

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПКФ РАДИМАКС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7751007796

Код причины постановки на учет (КПП): 711801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство радиаторов (ОКВЭД 25.21.1).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПКФ РАДИМАКС"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

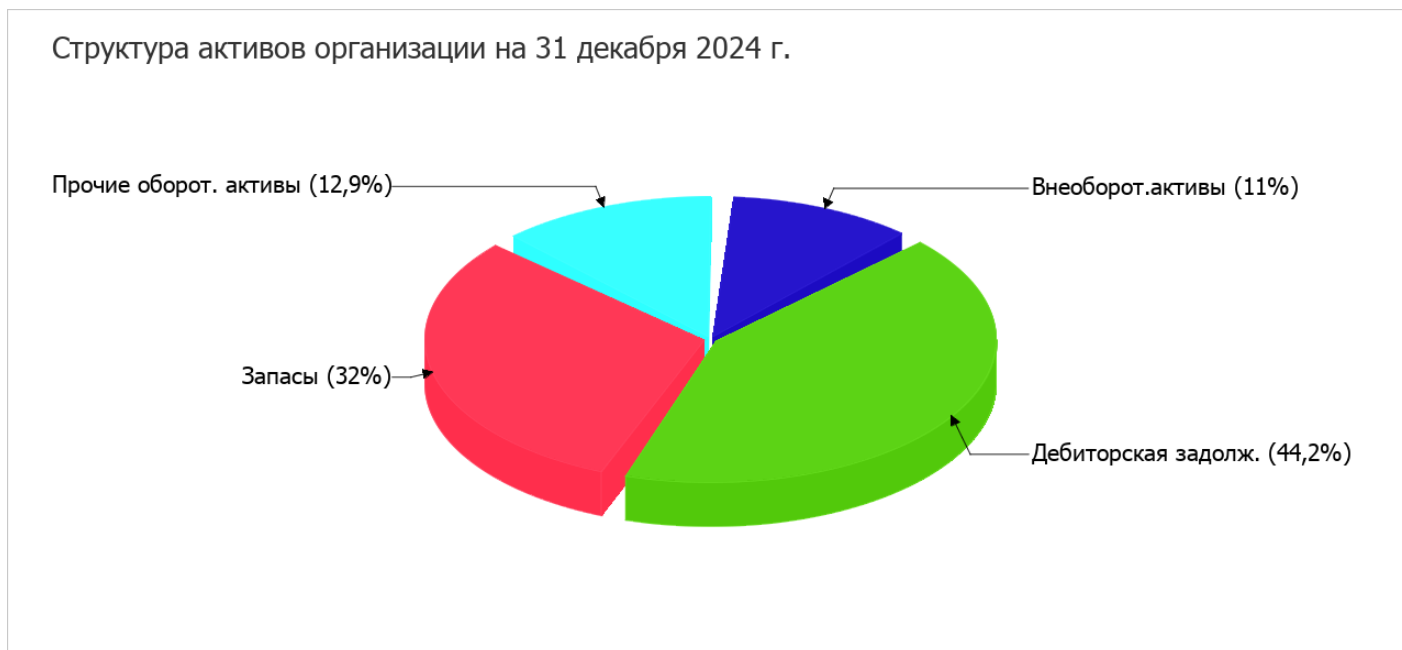
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	28 792	25 177	11,9	11	-3 615	-12,6
в том числе: основные средства	27 223	25 172	11,2	11	-2 051	-7,5
нематериальные активы	–	5	–	<0,1	+5	–
2. Оборотные, всего	213 447	204 641	88,1	89	-8 806	-4,1
в том числе: запасы	89 255	73 452	36,8	32	-15 803	-17,7
дебиторская задолженность	95 459	101 554	39,4	44,2	+6 095	+6,4
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	28 733	29 499	11,9	12,8	+766	+2,7
Пассив						
1. Собственный капитал	144 307	146 029	59,6	63,5	+1 722	+1,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	1 097	–	0,5	–	-1 097	-100
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	96 835	83 789	40	36,5	-13 046	-13,5

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	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	242 239	229 818	100	100	-12 421	-5,1

