

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Акционерное общество "Центрэнергопроект"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7715677876

Код причины постановки на учет (КПП): 772601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является строительство жилых и нежилых зданий (ОКВЭД 41.20).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

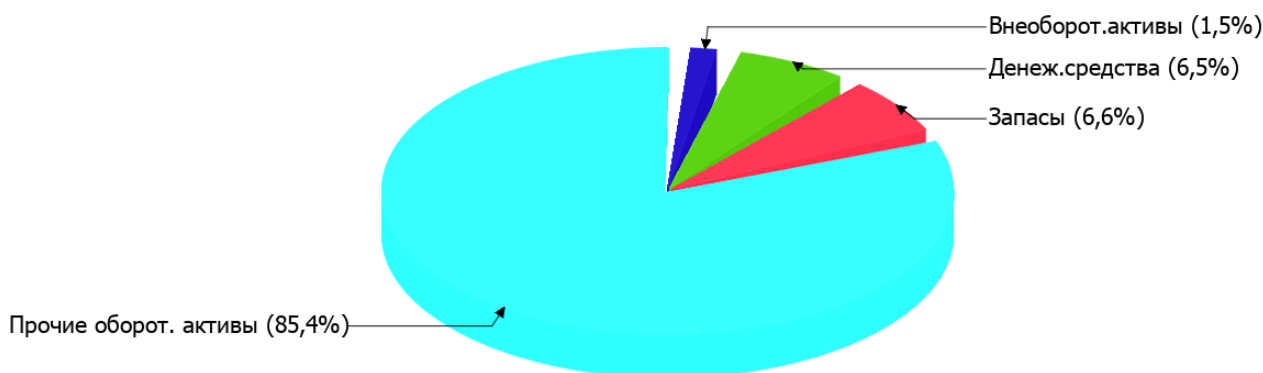
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|-----------------------------|---------------------|------------|---|--|-----------------------------------|---------------------------------|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3- гр.2) | ± % ((гр.3- гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2022 | 31.12.2023 | на начало анализируемого периода (31.12.2022) | на конец анализируемого периода (31.12.2023) | | |
| Актив | | | | | | |
| Внеоборотные активы | – | 2 429 | – | 1,5 | +2 429 | – |
| Оборотные | 173 982 | 160 300 | 100 | 98,5 | -13 682 | -7,9 |
| Пассив | | | | | | |
| Собственный капитал | 44 028 | 46 436 | 25,3 | 28,5 | +2 408 | +5,5 |
| Долгосрочные обязательства | – | – | – | – | – | – |
| Краткосрочные обязательства | 129 954 | 116 293 | 74,7 | 71,5 | -13 661 | -10,5 |
| Валюта баланса | 173 982 | 162 729 | 100 | 100 | -11 253 | -6,5 |

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31.12.2023 характеризуются большой долей (98,5%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на 11 253 тыс. руб. (на 6,5%). Хотя имело место снижение активов, собственный капитал увеличился на 5,5%, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

Структура активов организации на 31 декабря 2023 г.



Снижение активов организации связано, главным образом, со снижением показателя по строке "денежные средства и денежные эквиваленты" на **16 666** тыс. руб. (или **97%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **12 461** тыс. руб. (**91,2%**)
- краткосрочные заемные средства – **1 200** тыс. руб. (**8,8%**)

