

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Представительская Компания "Белэнергомаш"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7710973977

Код причины постановки на учет (КПП): 771001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность по предоставлению прочих вспомогательных услуг для бизнеса, не включенная в другие группировки (ОКВЭД 82.99).

2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Представительская Компания "Белэнергомаш"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

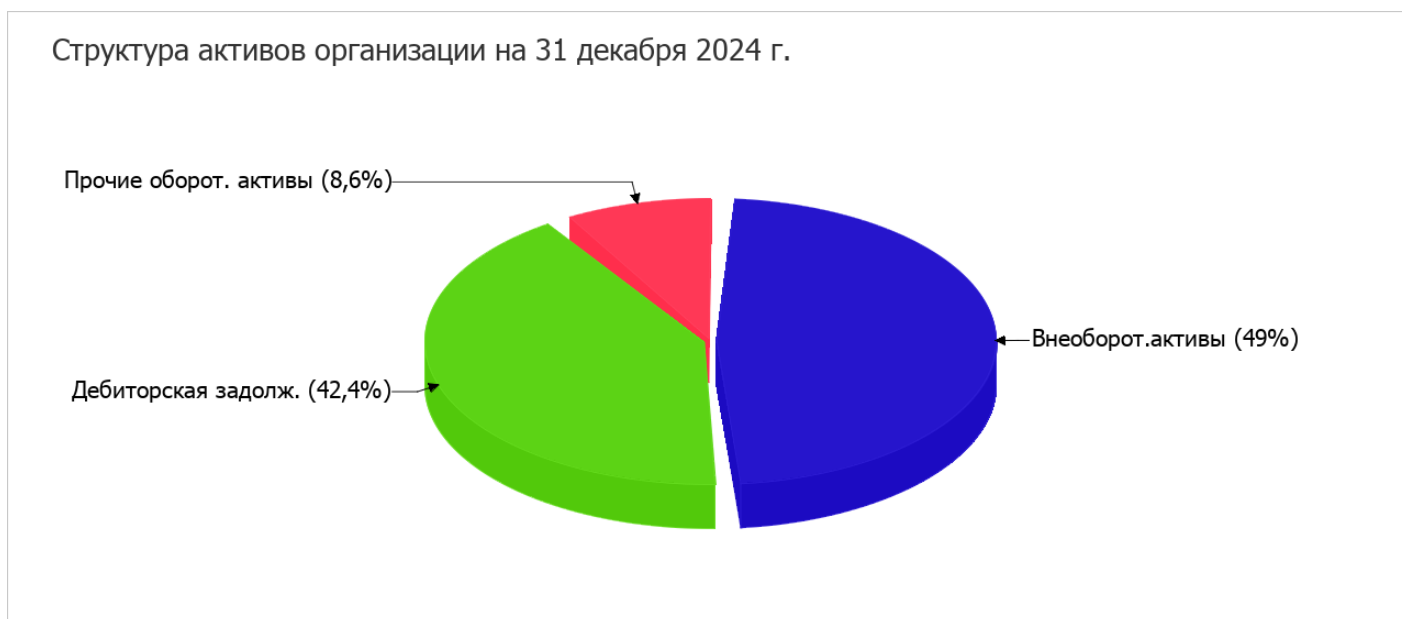
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	230 399	478 444	78,2	49	+248 045	+107,7
в том числе: основные средства	248	246 660	0,1	25,3	+246 412	+994,6 раза
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	64 214	497 044	21,8	51	+432 830	+7,7 раза
в том числе: запасы	17	17	<0,1	<0,1	–	–
дебиторская задолженность	4 378	413 413	1,5	42,4	+409 035	+94,4 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	59 796	30 920	20,3	3,2	-28 876	-48,3
Пассив						
1. Собственный капитал	287 789	972 470	97,7	99,7	+684 681	+3,4 раза
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–

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	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	6 824	3 018	2,3	0,3	-3 806	-55,8
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	294 613	975 488	100	100	+680 875	+3,3 раза

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

Соотношение основных качественных групп активов организации на 31.12.2024 характеризуется примерно равным соотношением внеоборотных средств и текущих активов (49% и 51% соответственно). Активы организации за весь период значительно увеличились (в 3,3 раза). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 3,4 раза. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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

- дебиторская задолженность – 409 035 тыс. руб. (56,6%)
- основные средства – 246 412 тыс. руб. (34,1%)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – 45 291 тыс. руб. (6,3%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (+684 681 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации за год).

