заемного капитала . за год коэффициент автономии стремительно уменьшился на **0,08**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Необходимо отметить, что собственный капитал не нашел отражение на диаграмме ввиду его полного отсутствия.



за год имело место весьма значительное снижение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **0,56** (до **-0,78**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций ощутимо вырос до **0,59** (т.е. на **0,06**). Значение коэффициента на 31.12.2024 ниже нормы.

на последний день анализируемого периода (31.12.2024) коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **-1,47**. за последний год коэффициент обеспеченности материальных запасов резко уменьшился на **0,74**. по состоянию на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода доля краткосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 39,5%. При этом за год доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 9,4%.

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	1,68	1,42	-0,26	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,18	0,66	-0,52	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0,1	+0,1	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,42**. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,26**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже не соответствует норме – **0,66** при норме 0,9. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Ниже нормы, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,1** при норме 0,15). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за последний год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,1**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Открытое Акционерное Общество "Алексинский мясокомбинат" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **66 230** тыс. руб., что составило 14,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **22 536** тыс. руб., или на **51,6%**.

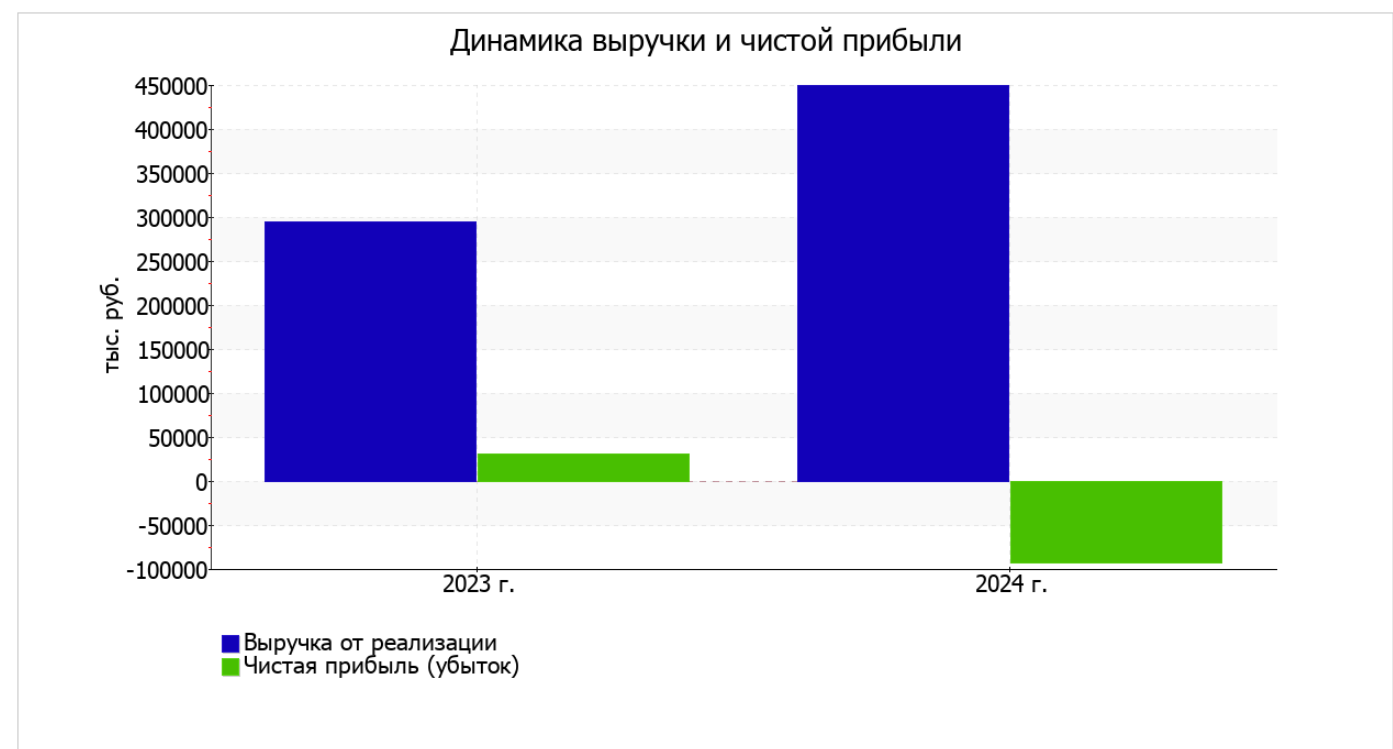
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **154 707** и **132 171** тыс. руб. соответственно).

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует 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 весь анализируемый период составил **153 599** тыс. руб., что на 150 243 тыс. руб. (в 45,8 раза) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

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	294 543	449 250	+154 707	+52,5	371 897
2. Расходы по обычным видам деятельности	250 849	383 020	+132 171	+52,7	316 935
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	43 694	66 230	+22 536	+51,6	54 962
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	2 250	-152 464	-154 714	↓	-75 107
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	45 944	-86 234	-132 178	↓	-20 145
6. Проценты к уплате	5 606	1 135	-4 471	-79,8	3 371
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-9 113	-5 538	+3 575	↑	-7 326
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	31 225	-92 907	-124 132	↓	-30 841
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	93 822	-92 907	-186 729	↓	458
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-92 907	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



