# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Муниципальное Предприятие "БВК"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 0300000690

Код причины постановки на учет (КПП): 030001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство, передача и распределение пара и горячей воды; кондиционирование воздуха (ОКВЭД 35.30).

## 2. Анализ финансового положения Муниципальное Предприятие "БВК"

### 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 | 75 780 | 78 418 | 33,5 | 27,5 | +2 638 | +3,5 |
| в том числе: основные средства | 75 780 | 78 418 | 33,5 | 27,5 | +2 638 | +3,5 |
| нематериальные активы | – | – | – | – | – | – |
| 2. Оборотные, всего | 150 102 | 207 052 | 66,5 | 72,5 | +56 950 | +37,9 |
| в том числе: запасы | 47 514 | 105 362 | 21 | 36,9 | +57 848 | +121,7 |
| дебиторская задолженность | 87 375 | 86 483 | 38,7 | 30,3 | -892 | -1 |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 15 213 | 15 207 | 6,7 | 5,3 | -6 | -<0,1 |
| Пассив | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | 8 966 | 28 969 | 4 | 10,1 | +20 003 | +3,2 раза |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего | 16 166 | 14 118 | 7,2 | 4,9 | -2 048 | -12,7 |
| 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) |
| | 31.12.2023 | 31.12.2024 | на начало анализируемого периода (31.12.2023) | на конец анализируемого периода (31.12.2024) | | |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 200 750 | 242 383 | 88,9 | 84,9 | +41 633 | +20,7 |
| в том числе: заемные средства | – | – | – | – | – | – |
| Валюта баланса | 225 882 | 285 470 | 100 | 100 | +59 588 | +26,4 |

* 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 на последний день анализируемого периода в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов, соответственно, две третьих. Активы организации за год увеличились на 59 588 тыс. руб. (на 26,4%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 3,2 раза. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:




Рост активов организации связан, в первую очередь, с ростом показателя по строке "запасы" на 57 848 тыс. руб. (или 95,6% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 41 476 тыс. руб. (65,7%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 21 520 тыс. руб. (34,1%)

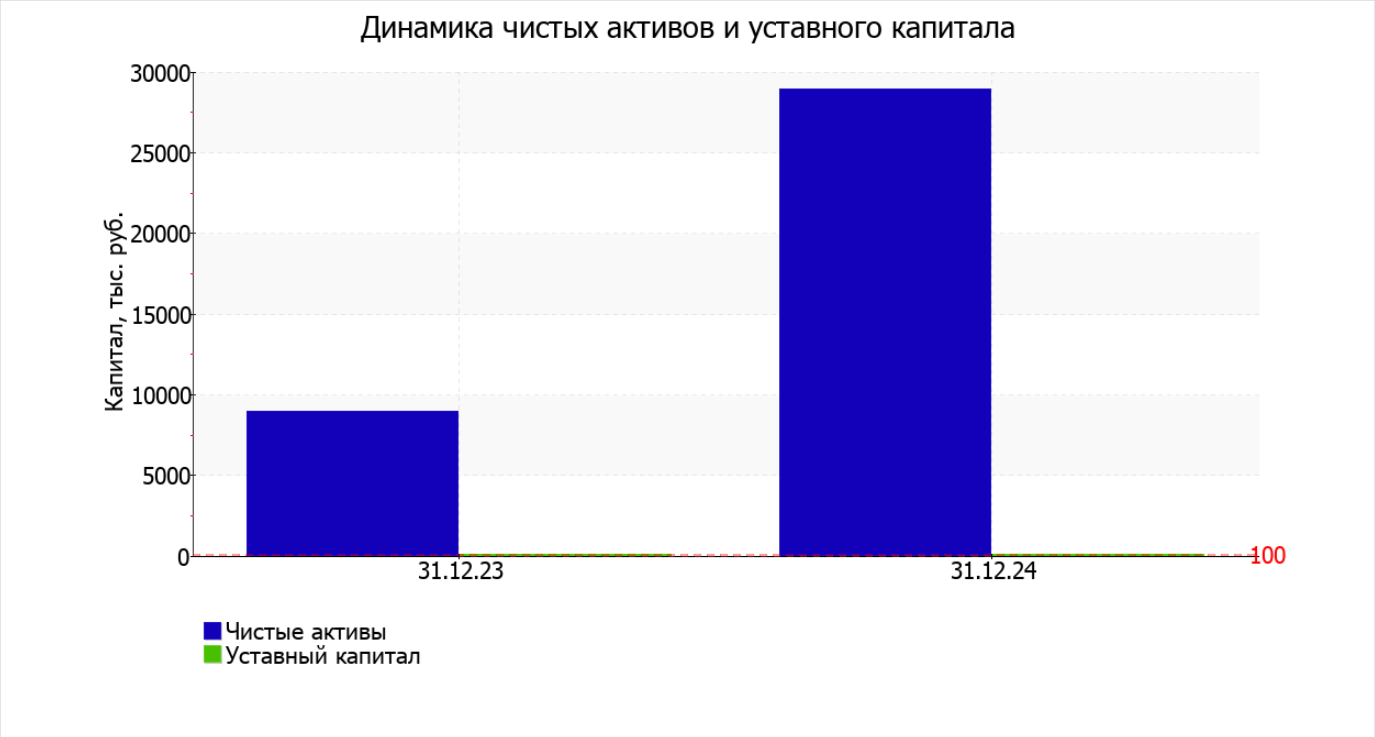
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "прочие долгосрочные обязательства" в пассиве (-892 тыс. руб. и -2 048 тыс. руб. соответственно).

