

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РОСТОВСКИЙ ЗАВОД КАРДАНЫХ ВАЛОВ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6165108504

Код причины постановки на учет (КПП): 616101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство подшипников, зубчатых передач, элементов механических передач и приводов (ОКВЭД 28.15).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РОСТОВСКИЙ ЗАВОД КАРДАНЫХ ВАЛОВ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

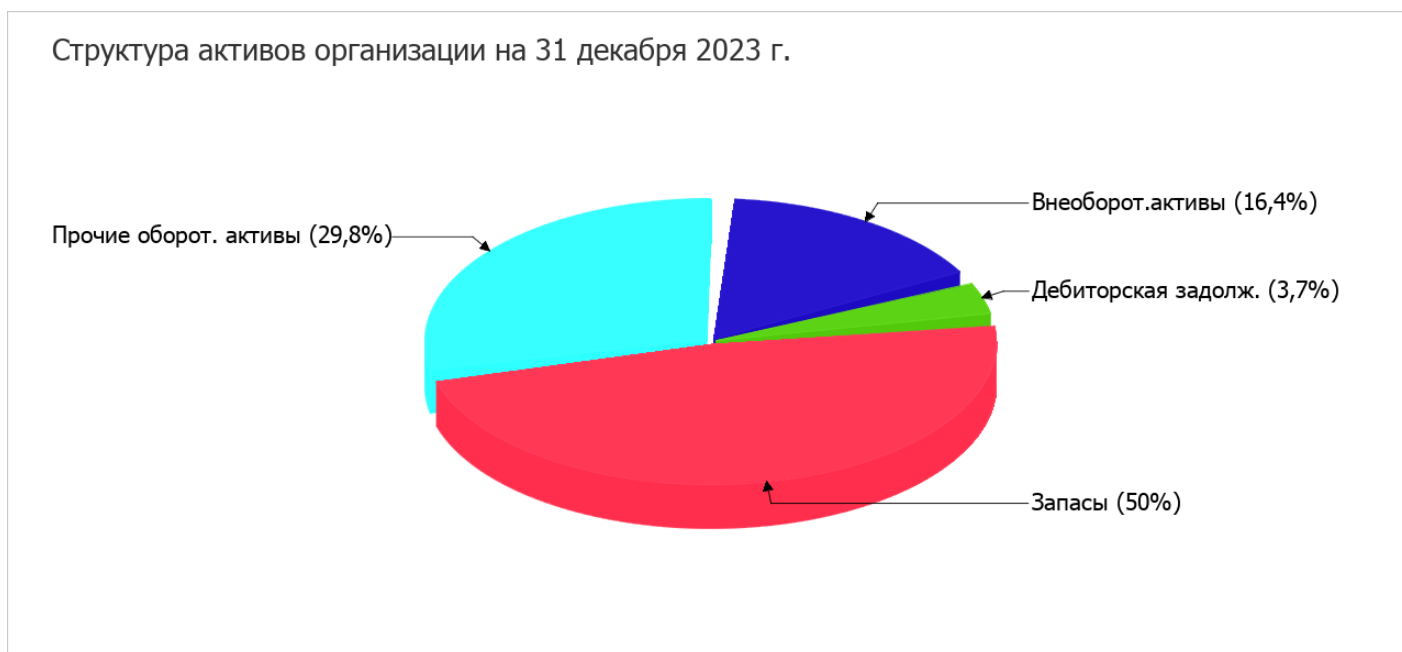
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	45 226	65 629	12,1	16,4	+20 403	+45,1
в том числе: основные средства	44 575	64 697	12	16,2	+20 122	+45,1
нематериальные активы	651	932	0,2	0,2	+281	+43,2
2. Оборотные, всего	327 582	333 781	87,9	83,6	+6 199	+1,9
в том числе: запасы	165 650	199 837	44,4	50	+34 187	+20,6
дебиторская задолженность	25 854	14 956	6,9	3,7	-10 898	-42,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	135 663	113 069	36,4	28,3	-22 594	-16,7
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	361 527	388 073	97	97,2	+26 546	+7,3
Справочно: Чистые активы	361 527	388 072	97	97,2	+26 545	+7,3
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	11 281	11 337	3	2,8	+56	+0,5
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	372 808	399 409	100	100	+26 601	+7,1

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

Структура активов организации на 31 декабря 2023 г. характеризуется соотношением: 16,4% внеоборотных активов и 83,6% текущих. Активы организации за весь анализируемый период увеличились на 26 601 тыс. руб. (на 7,1%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 26 546 тыс. руб.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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):

- запасы – 34 187 тыс. руб. (50,8%)
- основные средства – 20 122 тыс. руб. (29,9%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 7 000 тыс. руб. (10,4%)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – 5 757 тыс. руб. (8,5%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (+26 546 тыс. руб., или 99,8% вклада в прирост пассивов организации в течение анализируемого периода).

