

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АО НОВОКУЗНЕЦКИЙ ХЛАДОКОМБИНАТ

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4216003724

Код причины постановки на учет (КПП): 770801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство мороженого (ОКВЭД 10.52).

2. Анализ финансового положения АО НОВОКУЗНЕЦКИЙ ХЛАДОКОМБИНАТ

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	195 250	227 759	10,4	13,5	+32 509	+16,6
в том числе: основные средства	177 848	189 373	9,5	11,2	+11 525	+6,5
нематериальные активы	818	593	<0,1	<0,1	-225	-27,5
2. Оборотные, всего	1 685 227	1 457 491	89,6	86,5	-227 736	-13,5
в том числе: запасы	282 118	240 168	15	14,3	-41 950	-14,9
дебиторская задолженность	1 399 193	1 214 685	74,4	72,1	-184 508	-13,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	2 768	1 779	0,1	0,1	-989	-35,7
Пассив						
1. Собственный капитал	680 677	395 677	36,2	23,5	-285 000	-41,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	748 323	686 651	39,8	40,7	-61 672	-8,2
в том числе: заемные средства	747 446	684 427	39,7	40,6	-63 019	-8,4
3. Краткосрочные обязательства*, всего	451 477	602 922	24	35,8	+151 445	+33,5

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	202 446	235 445	10,8	14	+32 999	+16,3
Валюта баланса	1 880 477	1 685 250	100	100	-195 227	-10,4

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

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2024 характеризуется соотношением: 13,5% внеоборотных активов и 86,5% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на 195 227 тыс. руб. (на 10,4%). Учитывая снижение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 41,9%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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 – 184 508 тыс. руб. (80,9%)
- запасы – 41 950 тыс. руб. (18,4%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 278 592 тыс. руб. (80,1%)
- долгосрочные заемные средства – 63 019 тыс. руб. (18,1%)

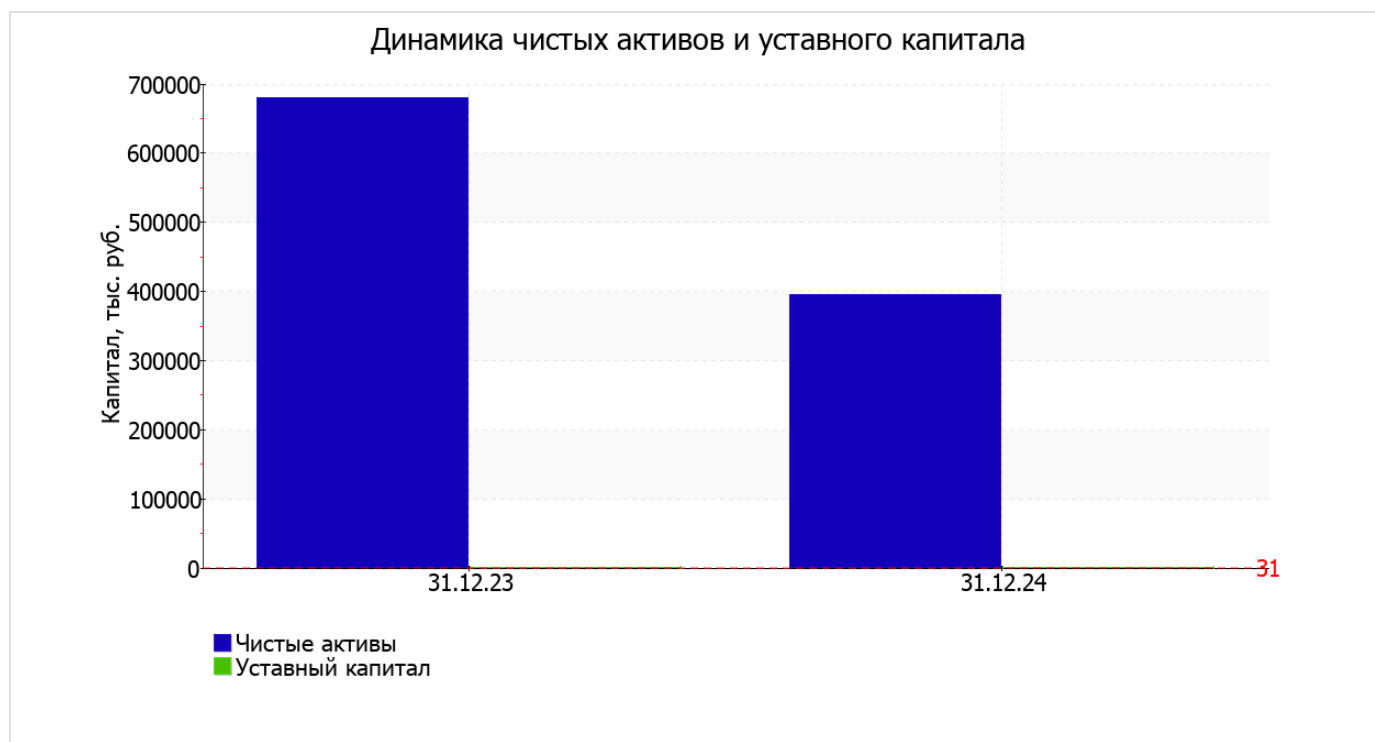
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "отложенные налоговые активы" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (+21 209 тыс. руб. и +104 868 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода составил 395 677,0 тыс. руб., что на 285 000,0 тыс. руб., или на 41,9% меньше, чем на первый день анализируемого периода.

