

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАВОД СЛУХОВЫХ АППАРАТОВ "РИТМ"
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7743125972
Код причины постановки на учет (КПП): 772501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство аппаратов, применяемых в медицинских целях, основанных на использовании рентгеновского, альфа-, бета- и гамма-излучений (ОКВЭД 26.60.1).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАВОД СЛУХОВЫХ АППАРАТОВ "РИТМ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

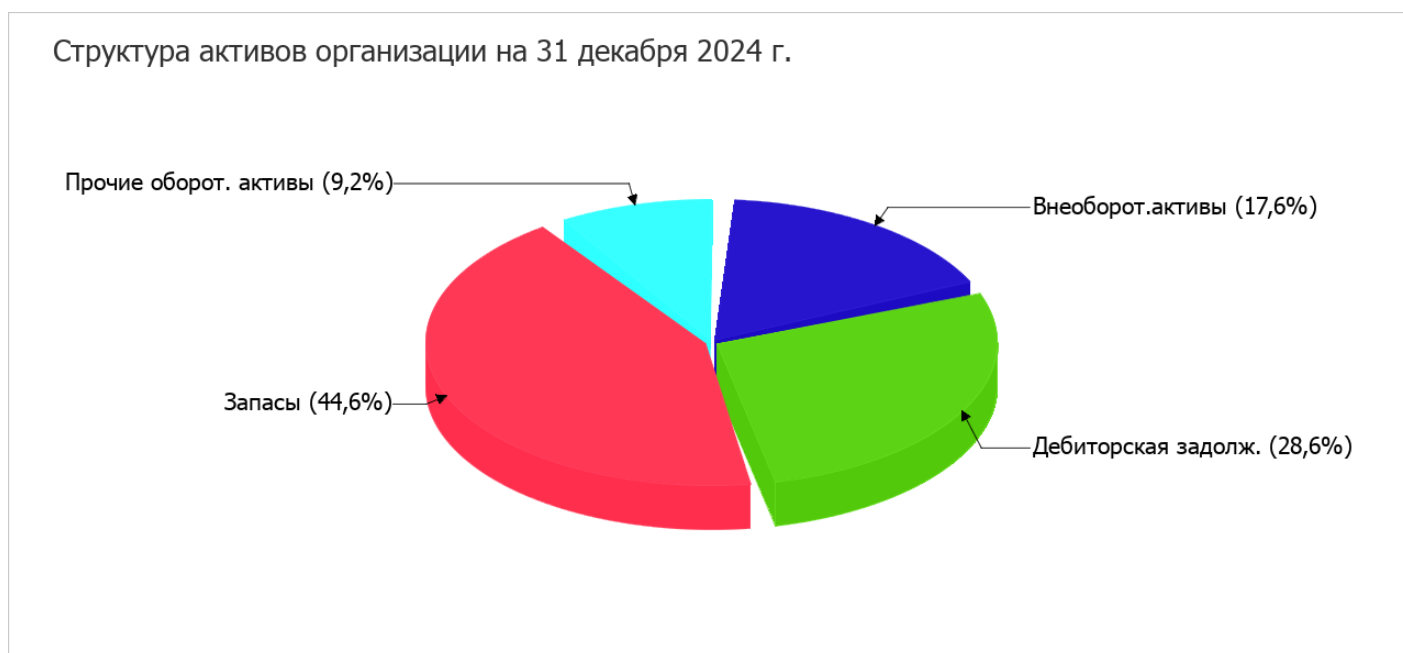
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	92 600	89 467	20,2	17,6	-3 133	-3,4
в том числе: основные средства	19 324	30 740	4,2	6,1	+11 416	+59,1
нематериальные активы	75	43	<0,1	<0,1	-32	-42,7
2. Оборотные, всего	365 791	417 698	79,8	82,4	+51 907	+14,2
в том числе: запасы	182 192	226 119	39,7	44,6	+43 927	+24,1
дебиторская задолженность	154 462	145 166	33,7	28,6	-9 296	-6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	21 175	31 684	4,6	6,2	+10 509	+49,6
Пассив						
1. Собственный капитал	192 612	198 620	42	39,2	+6 008	+3,1
2. Долгосрочные обязательства, всего	21 072	27 289	4,6	5,4	+6 217	+29,5
в том числе: заемные средства	10 931	10 931	2,4	2,2	—	—