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются следующим соотношением: 11% внеоборотных активов и 89% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода изменились незначительно (на 5,1%). Несмотря на снижение активов, собственный капитал увеличился на 1,2%, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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

- денежные средства и денежные эквиваленты – 17 141 тыс. руб. (46,9%)
- запасы – 15 803 тыс. руб. (43,2%)
- основные средства – 2 051 тыс. руб. (5,6%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 13 045 тыс. руб. (92,2%)
- отложенные налоговые обязательства – 1 097 тыс. руб. (7,8%)

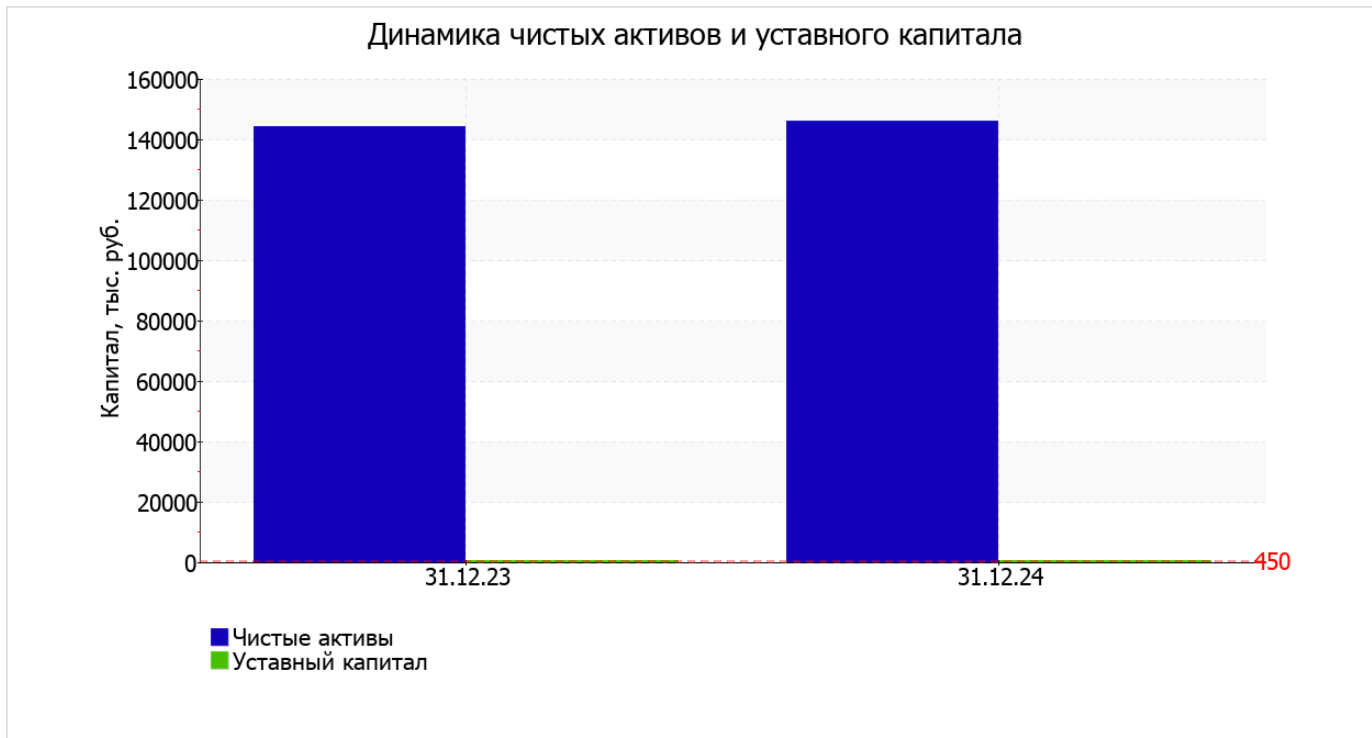
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+17 907 тыс. руб. и +1 722 тыс. руб. соответственно).

