

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭНЕРГОМАШ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6902014500

Код причины постановки на учет (КПП): 695201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство теплообменных устройств, оборудования для кондиционирования воздуха промышленного холодильного и морозильного оборудования, производство оборудования для фильтрации и очистки газов (ОКВЭД 28.25.1).

2. Анализ финансового положения ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭНЕРГОМАШ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

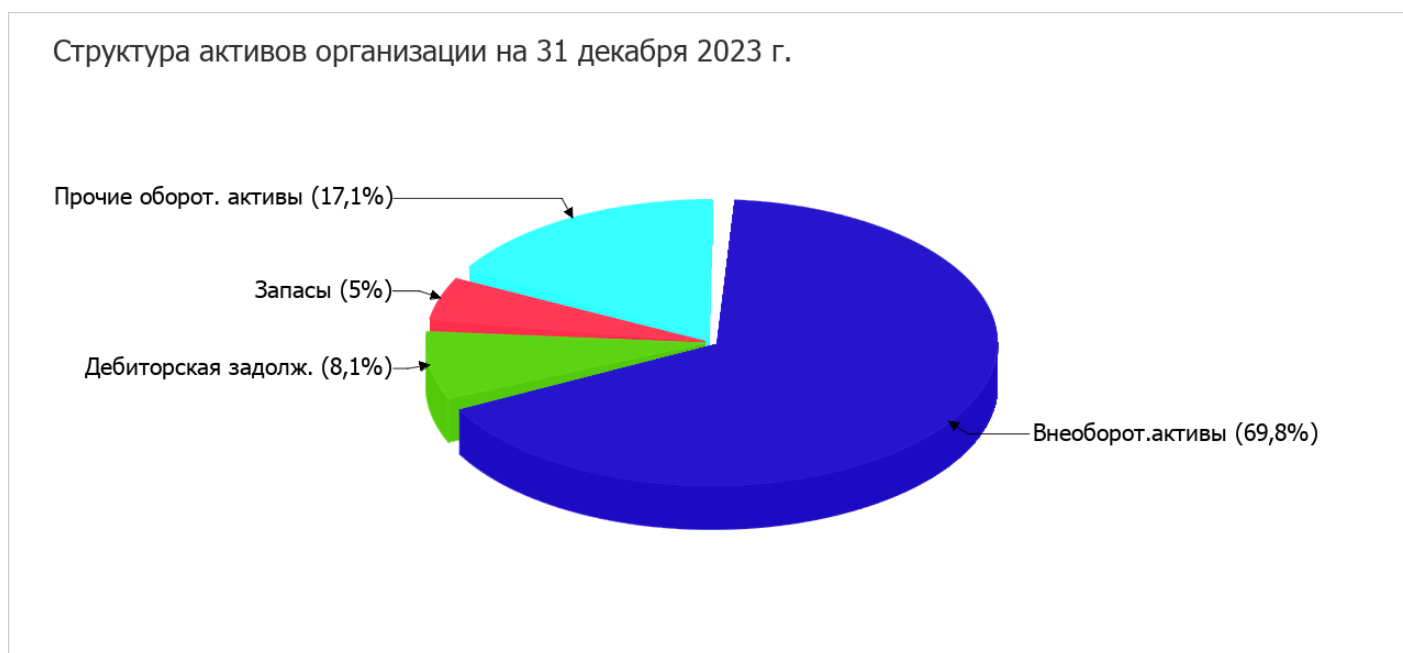
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	130 248	139 141	78,9	69,8	+8 893	+6,8
в том числе: основные средства	130 242	139 135	78,9	69,8	+8 893	+6,8
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	34 793	60 263	21,1	30,2	+25 470	+73,2
в том числе: запасы	11 262	10 016	6,8	5	-1 246	-11,1
дебиторская задолженность	6 862	16 078	4,2	8,1	+9 216	+134,3
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	16 470	33 898	10	17	+17 428	+105,8
Пассив						
1. Собственный капитал	141 431	172 269	85,7	86,4	+30 838	+21,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–