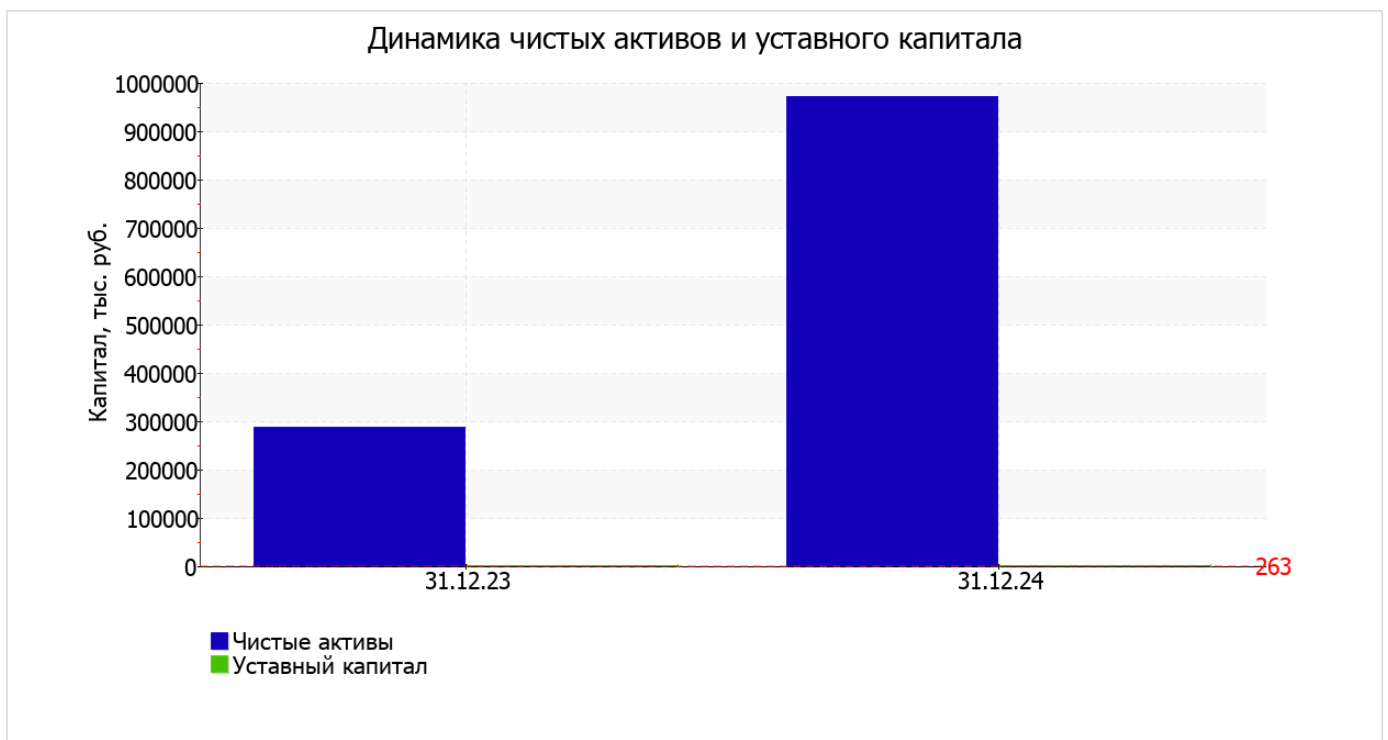
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-42 000 тыс. руб. и - 3 806 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31.12.2024 равнялся 972 470,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода прирост собственного капитала составил 684 681,0 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	287 789	972 470	97,7	99,7	+684 681	+3,4 раза
2. Уставный капитал	263	263	0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	287 526	972 207	97,6	99,7	+684 681	+3,4 раза

Чистые активы организации на 31.12.2024 намного (в 3 697,6 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 в 3,4 раза 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