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	244 707	281 256	53,4	55,5	+36 549	+14,9
в том числе: заемные средства	15 648	38 917	3,4	7,7	+23 269	+148,7
Валюта баланса	458 391	507 165	100	100	+48 774	+10,6

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

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2024) характеризуются соотношением: 17,6% внеоборотных активов и 82,4% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода увеличились на **48 774** тыс. руб. (на **10,6%**). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на **3,1%**. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена 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):

- запасы – **43 927** тыс. руб. (**59%**)
- основные средства – **11 416** тыс. руб. (**15,3%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **9 381** тыс. руб. (**12,6%**)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – **8 591** тыс. руб. (**11,5%**)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 23 269 тыс. руб. (44%)
- кредиторская задолженность – 13 283 тыс. руб. (25,1%)
- прочие долгосрочные обязательства – 10 377 тыс. руб. (19,6%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 6 008 тыс. руб. (11,3%)

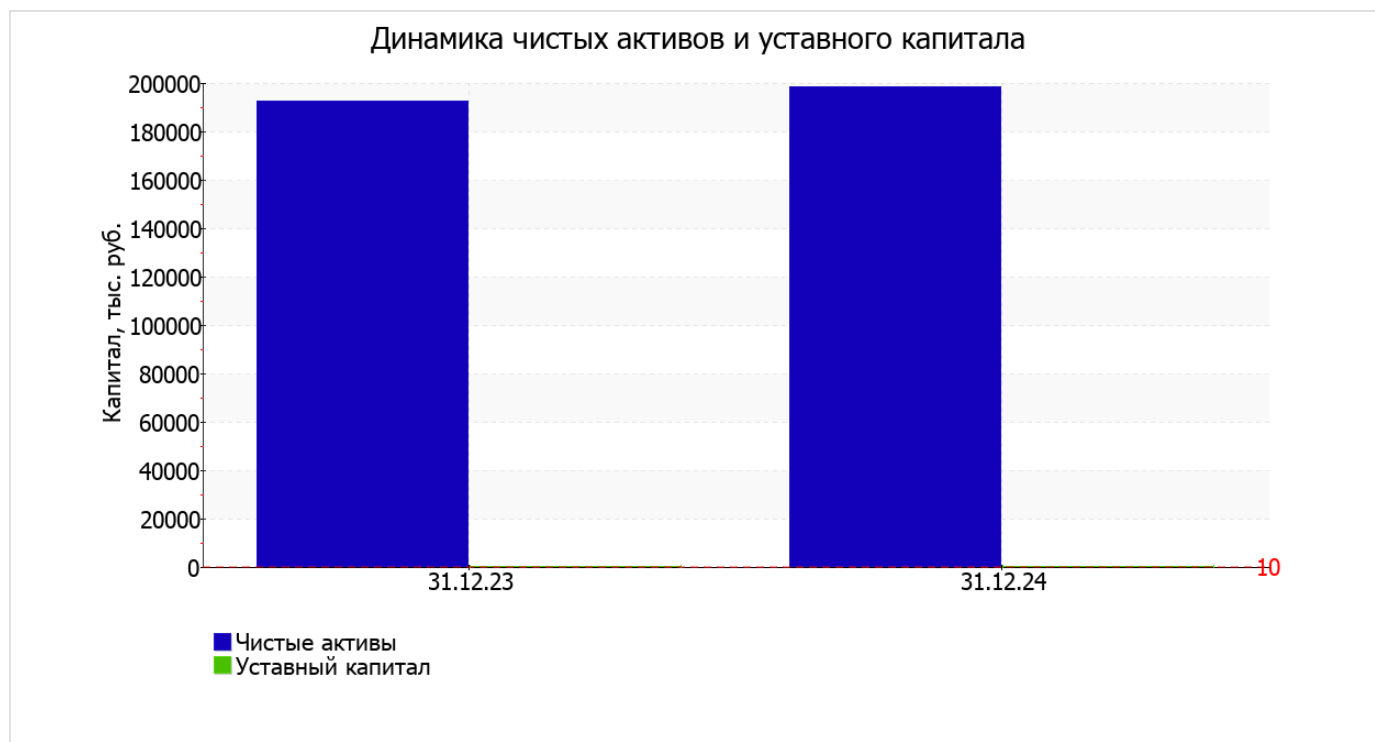
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "отложенные налоговые обязательства" в пассиве (-9 296 тыс. руб. и -4 160 тыс. руб. соответственно).

за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение собственного капитала до 198 620,0 тыс. руб. (на 6 008,0 тыс. руб., или на 3,1%).