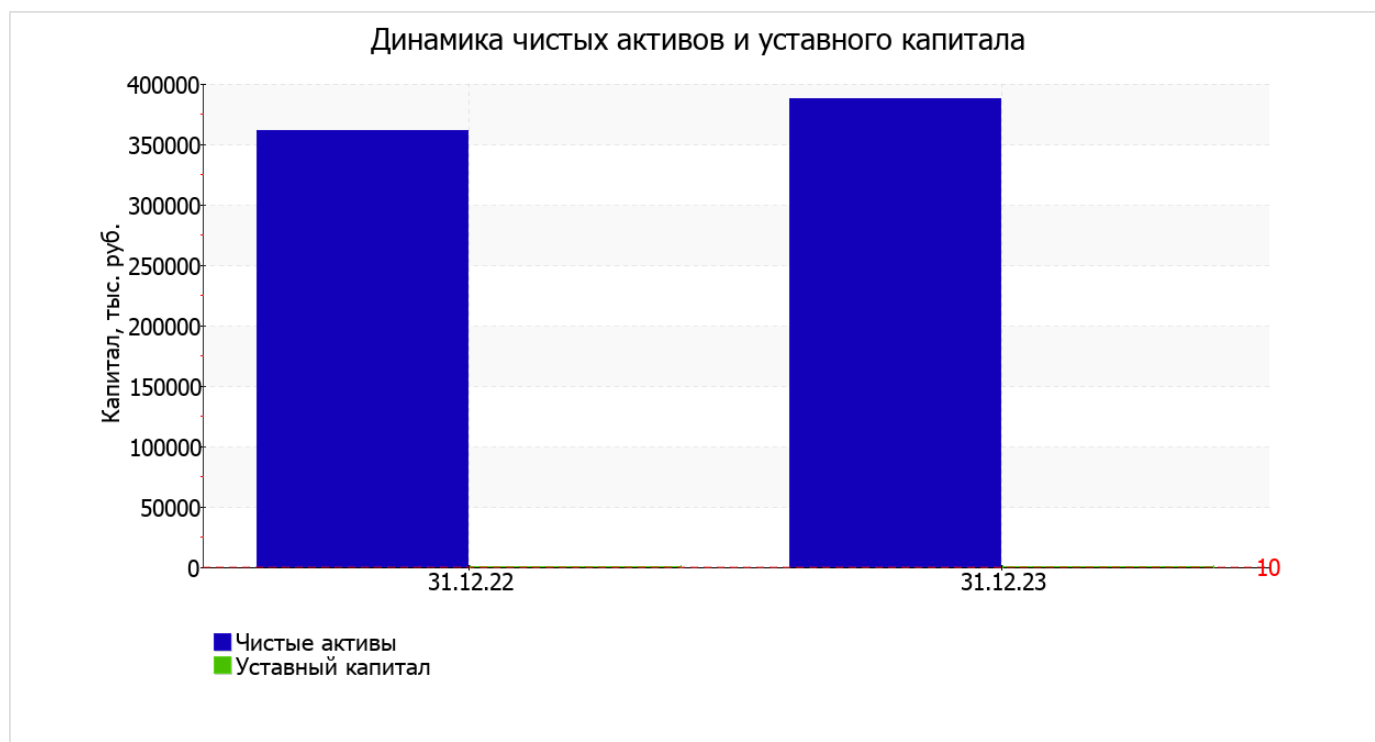
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (-29 594 тыс. руб. ).

собственный капитал организации за весь анализируемый период заметно вырос до 388 073,0 тыс. руб. (т.е. на 26 546,0 тыс. руб., или на 7,3%).