по состоянию на 31.12.2024 значение собственного капитала составило 146 029,0 тыс. руб. за год собственный капитал организации практически не изменился, увеличившись всего на 1 722,0 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	144 307	146 029	59,6	63,5	+1 722	+1,2
2. Уставный капитал	450	450	0,2	0,2	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	143 857	145 579	59,4	63,3	+1 722	+1,2

Чистые активы организации на 31 декабря 2024 г. намного (в 324,5 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 1,2% за год. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

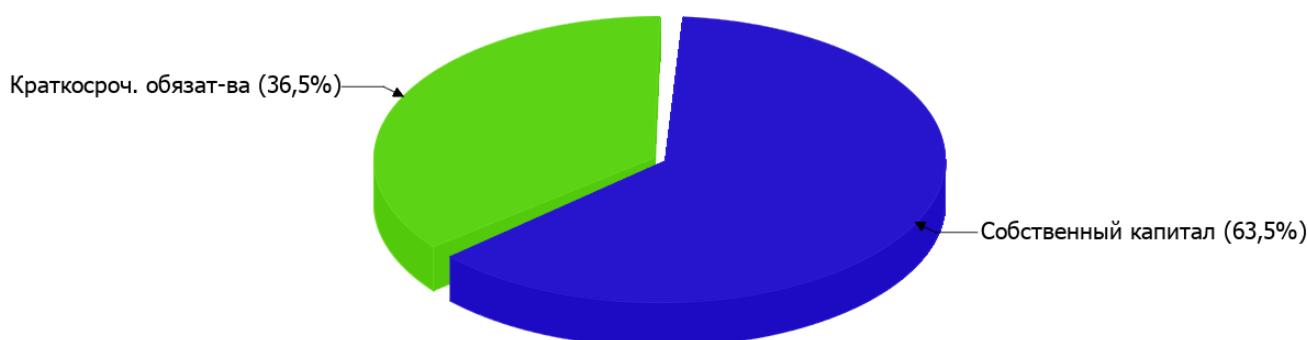
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,6	0,64	+0,04	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,54	0,59	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,6	0,64	+0,04	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,8	0,83	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,29	1,65	+0,36	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,99	1	+0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил **0,64**. Полученное значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (**64%** в общем капитале организации). в течение анализируемого периода изменение коэффициента автономии составило **+0,04**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2024 равнялся **0,59**. за год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами заметно вырос (на **0,05**). на последний день анализируемого периода (31.12.2024) коэффициент демонстрирует исключительно хорошее значение.

за весь рассматриваемый период произошел заметный рост коэффициента покрытия инвестиций до **0,64** (на **0,04**). Значение коэффициента на 31 декабря 2024 г. ниже допустимой величины.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода равнялся **1,65**. за год наблюдалось сильное повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов (на **0,36**). на последний день анализируемого периода (31.12.2024) коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной. При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 1,1%.

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	2,2	2,44	+0,24	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,28	1,56	+0,28	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,3	0,35	+0,05	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**2,44** при нормативном значении 1,7). [За весь период] коэффициент вырос на **0,24**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – **1,56** при норме 0,9. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,35**. При этом в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,05**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПКФ РАДИМАКС" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **863** тыс. руб., что равняется 0,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на **38 444** тыс. руб., или на **97,8%**.