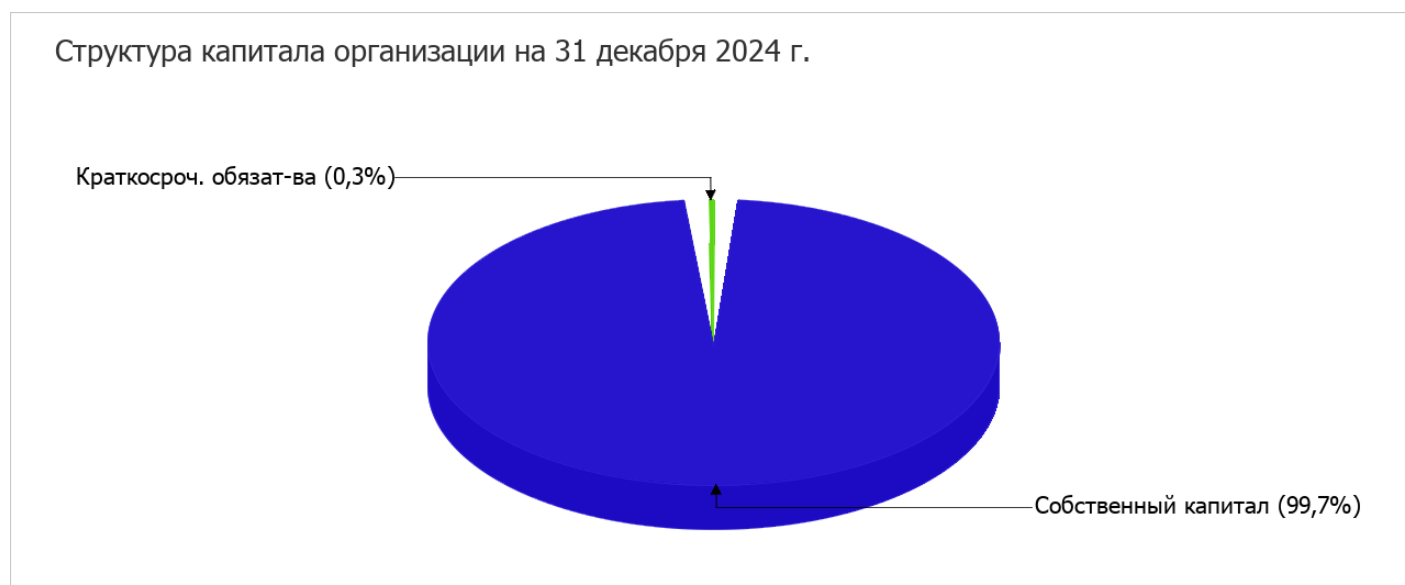
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,98	1	+0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,89	0,99	+0,1	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,98	1	+0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,2	0,51	+0,31	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	3 375,88	29 060,35	+25 684,47	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 **1**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**100%**) в общем капитале; общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. коэффициент автономии за весь рассматриваемый период увеличился на **0,02**.

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



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2024 равнялся **0,99**. за весь анализируемый период произошло явное повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на **0,1**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента можно охарактеризовать как вполне соответствующее нормальному.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода несколько вырос (до **1**). Значение коэффициента на 31 декабря 2024 г. вполне соответствует норме.

на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **29 060,35**. в течение анализируемого периода наблюдалось стремительное, на **25 684,47**, повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2024) 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
	31.12.2023	31.12.2024		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	9,41	164,69	+155,28	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	9,4	147,23	+137,83	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	8,76	10,25	+1,49	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**164,69** при нормативном значении 1,8). При этом за год коэффициент текущей ликвидности вырос на **155,28**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – **147,23** при норме 1. Это означает, что у Общества с ограниченной ответственностью "Представительская Компания "Белэнергомаш" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **10,25**. [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **1,49**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Представительская Компания "Белэнергомаш" за последний год и аналогичный период прошлого года.