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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	23 610	27 135	14,3	13,6	+3 525	+14,9
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	165 041	199 404	100	100	+34 363	+20,8

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что по состоянию на 31.12.2023 в активах организации доля текущих активов составляет одну треть, а внеоборотных средств, соответственно, две третьих. Активы организации за весь анализируемый период увеличились на **34 363** тыс. руб. (на **20,8%**). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на **30 838** тыс. руб.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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

- денежные средства и денежные эквиваленты – **17 428** тыс. руб. (**48,9%**)
- дебиторская задолженность – **9 216** тыс. руб. (**25,9%**)
- основные средства – **8 893** тыс. руб. (**25%**)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **30 838** тыс. руб. (**89,7%**)
- кредиторская задолженность – **3 525** тыс. руб. (**10,3%**)

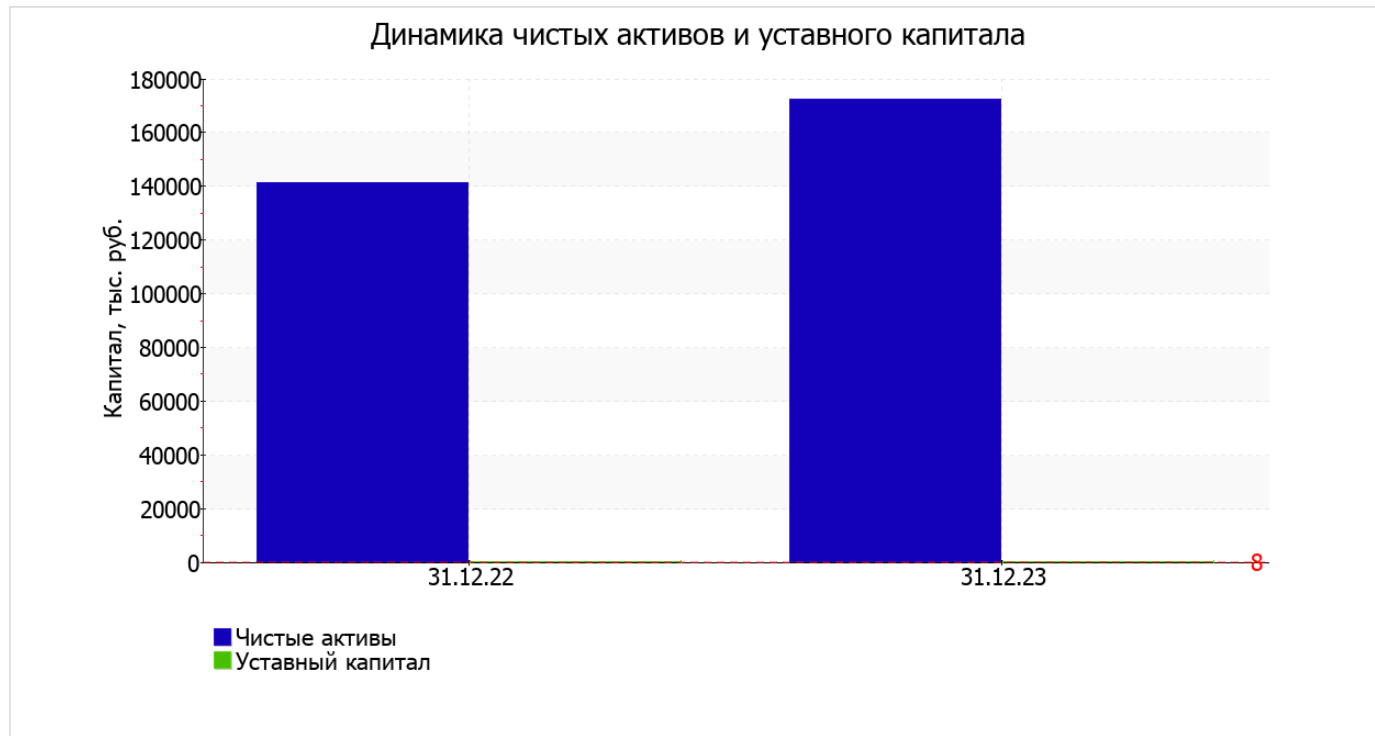
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе (-1 246 тыс. руб.).

