

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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	139 141	135 120	69,8	70,2	-4 021	-2,9
в том числе: основные средства	139 135	135 114	69,8	70,2	-4 021	-2,9
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	60 264	57 433	30,2	29,8	-2 831	-4,7
в том числе: запасы	10 016	9 568	5	5	-448	-4,5
дебиторская задолженность	16 078	7 427	8,1	3,9	-8 651	-53,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	33 898	40 235	17	20,9	+6 337	+18,7
Пассив						
1. Собственный капитал	172 268	178 421	86,4	92,7	+6 153	+3,6
Справочно: Чистые активы	172 269	178 421	86,4	92,7	+6 152	+3,6
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–

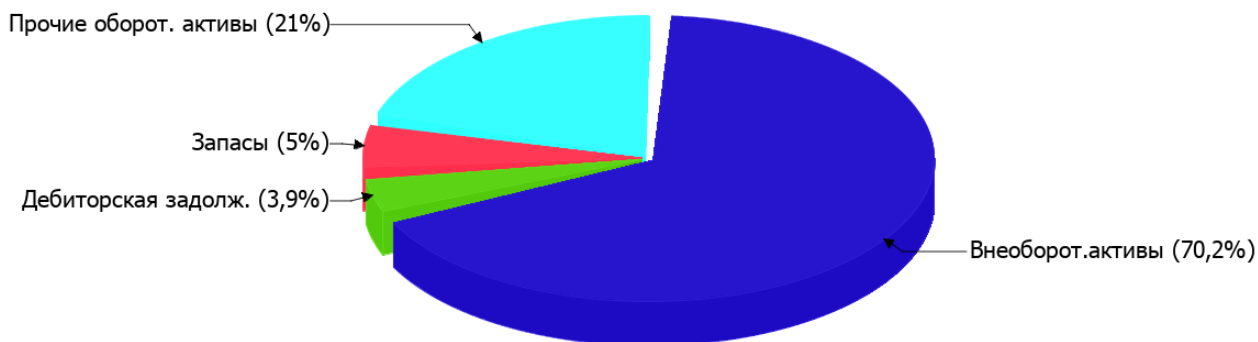
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	27 136	14 132	13,6	7,3	-13 004	-47,9
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	199 405	192 553	100	100	-6 852	-3,4

* 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 31 декабря 2024 г. в активах организации доля текущих активов составляет 1/3, а внеоборотных средств, соответственно, 2/3. Активы организации за весь рассматриваемый период изменились незначительно (на 3,4%). Хотя имело место уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 3,6%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

Структура активов организации на 31 декабря 2024 г.



Снижение величины активов организации связано, в первую очередь, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – 8 651 тыс. руб. (65,6%)
- основные средства – 4 021 тыс. руб. (30,5%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "кредиторская задолженность" (-13 004 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации в течение анализируемого периода).