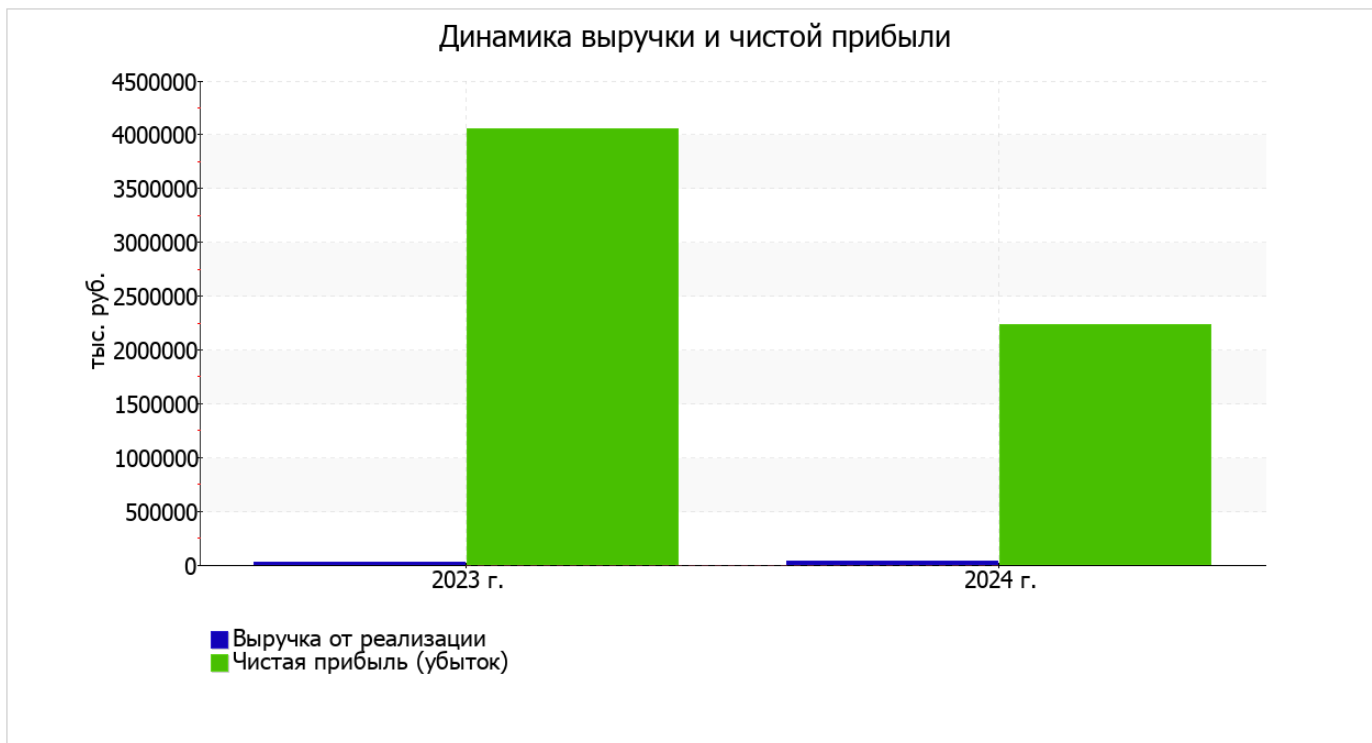
Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила убыток от продаж в размере **27 895** тыс. руб., что составляет 71,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **10 337** тыс. руб., или на **58,9%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 9 528 и 19 865 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+42,3%) опережает изменение выручки (+32,4%)

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 2 273 831 тыс. руб., что на 1 807 279 тыс. руб. (44,3%) меньше, 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	29 440	38 968	+9 528	+32,4	34 204
2. Расходы по обычным видам деятельности	46 998	66 863	+19 865	+42,3	56 931
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-17 558	-27 895	-10 337	↓	-22 727
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	4 081 110	2 273 831	-1 807 279	-44,3	3 177 471
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	4 063 552	2 245 936	-1 817 616	-44,7	3 154 744
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-12 653	-11 255	+1 398	↑	-11 954
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	4 050 899	2 234 681	-1 816 218	-44,8	3 142 790
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	4 050 899	2 234 681	-1 816 218	-44,8	3 142 790
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	684 681	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "Представительская Компания "Белэнергомаш" в течение всего анализируемого периода.