на 31 декабря 2023 г. собственный капитал организации составил 172 269,0 тыс. руб. собственный капитал организации в течение анализируемого периода повысился на 30 838,0 тыс. руб., или на 21,8%.

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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
1. Чистые активы	141 431	172 269	85,7	86,4	+30 838	+21,8
2. Уставный капитал	8	8	<0,1	<0,1	—	—
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	141 423	172 261	85,7	86,4	+30 838	+21,8

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода на много (в 21 533,6 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 21,8% 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

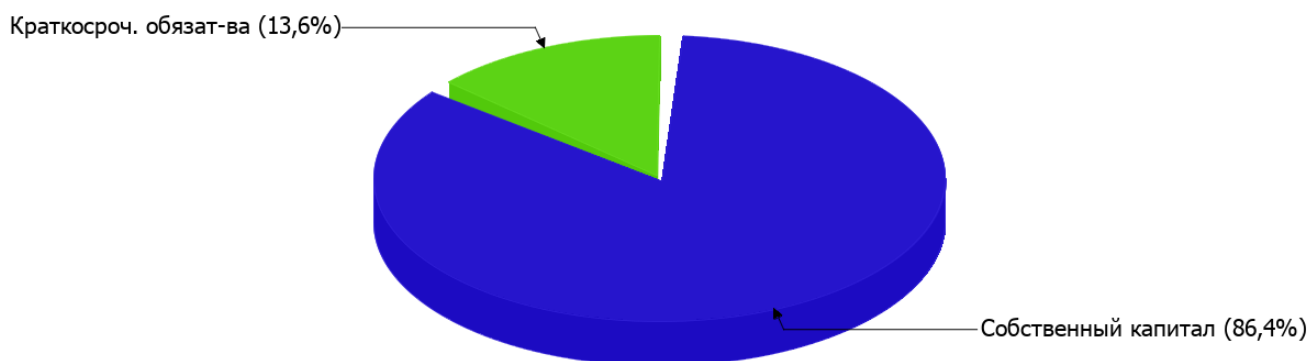
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,86	0,86	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,32	0,55	+0,23	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,86	0,86	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,08	0,19	+0,11	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,99	3,31	+2,32	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 (31.12.2023) составил **0,86**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**86%**) в общем капитале; акционерное общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за год коэффициент автономии практически не изменился, увеличившись всего лишь на **0,01**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2023 равнялся 0,55. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за год повысился на 0,23. на 31.12.2023 коэффициент демонстрирует очень хорошее значение.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период практически не изменился, составив 0,86 (+0,01). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2023) вполне соответствует норме.

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2023 равнялся 3,31. в течение анализируемого периода отмечено весьма значительное, на 2,32, повышение коэффицента обеспеченности материальных запасов. на 31 декабря 2023 г. 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
	31.12.2022	31.12.2023		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,47	2,22	+0,75	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,99	1,84	+0,85	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,7	1,25	+0,55	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (2,22) соответствует норме. [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,75.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – 1,84 при норме 0,9. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (1,25). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,55.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭНЕРГОМАШ" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 63 639 тыс. руб., что равняется 47,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 17 353 тыс. руб., или на 37,5%.