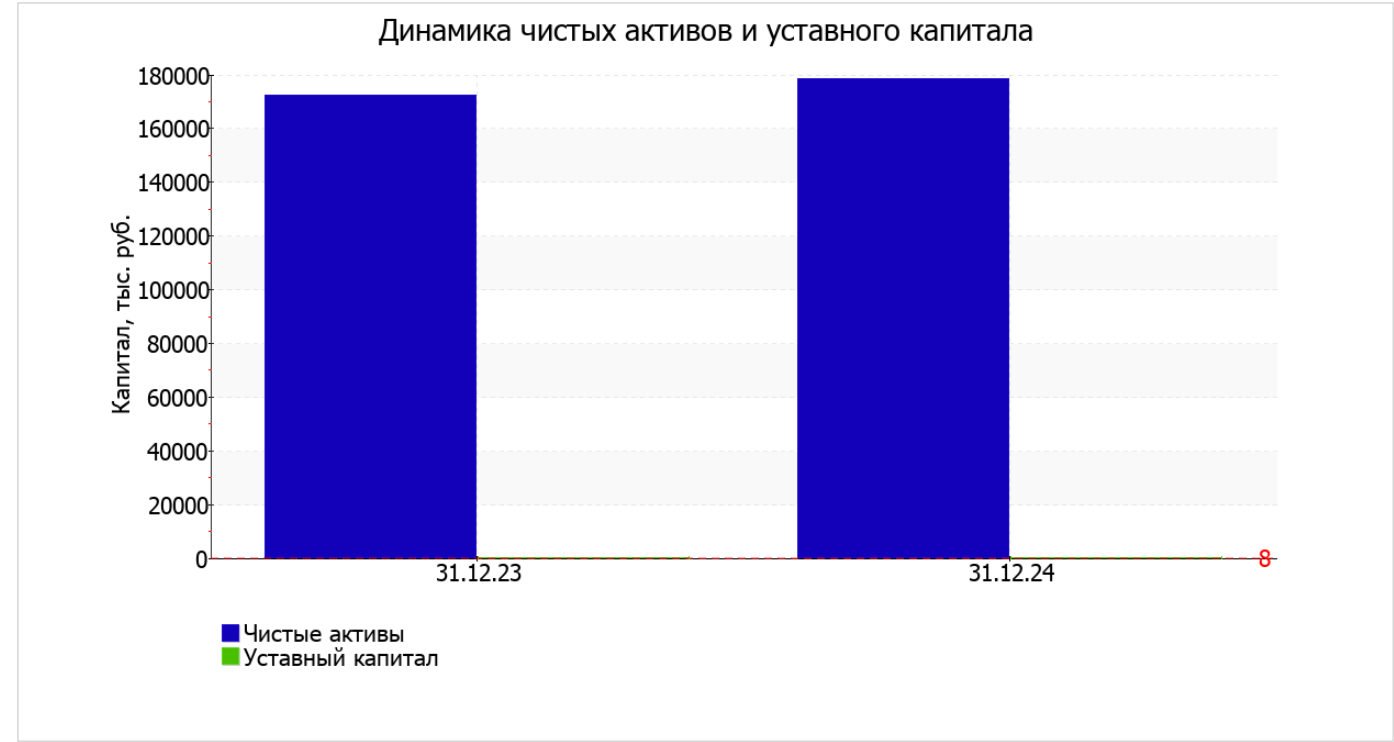
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+6 337 тыс. руб. и +6 153 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации за последний год несильно вырос (до 178 421,0 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	172 269	178 421	86,4	92,7	+6 152	+3,6
2. Уставный капитал	8	8	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	172 261	178 413	86,4	92,7	+6 152	+3,6

Чистые активы организации на 31.12.2024 намного (в 22 302,6 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 3,6% в течение анализируемого периода. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