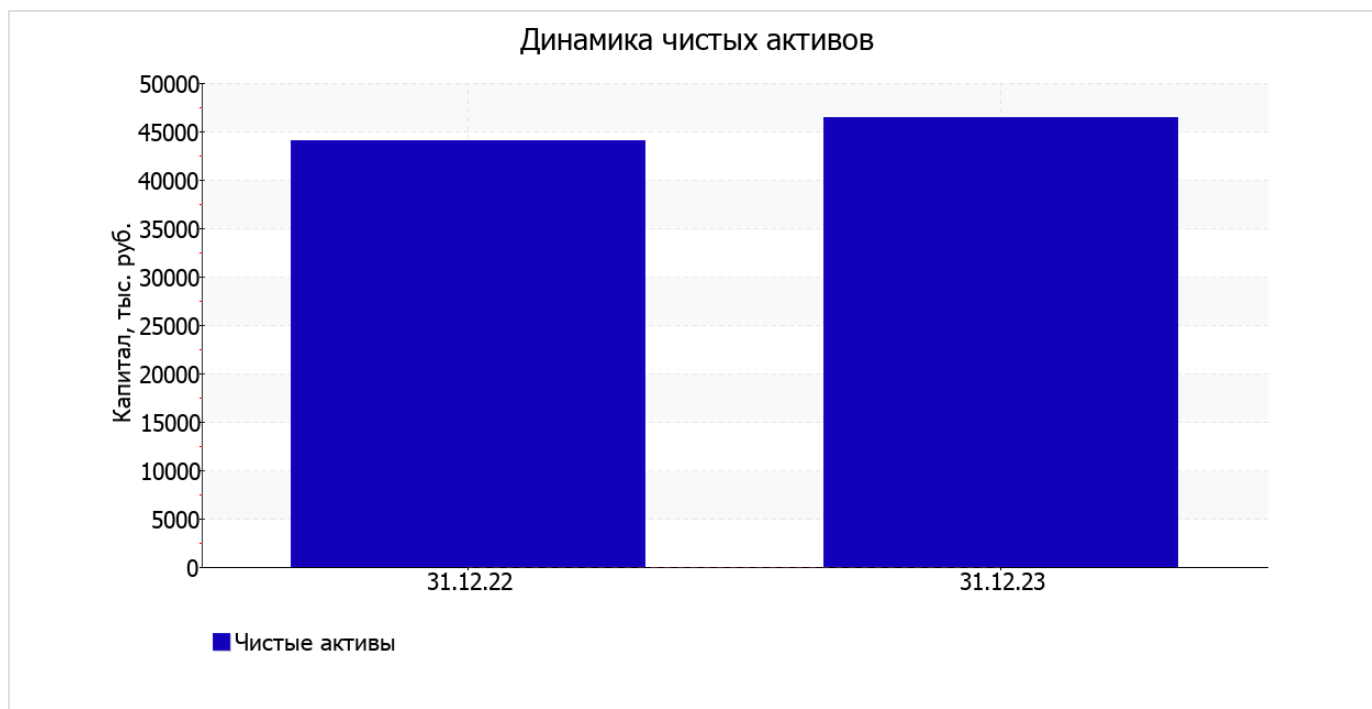
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "финансовые и другие оборотные активы" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (**+3 501** тыс. руб. и **+2 408** тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода составил **46 436,0** тыс. руб. собственный капитал организации в течение анализируемого периода ощутимо вырос (**+2 408,0** тыс. руб.).

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) |
| | 31.12.2022 | 31.12.2023 | на начало анализируемого периода (31.12.2022) | на конец анализируемого периода (31.12.2023) | | |
| 1. Чистые активы | 44 028 | 46 436 | 25,3 | 28,5 | +2 408 | +5,5 |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на **5,5%** 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