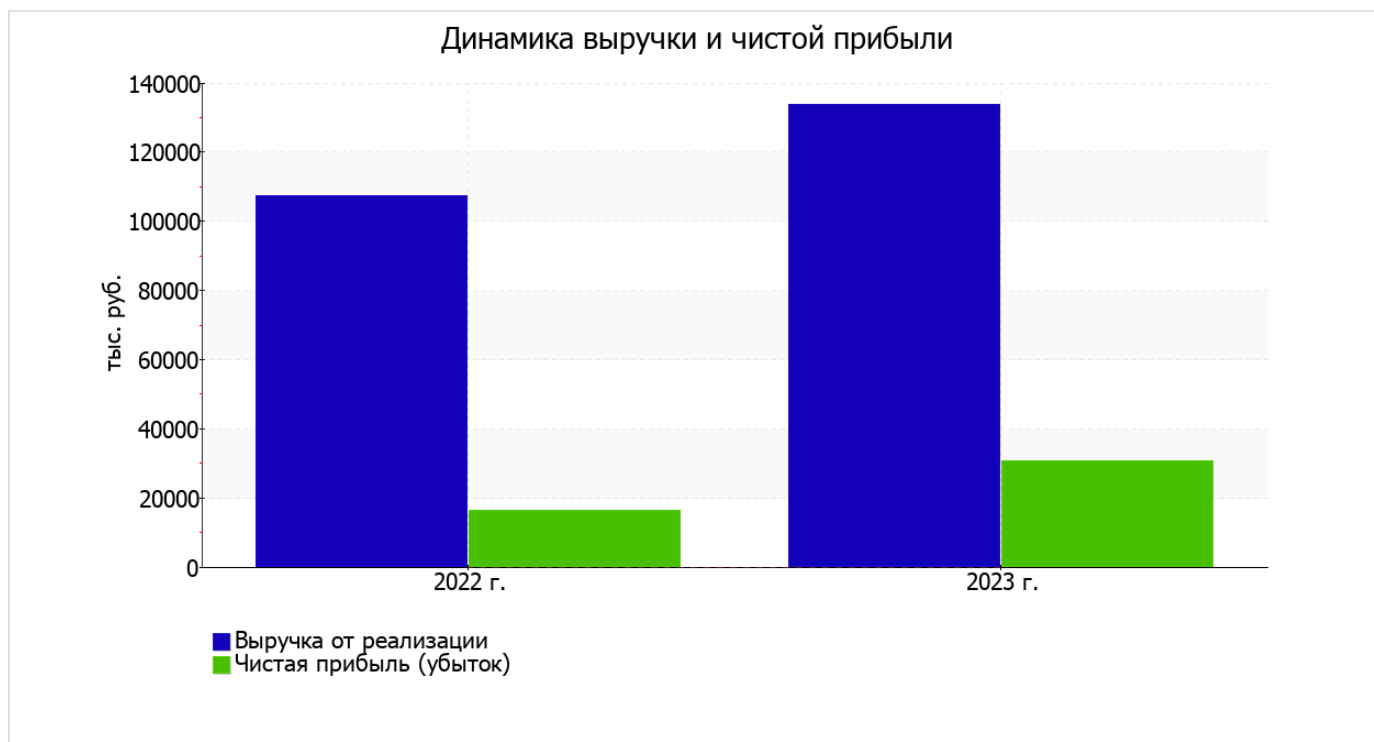
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 26 258 и 8 905 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+24,4%) опережает изменение расходов (+14,6%)

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 в течение анализируемого периода составил **25 044** тыс. руб., что на 797 тыс. руб. (3,1%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2022 г.	2023 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	107 399	133 657	+26 258	+24,4	120 528
2. Расходы по обычным видам деятельности	61 113	70 018	+8 905	+14,6	65 566
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	46 286	63 639	+17 353	+37,5	54 963
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-25 841	-25 044	+797	↑	-25 443
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	20 445	38 595	+18 150	+88,8	29 520
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-4 087	-7 757	-3 670	↓	-5 922
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	16 358	30 838	+14 480	+88,5	23 598
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	16 358	30 838	+14 480	+88,5	23 598
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	30 838	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭНЕРГОМАШ" в течение всего анализируемого периода.