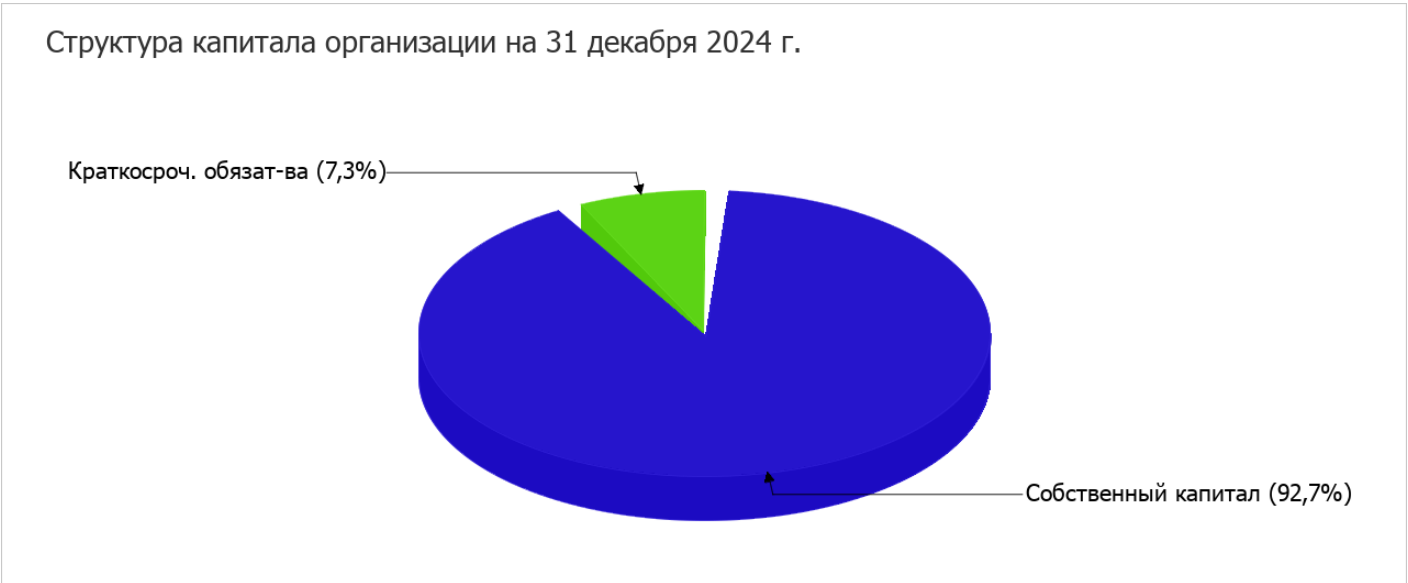
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,86	0,93	+0,07	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,55	0,75	+0,2	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,86	0,93	+0,07	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,19	0,24	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	3,31	4,53	+1,22	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил 0,93. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (93%) в общем капитале; акционерное общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. коэффициент автономии в течение анализируемого периода явно вырос (на 0,07).

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



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,75**, что на **0,2** превышает значение на 31 декабря 2023 г. на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций ощутимо вырос до **0,93 (+0,07)**. Значение коэффициента на 31.12.2024 полностью соответствует нормативному значению.

на последний день анализируемого периода (31.12.2024) коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **4,53**. Это на **1,22** больше, чем на 31 декабря 2023 г. по состоянию на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно охарактеризовать как исключительно хорошее.

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	2,22	4,06	+1,84	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,84	3,37	+1,53	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,25	2,85	+1,6	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**4,06** при нормативном значении 1,7). При этом за последний год коэффициент вырос на **1,84**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – **3,37** при норме 0,9. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**2,85**). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **1,6**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности Открытое акционерное общество "Энергомаш" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила прибыль от продаж в размере **35 188** тыс. руб., что составляет 30,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **28 451** тыс. руб., или на **44,7%**.