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	680 677	395 677	36,2	23,5	-285 000	-41,9
2. Уставный капитал	31	31	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	680 646	395 646	36,2	23,5	-285 000	-41,9

Чистые активы организации на 31.12.2024 намного (в 12 763,8 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом необходимо отметить снижение чистых активов на 41,9% в течение анализируемого периода. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



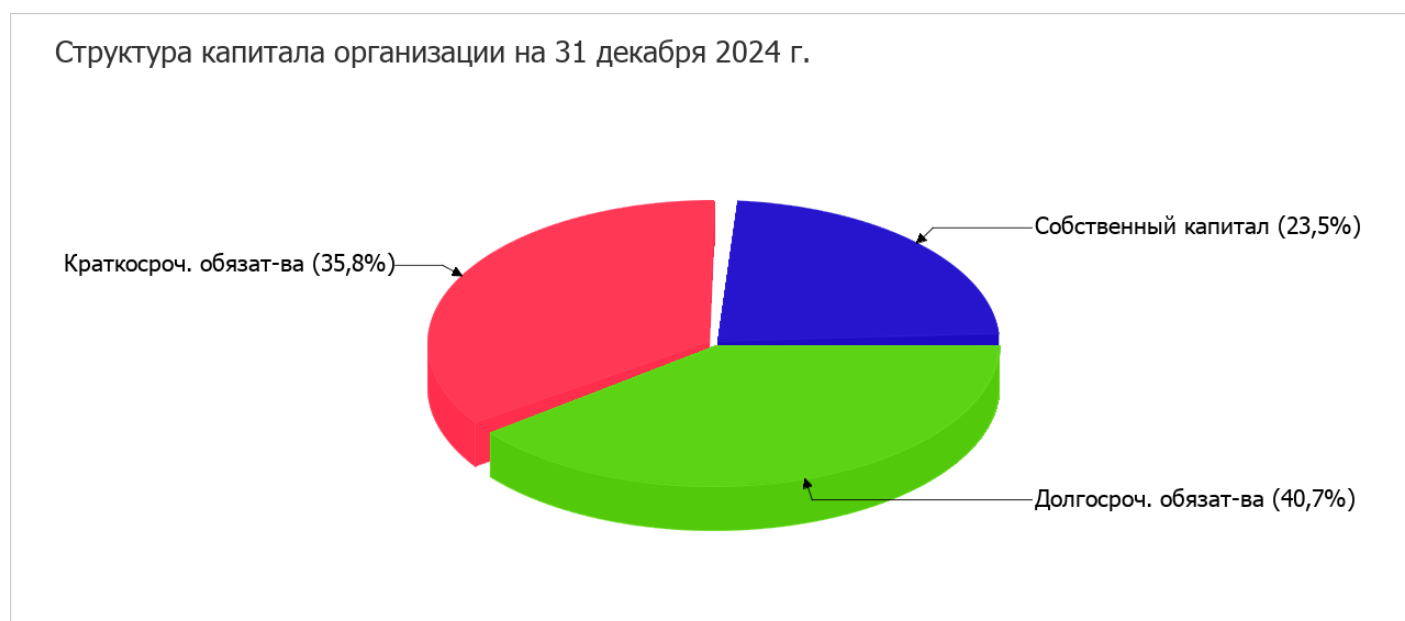
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,36	0,23	-0,13	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,29	0,12	-0,17	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,76	0,64	-0,12	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,71	0,42	-0,29	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,72	0,7	-1,02	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,38	0,47	+0,09	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил **0,23**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии сильно снизился (на **0,13**).