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	192 612	198 620	42	39,2	+6 008	+3,1
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	192 602	198 610	42	39,2	+6 008	+3,1

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 19 862,0 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на 3,1% 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



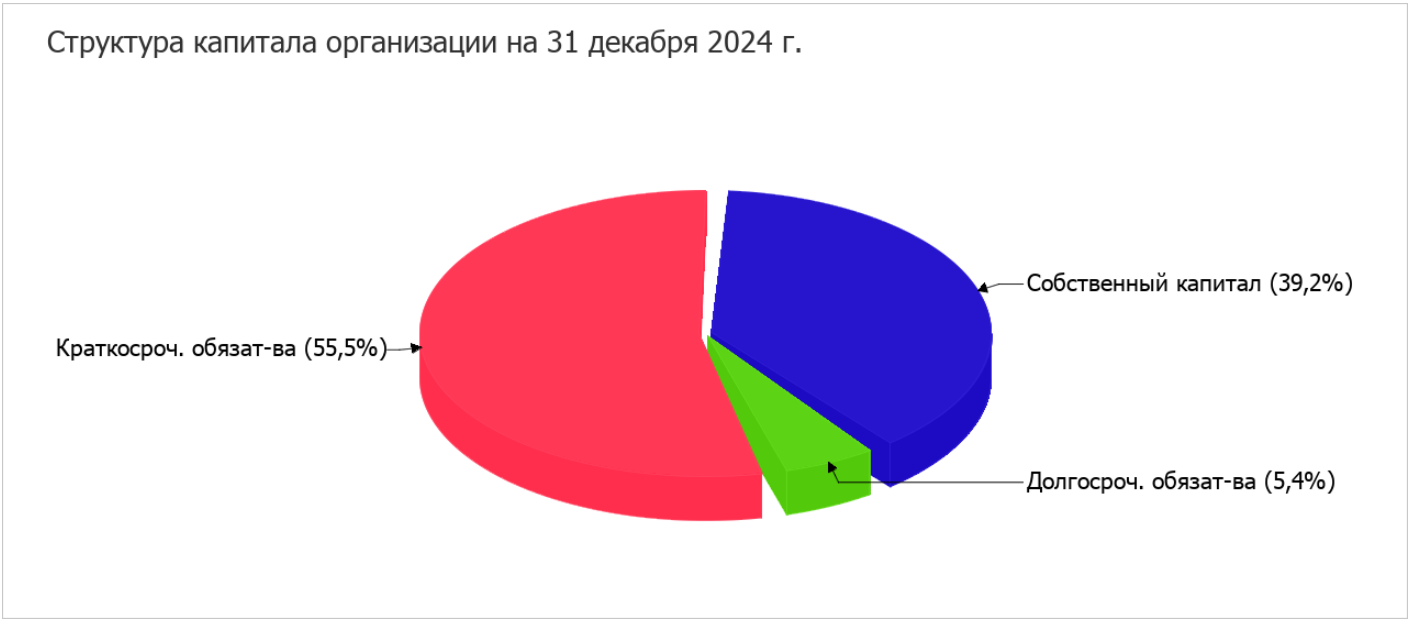
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,42	0,39	-0,03	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,27	0,26	-0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,47	0,45	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,52	0,55	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,55	0,48	-0,07	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,92	0,91	-0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2024 г. составил **0,39**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за последний год имело место ощутимое падение коэффициента автономии на **0,03**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:



по состоянию на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **0,26**. за весь анализируемый период изменение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **-0,01**. по состоянию на 31.12.2024 значение коэффициента можно характеризовать как исключительно хорошее.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций слабо уменьшился (до **0,45**; **-0,02**). Значение коэффициента на 31 декабря 2024 г. значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **45%**).

на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **0,48**; это на **0,07** меньше, чем на первый день анализируемого периода (31 декабря 2023 г.). на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет значение, не укладывающееся в норматив.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (91,2% и 8,8% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 0,9%.

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	1,49	1,49	–	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,72	0,63	-0,09	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9.

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,09	0,11	+0,02	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,25 и более.