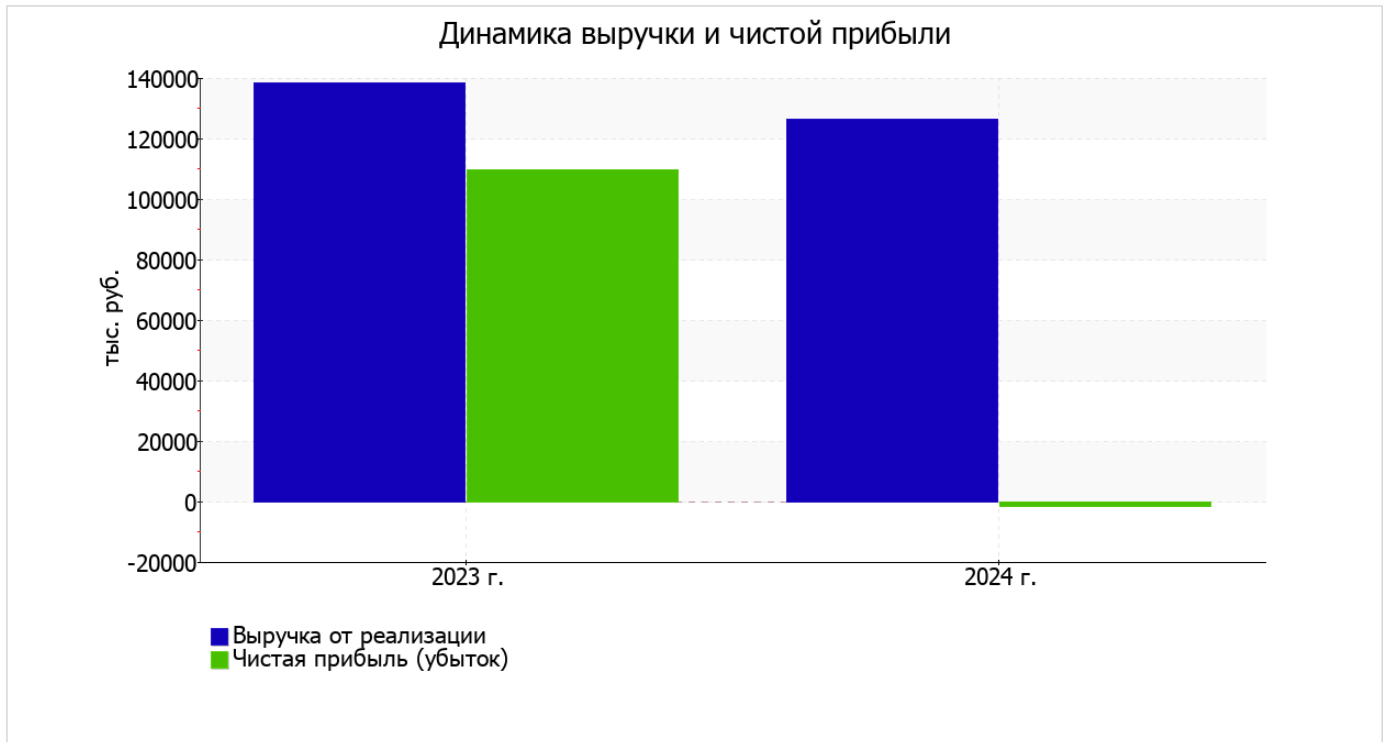
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **11 828** и **50 272** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**-28,3%**) опережает изменение выручки (**-8,5%**)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация, в отличие от прошлого года, учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 58 тыс. руб., что на 176 116 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 6,7% от абсолютной величины убытка от продаж за анализируемый период.

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	138 345	126 517	-11 828	-8,5	132 431
2. Расходы по обычным видам деятельности	177 652	127 380	-50 272	-28,3	152 516
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-39 307	-863	+38 444	↑	-20 085
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	178 295	-58	-178 353	↓	89 119
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	138 988	-921	-139 909	↓	69 034
6. Проценты к уплате	2 237	—	-2 237	-100	1 119
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-27 015	-568	+26 447	↑	-13 792
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	109 736	-1 489	-111 225	↓	54 124
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	109 736	-1 489	-111 225	↓	54 124
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	1 722	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПКФ РАДИМАКС" в течение всего анализируемого периода.