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2024) составил **0,12**. снижение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами за последний год составило **0,17**. на 31 декабря 2024 г. коэффициент вполне укладывается в норму.

за весь анализируемый период имело место ощутимое уменьшение коэффициента покрытия инвестиций до **0,64** (на **0,12**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **64%**).

на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **0,7**, что на **1,02** меньше значения на 31 декабря 2023 г. на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как полностью укладываемое в норму.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на практически равное соотношение краткосрочной и долгосрочной задолженности (46,8% и 53,2% соответственно). При этом за последний год доля краткосрочной задолженности выросла на 9,1%.

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	3,73	2,42	-1,31	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	3,11	2,02	-1,09	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	<0,01	-0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**2,42** при нормативном значении 1,8). При этом за последний год имело место ухудшение значения показателя – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-1,31**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – **2,02** при норме 0,9. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (**<0,01**). При этом с начала периода коэффициент абсолютной ликвидности практически не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности АО НОВОКУЗНЕЦКИЙ ХЛАДОКОМБИНАТ за последний год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере **237 865** тыс. руб., что составило 14,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **32 396** тыс. руб., или на **12%**.

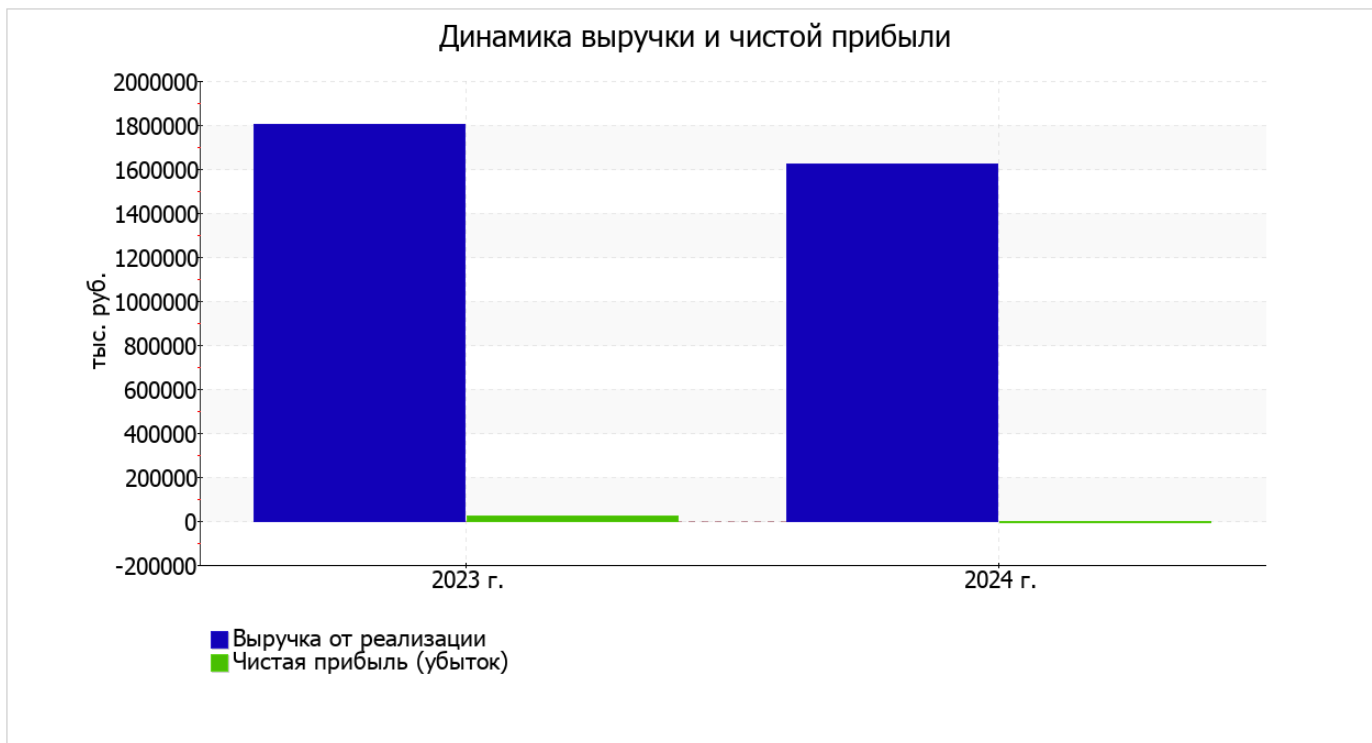
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **178 256** и **145 860** тыс. руб. соответственно).