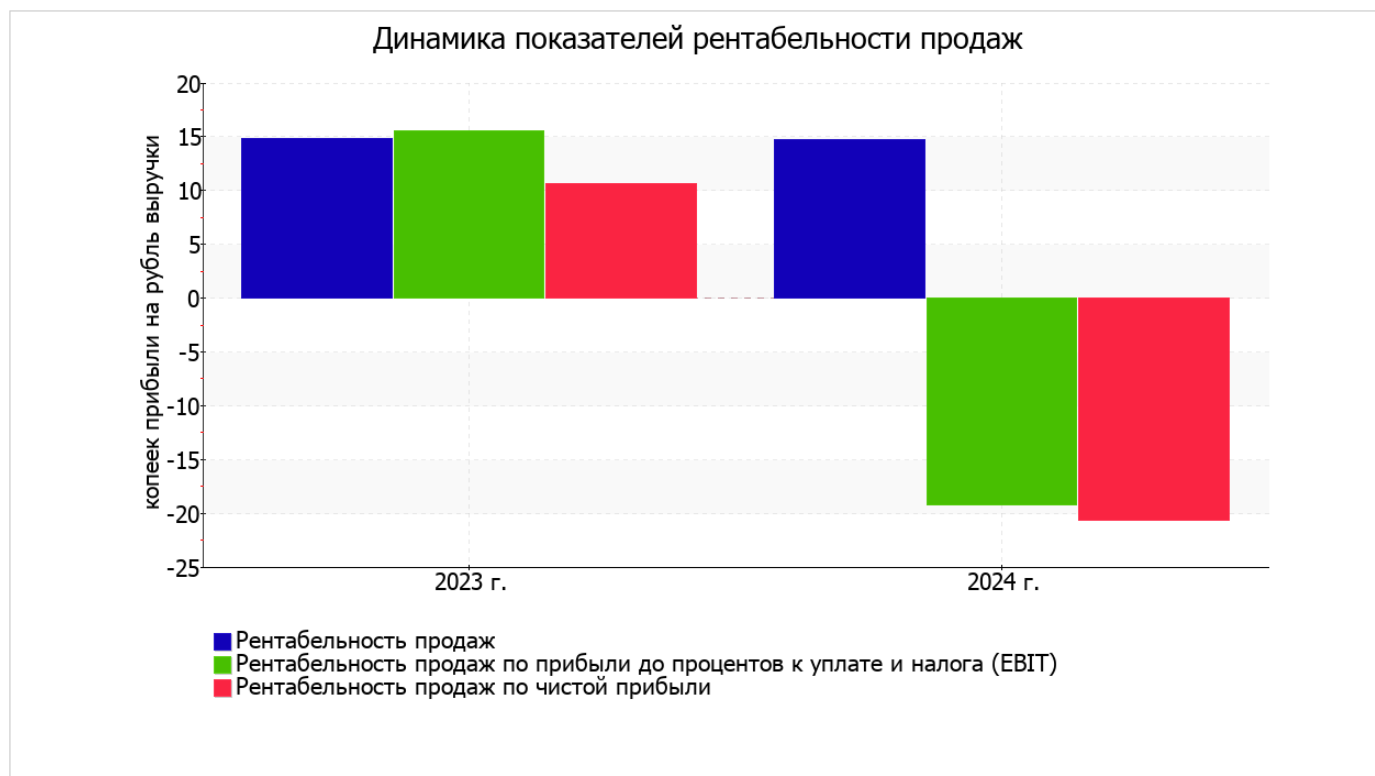
3.2. Анализ рентабельности

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 4%.	14,8	14,7	-0,1	-0,6
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	15,6	-19,2	-34,8	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	10,6	-20,7	-31,3	↓

Только первый показатель рентабельности за 2024 год, приведенный в таблице, имеет положительные значения, поскольку организацией за данный период получена прибыль от продаж. Однако в целом от финансово-хозяйственной деятельности получен убыток, что и обусловило отрицательное значение двух других показателей рентабельности.

Рентабельность продаж за последний год составила 14,7%. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-0,1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил -19,2%. То есть в каждом рубле выручки Открытое Акционерное Общество "Алексинский мясокомбинат" содержалось -19,2 коп. убытка 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)	-487,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-8,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-13,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес убыток в размере **4,876** руб.

за 2024 год значение рентабельности активов, равное **-8,2%**, не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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: 122 и менее дн.)	661	0,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 38 и менее дн.)	277	1,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 50 и менее дн.)	410	0,9
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	324	1,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 171 дн.)	918	0,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	15	23,6

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 918 календарных дней. При этом требуется 277 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 "Алексинский мясокомбинат".

Среди показателей финансового положения и результатов деятельности организации, имеющих критические значения, можно выделить следующие:

- критическое значение коэффициента автономии (-0,04), из-за фактического отсутствия собственного капитала);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,78, не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений;
- опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- активы организации не покрывают соответствующие им по сроку погашения обязательства;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2024 год составил -92 907 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-34,8 коп. от данного показателя за аналогичный период прошлого года).

Показатели финансового положения организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- ниже принятой нормы коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже принятой нормы;
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже принятой нормы;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 59% от общего капитала организации);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Показателем, имеющим исключительно хорошее значение, является следующий – за последний год получена прибыль от продаж (66 230 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+22 536 тыс. руб.).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – незначительное падение прибыльности продаж (-0,1 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 14,8%).

Согласно приведенному анализу, финансовое состояние Открытое Акционерное Общество "Алексинский мясокомбинат" не в полной мере соответствует общепринятым нормативам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. При этом у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.