за весь рассматриваемый период собственный капитал организации стремительно увеличился в 3,2 раза и составил 28 969,0 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 | 8 966 | 28 969 | 4 | 10,1 | +20 003 | +3,2 раза |
| 2. Уставный капитал | 100 | 100 | <0,1 | <0,1 | – | – |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 8 866 | 28 869 | 3,9 | 10,1 | +20 003 | +3,3 раза |

Чистые активы организации на 31 декабря 2024 г. намного (в 289,7 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов в 3,2 раза за 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.



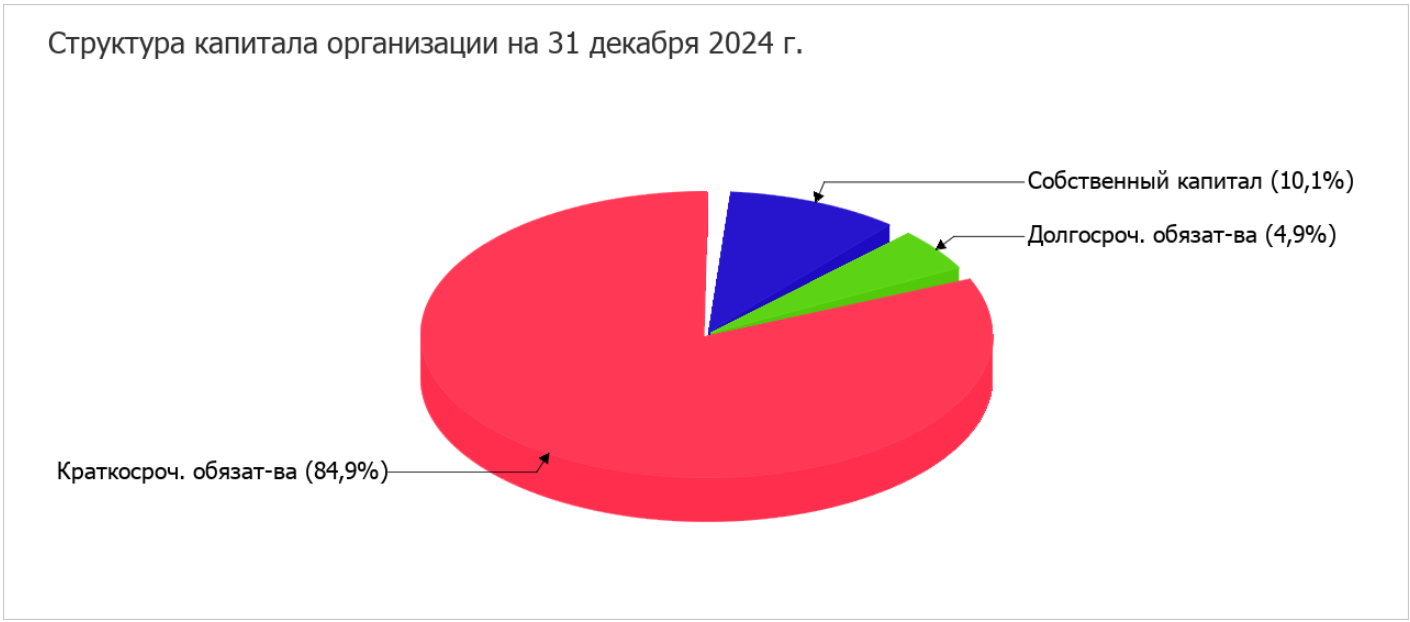
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2023 | 31.12.2024 | | |
| Коэффициент автономии | 0,04 | 0,1 | +0,06 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,75). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -0,45 | -0,24 | +0,21 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,11 | 0,15 | +0,04 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | -7,45 | -1,71 | +5,74 | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | -1,41 | -0,47 | +0,94 | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 0,93 | 0,94 | +0,01 | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2024 г. составил 0,1. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (10% от общего капитала) предприятие в значительной степени зависит от кредиторов. коэффициент автономии за весь рассматриваемый период очень сильно вырос (на 0,06).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