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил **243 764** тыс. руб., что на 1 080 тыс. руб. (0,4%) 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	1 801 875	1 623 619	-178 256	-9,9	1 712 747
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 531 614	1 385 754	-145 860	-9,5	1 458 684
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	270 261	237 865	-32 396	-12	254 063
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-98 373	-38 688	+59 685	↑	-68 531
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	171 888	199 177	+27 289	+15,9	185 533
6. Проценты к уплате	144 311	205 076	+60 765	+42,1	174 694
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-5 515	801	+6 316	↑	-2 357
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	22 062	-5 098	-27 160	↓	8 482
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	22 062	-5 098	-27 160	↓	8 482
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-278 592	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли АО НОВОКУЗНЕЦКИЙ ХЛАДОКОМБИНАТ 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: 4% и более.	15	14,7	-0,3	-2,3
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	9,5	12,3	+2,8	+28,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	1,2	-0,3	-1,5	↓

Два первых показателя рентабельности за 2024 год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организация практически вышла в данном периоде на границу окупаемости. Однако расходы в виде процентов и налог на прибыль не позволили ей получить чистую прибыль.

Рентабельность продаж за 2024 год составила 14,7%. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-0,3%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2024 составил 12,3%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 12,3 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)	-0,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-0,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	15,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,009** руб. убытка.

за последний год значение рентабельности активов, равное **-0,3%**, является крайне неудовлетворительным.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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: 122 и менее дн.)	354	1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 38 и менее дн.)	69	5,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 50 дн.)	295	1,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	67	5,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 171 дн.)	402	0,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	121	3

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 402 календарных дня. При этом требуется 69 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности АО НОВОКУЗНЕЦКИЙ ХЛАДОКОМБИНАТ за весь анализируемый период.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие положительные значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами вполне укладывается в норму (0,12);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (237 865 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-32 396 тыс. руб.).

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки АО НОВОКУЗНЕЦКИЙ ХЛАДОКОМБИНАТ (+2,8 коп. к 9,5 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

С критической стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- значительно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -5 098 тыс. руб.

В ходе анализа были получены следующие показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- незначительное падение прибыльности продаж (-0,3 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 15%);
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Следующие 2 показателя финансового положения организации имеют неудовлетворительные значения:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,23);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 64% от общего капитала организации).

В соответствии с полученными показателями финансовое положение АО НОВОКУЗНЕЦКИЙ ХЛАДОКОМБИНАТ можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в нормативные значения, либо близки к нормативу. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.