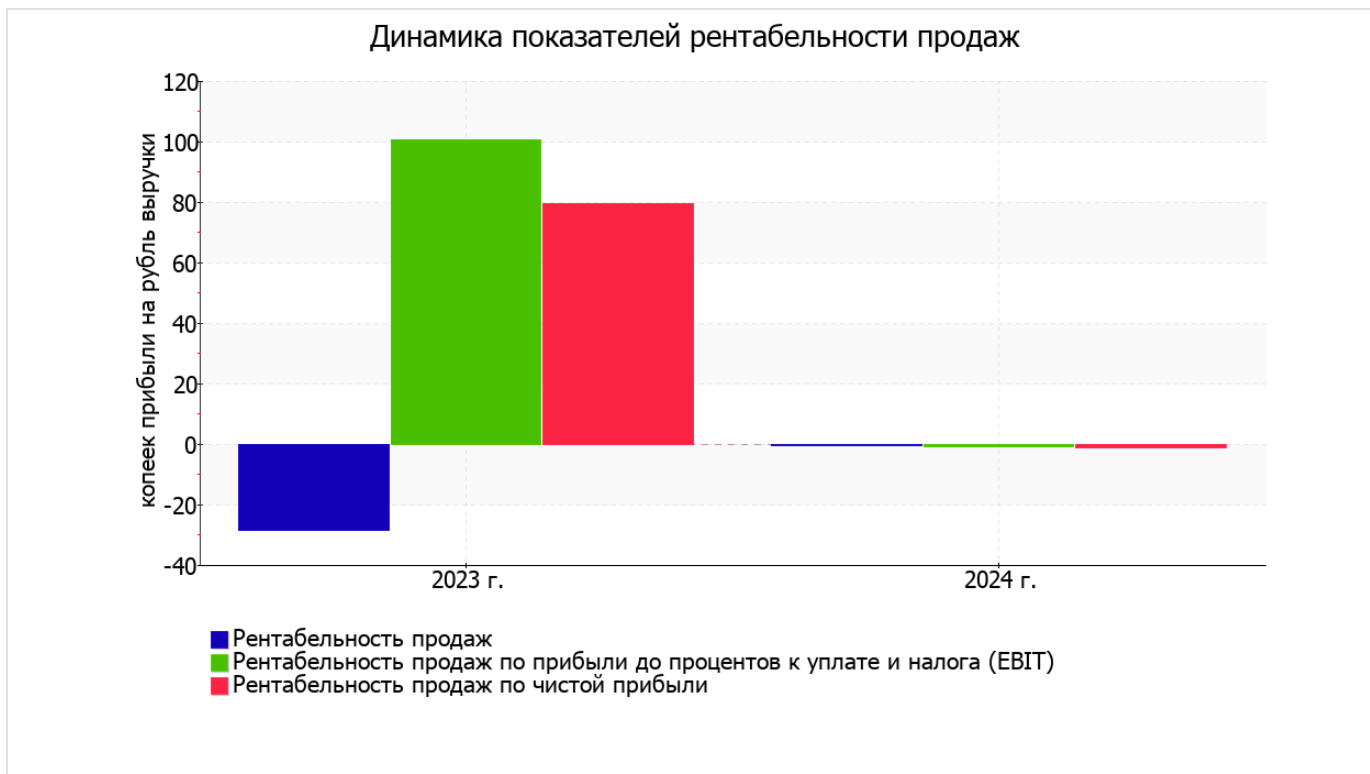
3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	-28,4	-0,7	+27,7	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	100,5	-0,7	-101,2	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	79,3	-1,2	-80,5	↓

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

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-0,7** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (**+27,7** коп.).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составила **-0,7%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПКФ РАДИМАКС" содержалось **-0,7** коп. убытка 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)	-1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 16%.
Рентабельность активов (ROA)	-0,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-0,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес убыток в размере **0,01** руб.

рентабельность активов за последний год имеет крайне неудовлетворительное значение, равное **-0,6%**.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в 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. 2024 г.
	2024 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 137 и менее дн.)	605	0,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 38 и менее дн.)	234	1,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 58 дн.)	285	1,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	261	1,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 170 и менее дн.)	683	0,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	420	0,9

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

Данные об оборачиваемости активов за весь рассматриваемый период свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 683 календарных дня. При этом требуется 234 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПКФ РАДИМАКС".

Показатели финансового положения организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- оптимальная доля собственного капитала (64%);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за последний год наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,59, можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

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

- снижение убыточности продаж (+27,7 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной -28,4%);
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

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

- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только **64%** от общего капитала организации);
- за последний год получен убыток от продаж (**-863** тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**+38 444** тыс. руб.).

Показатели результатов деятельности организации, имеющие критические значения:

- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2024 год составил **-1 489** тыс. руб.;
- ухудшение финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (**-101,2** коп. от данного показателя за аналогичный период прошлого года).

Положительно характеризующим финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПКФ РАДИМАКС" показателем является следующий – положительная динамика изменения собственного капитала организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПКФ РАДИМАКС" несколько уменьшились (на **5,1%**).

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПКФ РАДИМАКС", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.