за весь рассматриваемый период имело место существенное повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами до -0,24 (на 0,21). на 31 декабря 2024 г. коэффициент имеет критическое значение.

С 0,11 до 0,15 (на 0,04) увеличился коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2024 значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 15%).

на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил -0,47, однако на начало анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов был намного меньше – -1,41 (т.е. имело место увеличение на 0,94). на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является критическим.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (94,5% и 5,5% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 1,9%.

## 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 | 0,75 | 0,85 | +0,1 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,51 | 0,42 | -0,09 | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более. |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,08 | 0,06 | -0,02 | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (0,85 против нормативного значения 1,7). При этом следует отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,1.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило 0,42. Это означает, что у Муниципальное Предприятие "БВК" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,06. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент снизился на -0,02.

# 3. Анализ эффективности деятельности организации

## 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Муниципальное Предприятие "БВК" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила убыток от продаж в размере 134 552 тыс. руб., что составило 20,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на 9 461 тыс. руб., или на 7,6%.

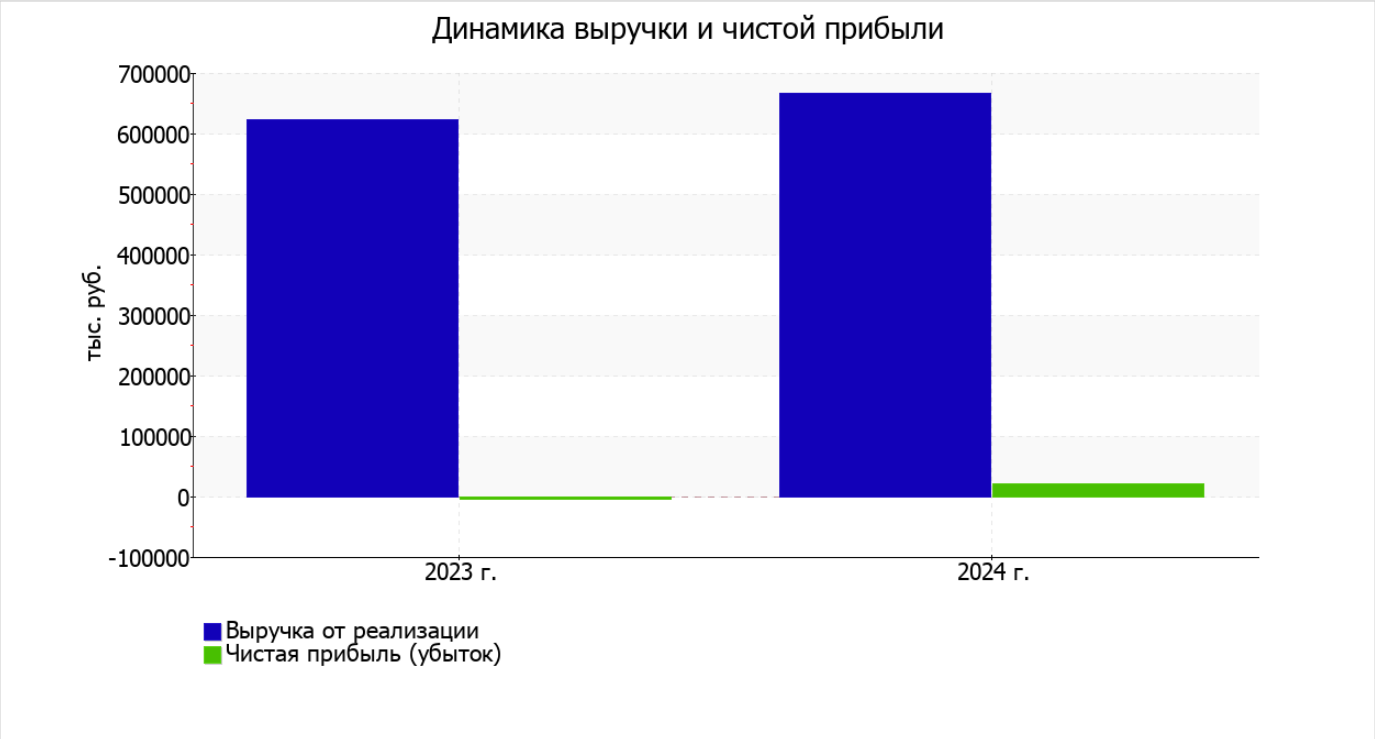
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 44 411 и 53 872 тыс. руб. соответственно).

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

прибыль от прочих операций за год составила 159 870 тыс. руб.,что на 38 018 тыс. руб. (31,2%) больше, чем прибыль 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 | 622 298 | 666 709 | +44 411 | +7,1 | 644 504 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 747 389 | 801 261 | +53 872 | +7,2 | 774 325 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | -125 091 | -134 552 | -9 461 | ↓ | -129 822 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | 121 852 | 159 870 | +38 018 | +31,2 | 140 861 |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | -3 239 | 25 318 | +28 557 | ↑ | 11 040 |
| 6. Проценты к уплате | – | – | – | – | – |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее | -1 552 | -3 693 | -2 141 | ↓ | -2 623 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7) | -4 791 | 21 625 | +26 416 | ↑ | 8 417 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода | -4 791 | 21 625 | +26 416 | ↑ | 8 417 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x | 21 520 | x | x | x |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