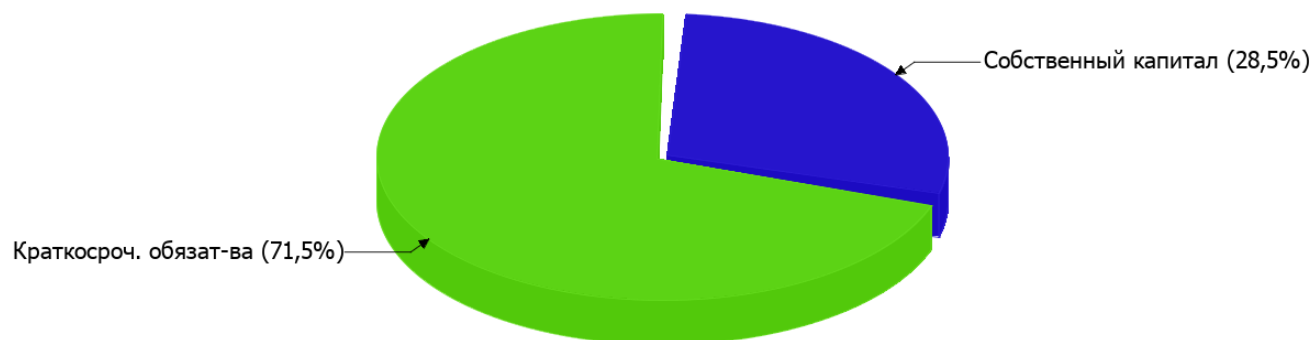
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|---|
| | 31.12.2022 | 31.12.2023 | | |
| Коэффициент автономии | 0,25 | 0,29 | +0,04 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,25 | 0,27 | +0,02 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,25 | 0,29 | +0,04 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | 3,92 | 4,11 | +0,19 | 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 составил **0,29**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**29%**) в общем капитале организации. коэффициент автономии в течение анализируемого периода возрос на **0,04**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Следует отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2023 равнялся **0,27**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода заметно вырос (на **0,02**). на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента характеризуется как вполне соответствующее нормальному.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период заметно вырос до **0,29 (+0,04)**. Значение коэффициента на 31 декабря 2023 г. значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **29%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2023 г. составил **4,11**, что несильно (на **0,19**) отличается от коэффициента обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2022 в большую сторону. коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2023) демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