## 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	361 527	388 072	97	97,2	+26 545	+7,3
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	361 517	388 062	97	97,2	+26 545	+7,3

Чистые активы организации на 31 декабря 2023 г. намного (в 38 807,2 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение 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 7,3% 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



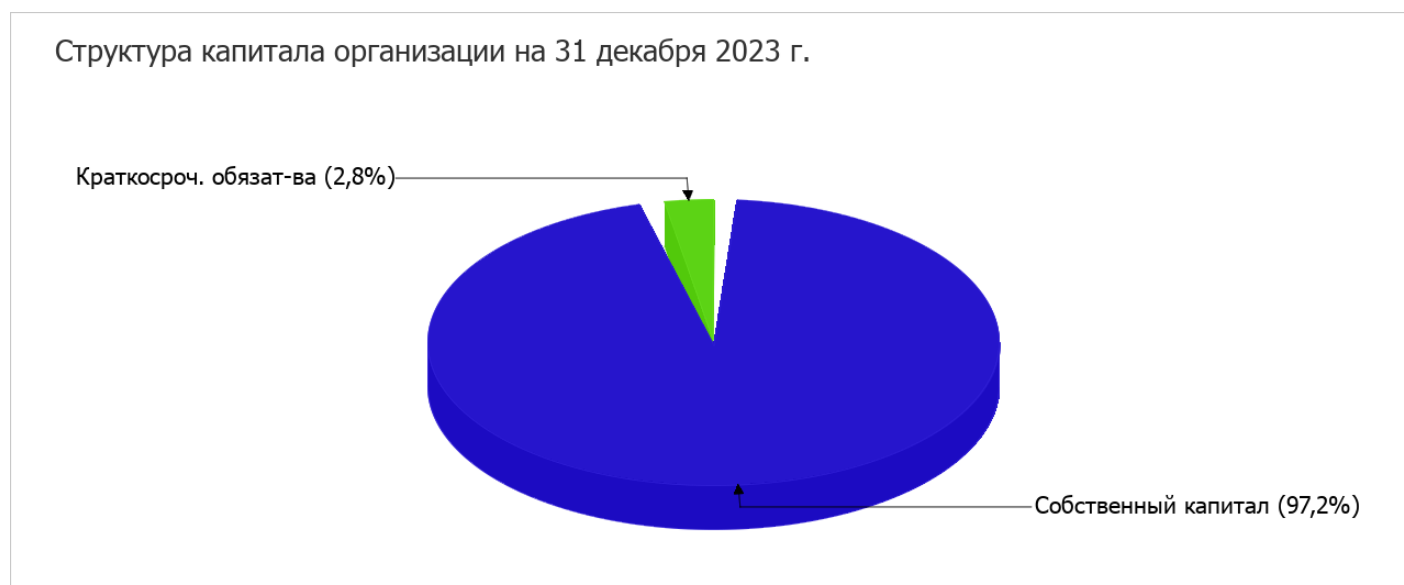
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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	0,97	0,97	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,97	0,97	–	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,97	0,97	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,87	0,83	-0,04	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,91	1,61	-0,3	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 31.12.2023 составил **0,97**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РОСТОВСКИЙ ЗАВОД КАРДАНЫХ ВАЛОВ" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **97%** в общем капитале организации). в течение анализируемого периода произошло несущественное повышение коэффициента автономии.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2023 г. составило **0,97**; это лишь менее чем на **0,01** больше, чем на первый день анализируемого периода (31 декабря 2022 г.). коэффициент на 31 декабря 2023 г. демонстрирует исключительно хорошее значение.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций практически не изменился, составив **0,97**. Значение коэффициента на 31.12.2023 полностью соответствует нормативному значению.

за весь анализируемый период произошло ощутимое снижение коэффициента обеспеченности материальных запасов до **1,61 (-0,3)**. на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно охарактеризовать как, без сомнения, 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
	31.12.2022	31.12.2023		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	29,04	29,44	+0,4	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	14,32	11,29	-3,03	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	12,03	9,97	-2,06	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**29,44** при нормативном значении 1,8). [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,4**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – **11,29** при норме 0,9. Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РОСТОВСКИЙ ЗАВОД КАРДАННЫХ ВАЛОВ" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**9,97**). Несмотря на это следует отметить, что за год коэффициент снизился на **-2,06**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РОСТОВСКИЙ ЗАВОД КАРДАННЫХ ВАЛОВ" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила прибыль от продаж в размере **69 345** тыс. руб., что составило 28,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **40 824** тыс. руб., или на **37,1%**.