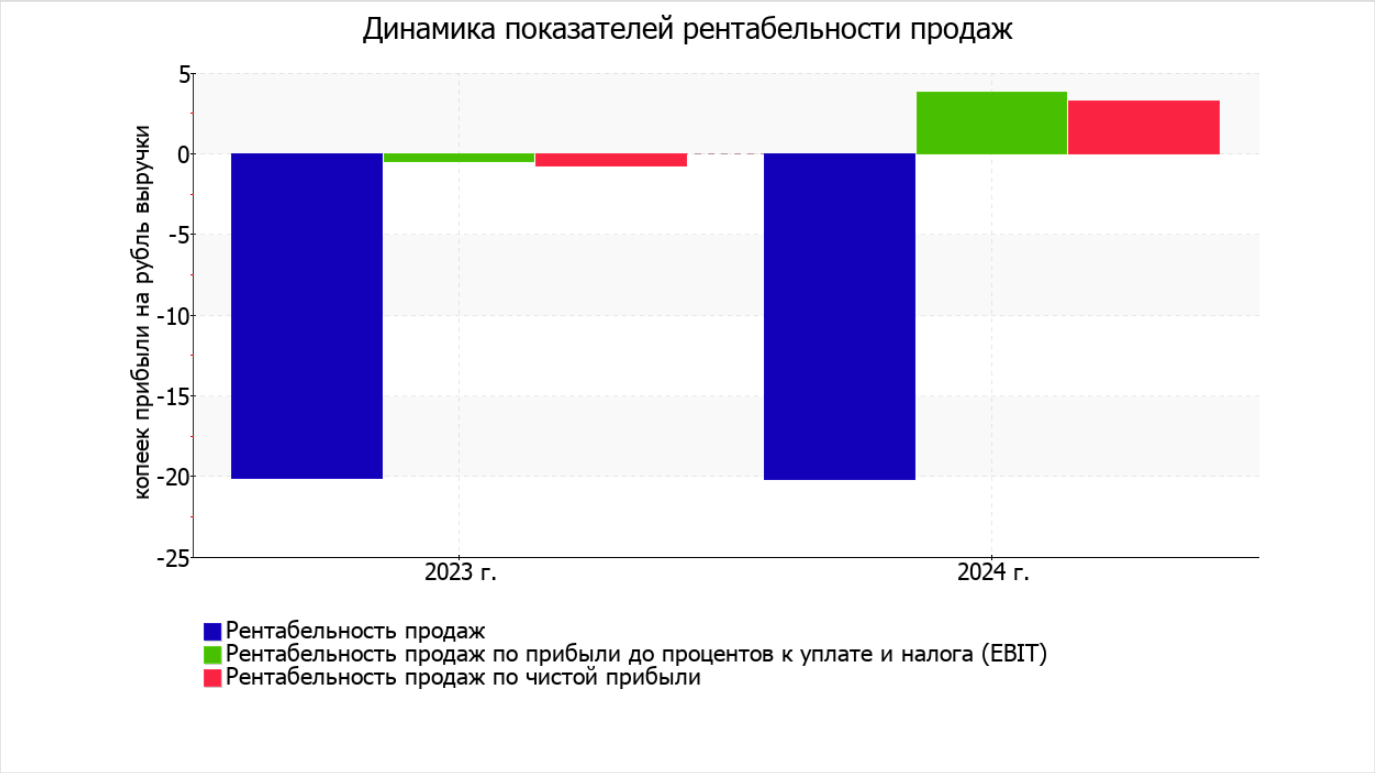



## 3.2. Анализ рентабельности

| 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: 4% и более. | -20,1 | -20,2 | -0,1 | ↓ |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | -0,5 | 3,8 | +4,3 | ↑ |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более. | -0,8 | 3,2 | +4 | ↑ |

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере -20,2 копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-0,1 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2024 год составил 3,8%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 3,8 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) | 113,7 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 8,4 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 74 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала Муниципальное Предприятие "БВК" принес 1,137 руб. чистой прибыли.

за 2024 год рентабельность активов демонстрирует исключительно хорошее значение, равное 8,4%.

## 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: 140 и менее дн.) | 98 | 3,7 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 7 дн.) | 35 | 10,5 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 89 дн.) | 48 | 7,6 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 110 | 3,3 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 256 и менее дн.) | 140 | 2,6 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 10 | 35,1 |

* 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 предприятие получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 140 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 35 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности Муниципальное Предприятие "БВК" за весь анализируемый период.

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

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет крайне неудовлетворительное значение, равное -0,24;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- значительно ниже нормативного значения коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 15% (нормальное значение: 75% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за 2024 год получен убыток от продаж (-134 552 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-9 461 тыс. руб.).

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- отличная рентабельность активов (8,4% за 2024 год);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 21 625 тыс. руб. (+26 416 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+4,3 коп. к -0,5 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

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

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (10%);
- ниже нормального значение коэффициент абсолютной ликвидности;
- отрицательная динамика рентабельности продаж (-0,1 процентных пункта от рентабельности -20,1% за аналогичный период прошлого года);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Согласно полученным показателям финансовое положение Муниципальное Предприятие "БВК" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.