Коэффициент краткосрочной задолженности Акционерное общество "Центрэнергопроект" 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 | | |
| Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 1,34 | 1,38 | +0,04 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более. |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,21 | 0,09 | -0,12 | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2. |

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,38**) не соответствует норме. При этом следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на **0,04**.

Ниже нормы, как и предыдущий коэффициент, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,09** при норме 0,2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за год коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,12**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

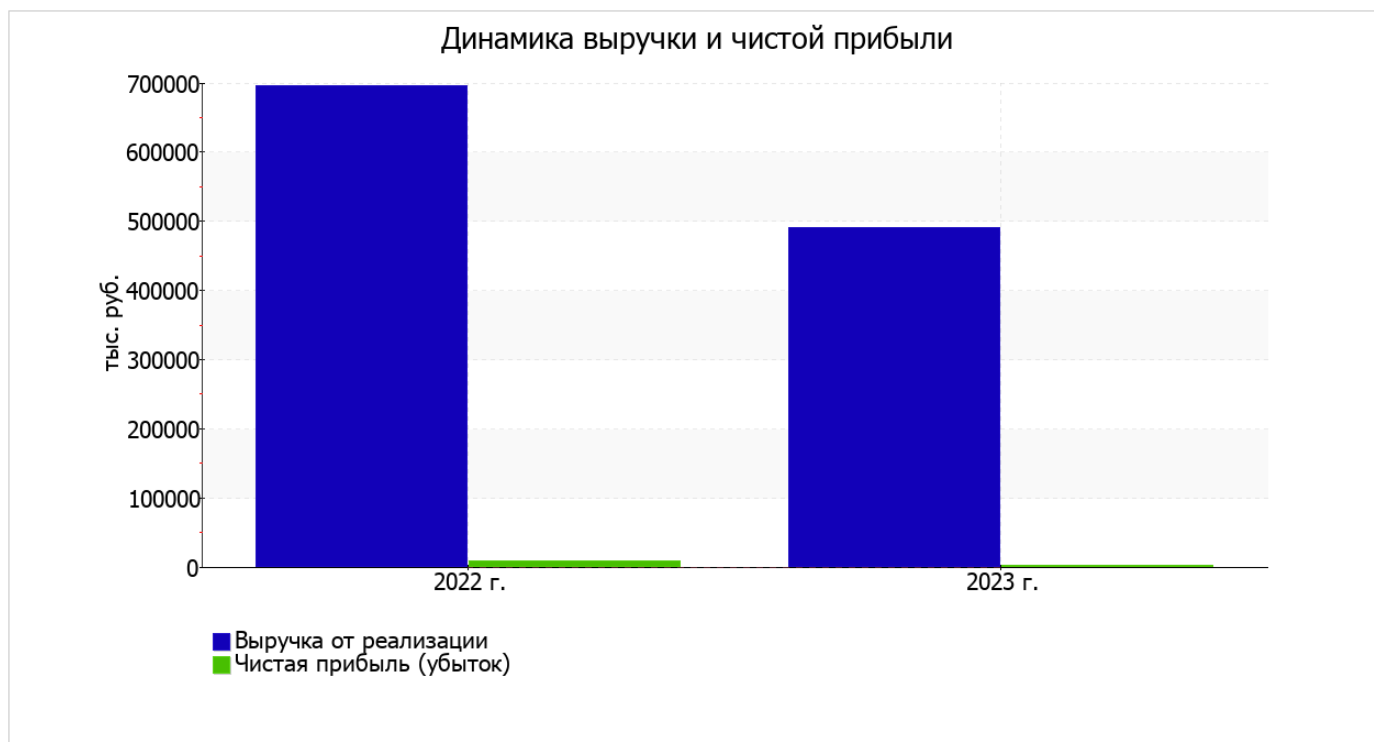
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Акционерное общество "Центрэнергопроект" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **3 316** тыс. руб., что равняется 0,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **8 193** тыс. руб., или на **71,2%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на **205 734** и **197 541** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-29,5%**) опережает изменение расходов (**-28,8%**)