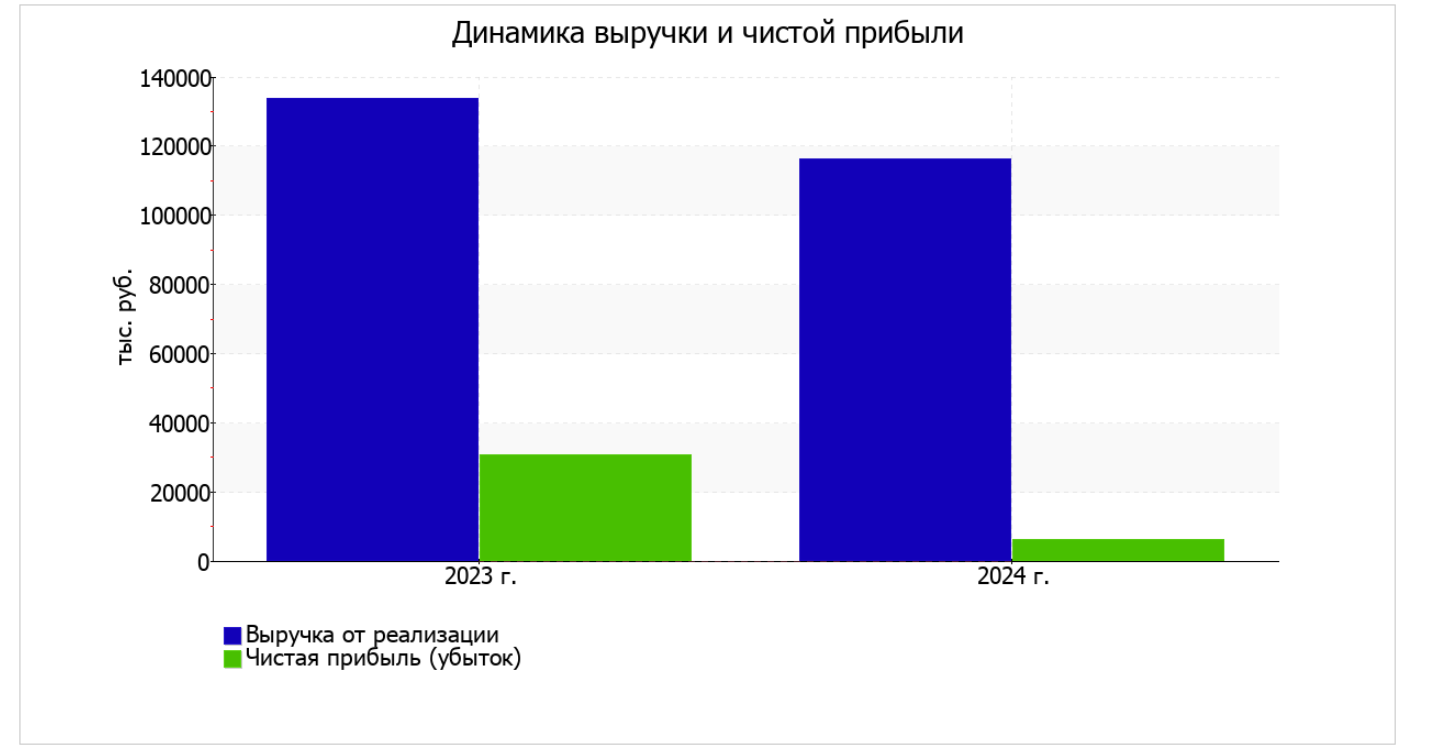
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось уменьшение выручки от продаж на **17 226** тыс. руб. при одновременном увеличении на **11 225** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

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 счет реализации.

убыток от прочих операций за последний год составил 27 478 тыс. руб., что на 2 435 тыс. руб. (9,7%) 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	133 657	116 431	-17 226	-12,9	125 044
2. Расходы по обычным видам деятельности	70 018	81 243	+11 225	+16	75 631
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	63 639	35 188	-28 451	-44,7	49 414
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-25 043	-27 478	-2 435	↓	-26 261
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	38 596	7 710	-30 886	-80	23 153
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-7 757	-1 560	+6 197	↑	-4 659
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	30 839	6 150	-24 689	-80,1	18 495
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	30 839	6 150	-24 689	-80,1	18 495
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	6 153	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Открытое акционерное общество "Энергомаш" в течение всего анализируемого периода.