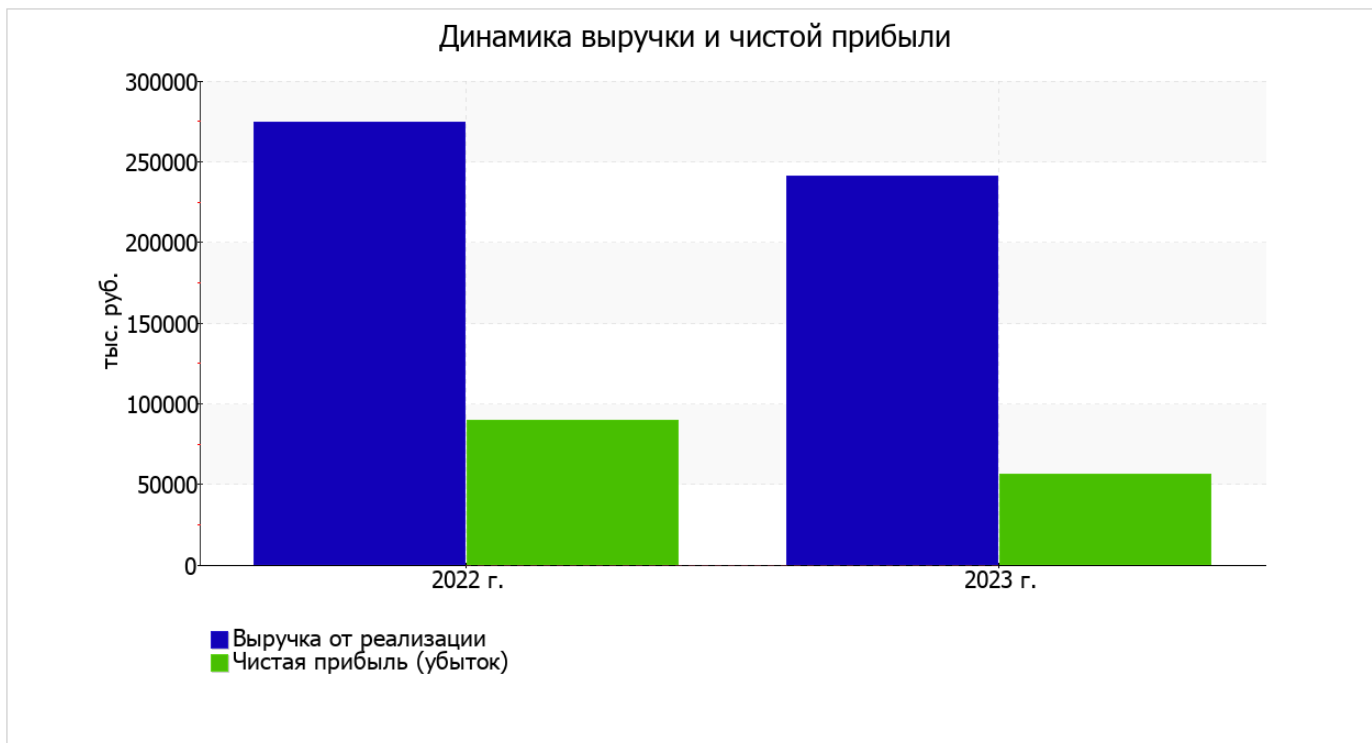
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на **33 479** тыс. руб. при одновременном росте на **7 345** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

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 реализованные товары (работы, услуги).

прибыль от прочих операций за последний год составила 1 338 тыс. руб., что на 925 тыс. руб. (40,9%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 1,9% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

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	274 602	241 123	-33 479	-12,2	257 863
2. Расходы по обычным видам деятельности	164 433	171 778	+7 345	+4,5	168 106
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	110 169	69 345	-40 824	-37,1	89 757
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	2 263	1 338	-925	-40,9	1 801
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	112 432	70 683	-41 749	-37,1	91 558
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-22 495	-14 137	+8 358	↑	-18 316
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	89 937	56 546	-33 391	-37,1	73 242
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	89 937	56 546	-33 391	-37,1	73 242
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	26 546	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