| 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 | 696 708 | 490 974 | -205 734 | -29,5 | 593 841 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 685 199 | 487 658 | -197 541 | -28,8 | 586 429 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 11 509 | 3 316 | -8 193 | -71,2 | 7 413 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | 2 | -306 | -308 | ↓ | -152 |
| 5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 11 511 | 3 010 | -8 501 | -73,9 | 7 261 |
| 6. Проценты к уплате | – | – | – | – | – |
| 7. Налоги на прибыль (доходы) | 2 302 | 602 | -1 700 | -73,8 | 1 452 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7) | 9 209 | 2 408 | -6 801 | -73,9 | 5 809 |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



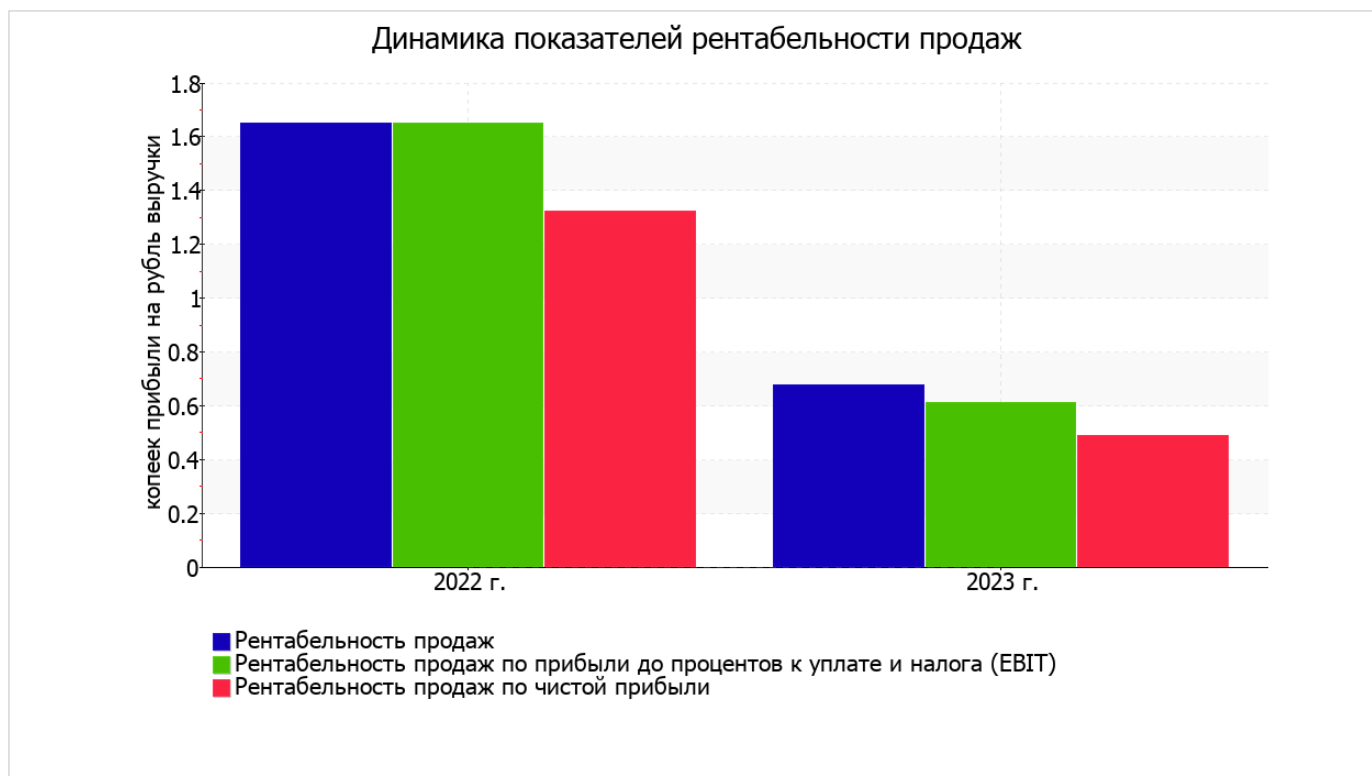
3.2. Анализ рентабельности

| 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 для данной отрасли: 4% и более. | 1,7 | 0,7 | -1 | -59,1 |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 1,7 | 0,6 | -1,1 | -62,9 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более. | 1,3 | 0,5 | -0,8 | -62,9 |

[За последний период] организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **0,7** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-1 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2023 год составил **0,6%**. То есть в каждом рубле выручки Акционерное общество "Центрэнергопроект" содержалось **0,6** 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 |
|--|------------------------|---|
| | 2023 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 5,3 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 1,4 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 6,7 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,053** руб. чистой прибыли. за 2023 год значение рентабельности активов (**1,4%**) соответствует норме.

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. 2023 г. |
|---|--------------------|-------------------|
| | 2023 г. | |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднечасовой выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 156 и менее дн.) | 124 | 2,9 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднечасовой себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 19 и менее дн.) | – | – |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднечасовой выручке) | 81 | 4,5 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднечасовой выручке; нормальное значение для данной отрасли: 181 и менее дн.) | 125 | 2,9 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднечасовой выручке) | 34 | 10,9 |

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 125 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на 31.12.2023) и результатов деятельности Акционерное общество "Центрэнергопроект" в течение анализируемого периода.

Среди показателей, неудовлетворительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **29%**);
- ниже нормального значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже принятой нормы;
- низкая рентабельность активов (**1,4%** за 2023 год);
- значительное падение прибыльности продаж (**-1** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной **1,7%**);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**-1,1** коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2022)).

Показатели финансового положения организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на 31.12.2023 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,27**, является, без сомнения, хорошим;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения и результатов деятельности Акционерное общество "Центрэнергопроект" имеют положительные значения:

- увеличение собственного капитала Акционерное общество "Центрэнергопроект" при том что, активы организации уменьшились на **11 253** тыс. руб. (на **6,5%**);
- чистая прибыль за 2023 год составила **2 408** тыс. руб.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за 2023 год получена прибыль от продаж (**3 316** тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-8 193** тыс. руб.).

В ходе анализа был получен следующий показатель, имеющий критическое значение – коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **29%** (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более).

Анализ показывает, что финансовое состояние Акционерное общество "Центрэнергопроект" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации незначительная, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.