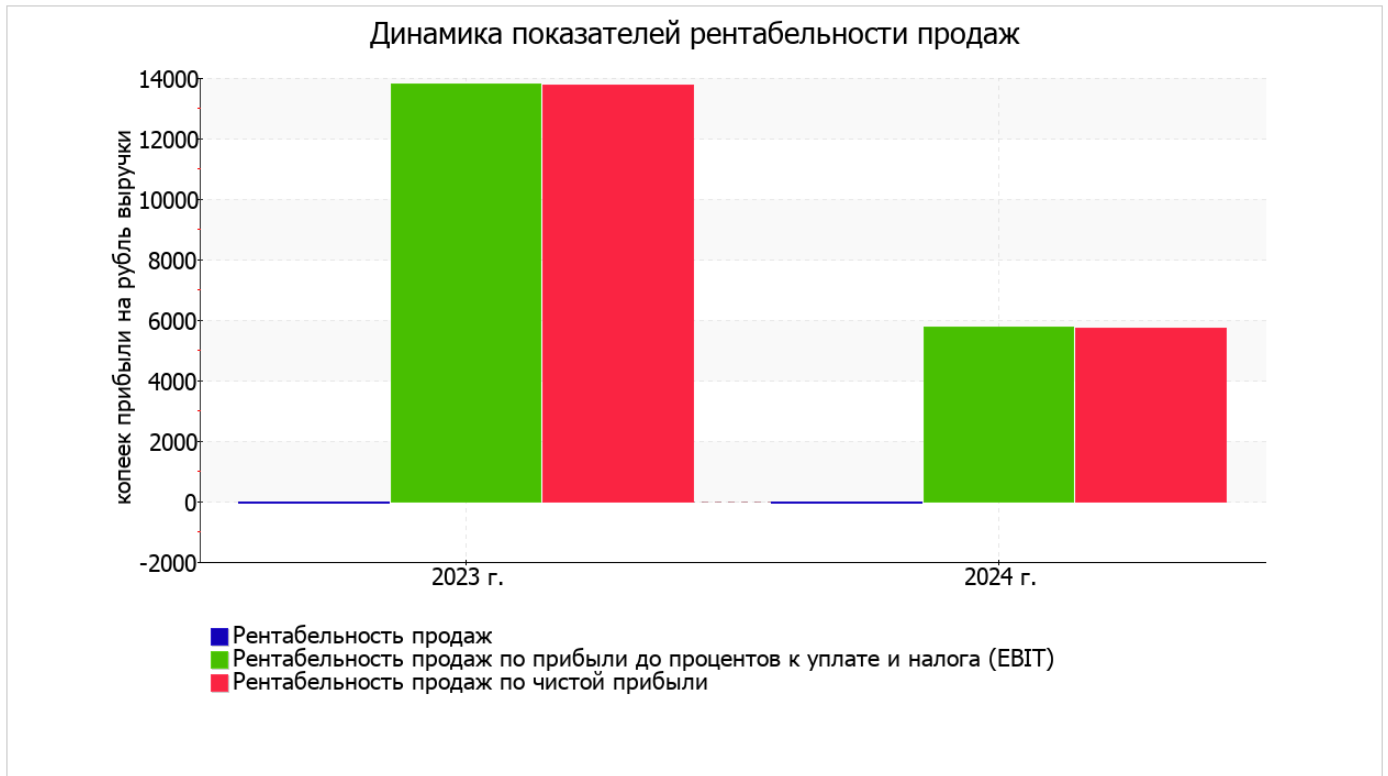


3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 8%.	-59,6	-71,6	-12	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	13 802,8	5 763,5	-8 039,3	-58,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	13 759,8	5 734,7	-8 025,1	-58,3

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-71,6%** от полученной выручки. Более того, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, **(-12%)**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 составил **5 763,5%**. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Представительская Компания "Белэнергомаш" содержалось **5 763,5** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	353,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 20%.
Рентабельность активов (ROA)	350,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	355,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере **3,537** руб.

за 2024 год значение рентабельности активов, равное **350,9%**, можно характеризовать как исключительно хорошее.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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: 136 и менее дн.)	2 636	0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 4 дн.)	<1	3 922,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 70 и менее дн.)	1 962	0,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	46	7,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 156 дн.)	5 965	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	5 918	0,1

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

Данные об оборачиваемости активов за весь анализируемый период свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 5965 календарных дней (т.е. 16 лет).

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Представительская Компания "Белэнергомаш" за весь анализируемый период.

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,99**, можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (**350,9%** за период 01.01–31.12.2024);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **100%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

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

- доля собственного капитала неоправданно высока (**100%**);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила **2 234 681** тыс. руб.

В ходе анализа были получены следующие критические показатели результатов деятельности организации:

- падение рентабельности продаж (-12 процентных пункта от рентабельности -59,6% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- за последний год получен убыток от продаж (-27 895 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-10 337 тыс. руб.).

Негативно результаты деятельности организации характеризует следующий показатель – значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (-8 039,3 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями имеют хорошие возможности для расширения своей деятельности за счет привлечения кредитных ресурсов.