3.2. Анализ рентабельности

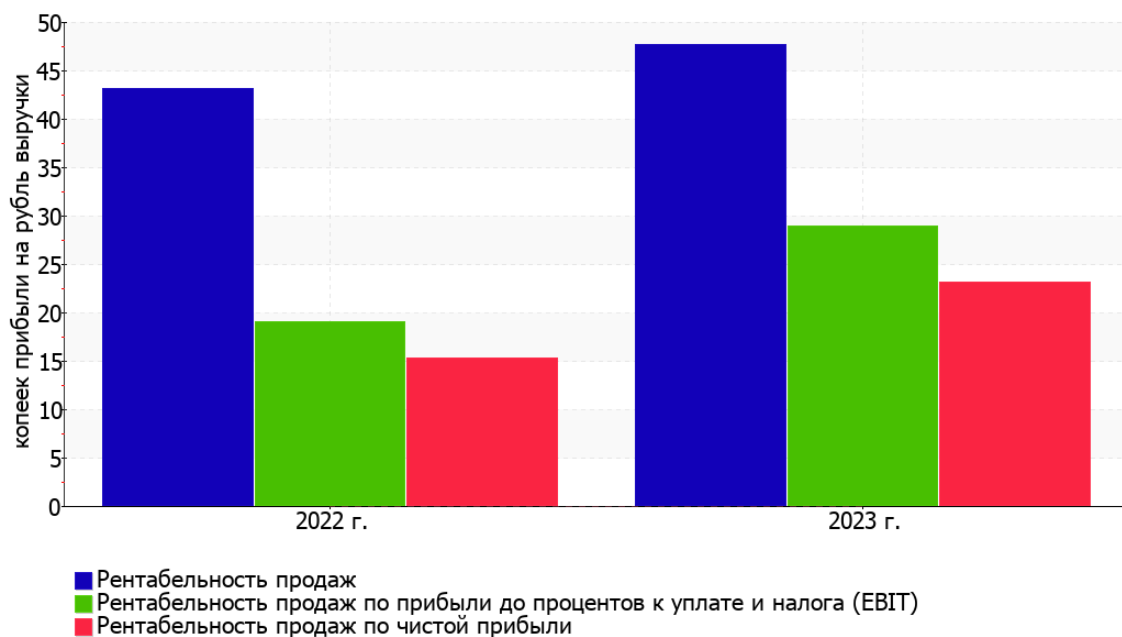
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2022 г.	2023 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение: 4% и более.	43,1	47,6	+4,5	+10,5
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	19	28,9	+9,9	+51,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	15,2	23,1	+7,9	+51,5

Все три показателя рентабельности за последний 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 47,6% от полученной выручки. При этом имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+4,5%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2023 год составила 28,9%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 28,9 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2023 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	19,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	16,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	24,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭНЕРГОМАШ" принес чистую прибыль в размере 0,197 руб.

за 2023 год рентабельность активов демонстрирует исключительно хорошее значение – 16,9%.

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. 2023 г.
	2023 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 156 и менее дн.)	130	2,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 57 и менее дн.)	55	6,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 54 и менее дн.)	31	11,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	69	5,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 196 и менее дн.)	498	0,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	428	0,9

* 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 498 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 55 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 "ЭНЕРГОМАШ".

С очень хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- по состоянию на 31.12.2023 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,55, можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- чиста прибыль составляет значительный процент от совокупной стоимости активов организации (16,9% за последний год);
- рост рентабельности продаж (+4,5 процентных пункта от рентабельности 43,1% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 86% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (63 639 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+17 353 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2023 год составила 30 838 тыс. руб. (+14 480 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+9,9 коп. к 19 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие положительные показатели финансового положения организации:

- доля собственного капитала неоправданно высока (86%);
- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭНЕРГОМАШ".

Анализ свидетельствует об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭНЕРГОМАШ" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.