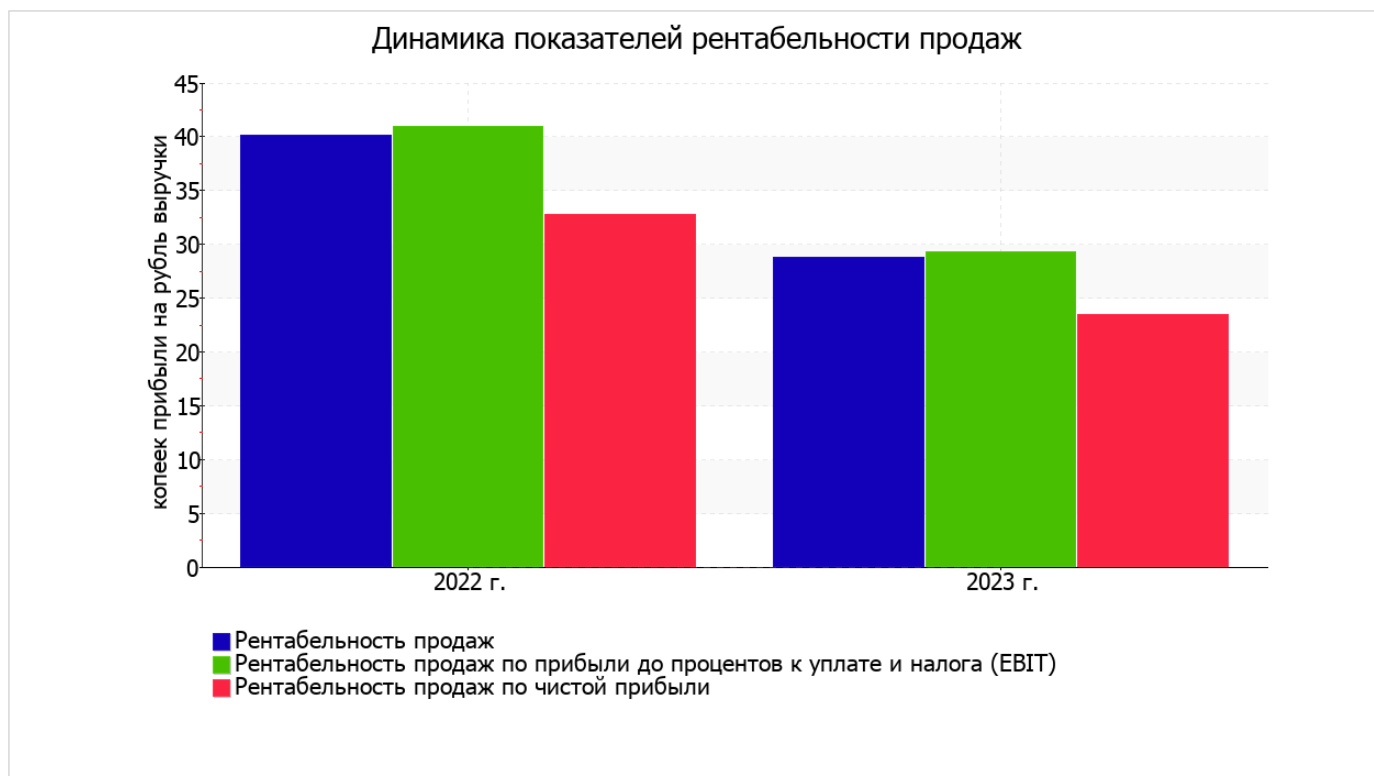
### 3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	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.	40,1	28,8	-11,3	-28,3
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	40,9	29,3	-11,6	-28,4
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	32,8	23,5	-9,3	-28,4

[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.

Рентабельность продаж за 2023 год составила 28,8%. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-11,3%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2023 составила 29,3%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 29,3 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
	2023 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	15,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	14,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	18,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **0,151** руб. чистой прибыли. за последний год рентабельность активов демонстрирует исключительно хорошее значение, равное **14,6%**.

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности денежных 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.)	501	0,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 57 и менее дн.)	388	0,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 54 и менее дн.)	31	11,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	17	21,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 196 и менее дн.)	584	0,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	567	0,6

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 584 календарных дня. При этом требуется 388 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РОСТОВСКИЙ ЗАВОД КАРДАНЫХ ВАЛОВ" в течение анализируемого периода.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на 31 декабря 2023 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение, равное **0,97**;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- отличная рентабельность активов (**14,6%** за последний год);
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **97%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

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

- коэффициент автономии неоправданно высок (**0,97**);
- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РОСТОВСКИЙ ЗАВОД КАРДАНЫХ ВАЛОВ";
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2023 год составила **56 546** тыс. руб.

Показатели результатов деятельности организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-11,3 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной 40,1%);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-11,6 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – за период 01.01–31.12.2023 получена прибыль от продаж (69 345 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-40 824 тыс. руб.).

Приведенные выше показатели свидетельствуют об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам перед кредиторами. При данных финансовых показателях ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РОСТОВСКИЙ ЗАВОД КАРДАННЫХ ВАЛОВ" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.