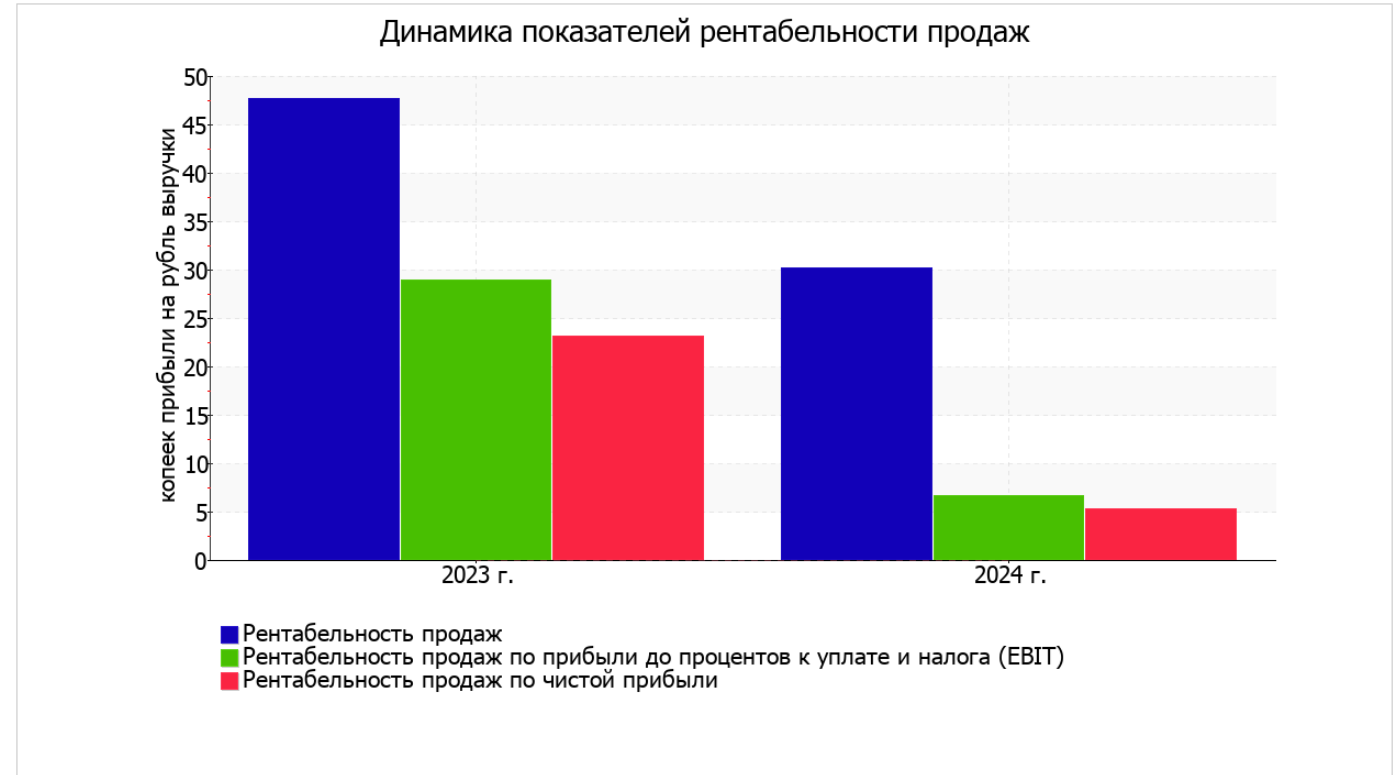
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	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: 5% и более.	47,6	30,2	-17,4	-36,5
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	28,9	6,6	-22,3	-77,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	23,1	5,3	-17,8	-77,1

Все три показателя рентабельности за 2024 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 30,2% от полученной выручки. Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-17,4%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составила 6,6%. То есть в каждом рубле выручки Открытое акционерное общество "Энергомаш" содержалось 6,6 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	3,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	3,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	4,4	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 0,035 руб. чистой прибыли.

за 2024 год значение рентабельности активов (3,1%) не соответствует нормативу.

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: 182 и менее дн.)	185	2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 59 и менее дн.)	44	8,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 72 и менее дн.)	37	9,9
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	65	5,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 218 и менее дн.)	616	0,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	551	0,7

* 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 616 календарных дней. При этом требуется 44 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности Открытое акционерное общество "Энергомаш" за весь рассматриваемый период.

Приведенные ниже 9 показателей финансового положения организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение, равное **0,75**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- положительная динамика изменения собственного капитала организации при том что, активы Открытое акционерное общество "Энергомаш" несколько уменьшились (на **3,4%**);
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **93%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Показатели результатов деятельности организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- недостаточная рентабельность активов (**3,1%** за 2024 год);
- значительное падение рентабельности продаж (**-17,4** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной **47,6%**);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки Открытое акционерное общество "Энергомаш" (**-22,3** коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

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

- доля собственного капитала неоправданно высока (**93%**);
- чистая прибыль за последний год составила **6 150** тыс. руб.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за 2024 год получена прибыль от продаж (**35 188** тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-28 451** тыс. руб.).

Полученные значения показателей свидетельствуют 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.