[На конец периода] при норме 1,9 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,49**. При этом за анализируемый период коэффициент текущей ликвидности не изменился.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31.12.2024 тоже оказался ниже нормы (**0,63**). Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАВОД СЛУХОВЫХ АППАРАТОВ "РИТМ" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Ниже нормы, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,11** при норме 0,25). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,02**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАВОД СЛУХОВЫХ АППАРАТОВ "РИТМ" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **34 971** тыс. руб., что равняется 4,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **25 933** тыс. руб., или на **42,6%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на **6 628** тыс. руб. при одновременном росте на **19 305** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

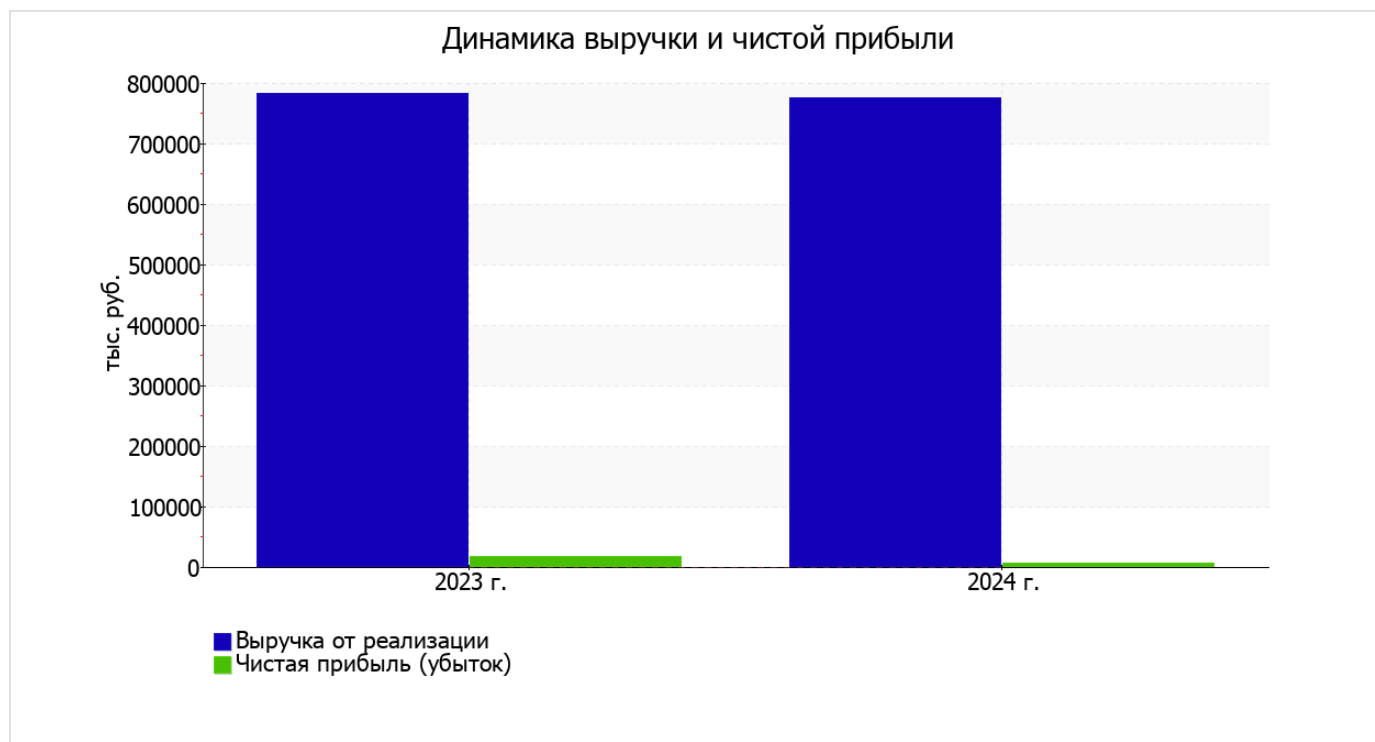
Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил **30 755** тыс. руб., что на 8 292 тыс. руб. (21,2%) меньше, 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	782 864	776 236	-6 628	-0,8	779 550
2. Расходы по обычным видам деятельности	721 960	741 265	+19 305	+2,7	731 613
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	60 904	34 971	-25 933	-42,6	47 938
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-35 776	-24 704	+11 072	↑	-30 240
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	25 128	10 267	-14 861	-59,1	17 698
6. Проценты к уплате	3 271	6 051	+2 780	+85	4 661

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)	
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-4 959	1 792	+6 751	↑	-1 584
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	16 898	6 008	-10 890	-64,4	11 453
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	16 898	6 008	-10 890	-64,4	11 453
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	6 008	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАВОД СЛУХОВЫХ АППАРАТОВ "РИТМ" в течение всего анализируемого периода.



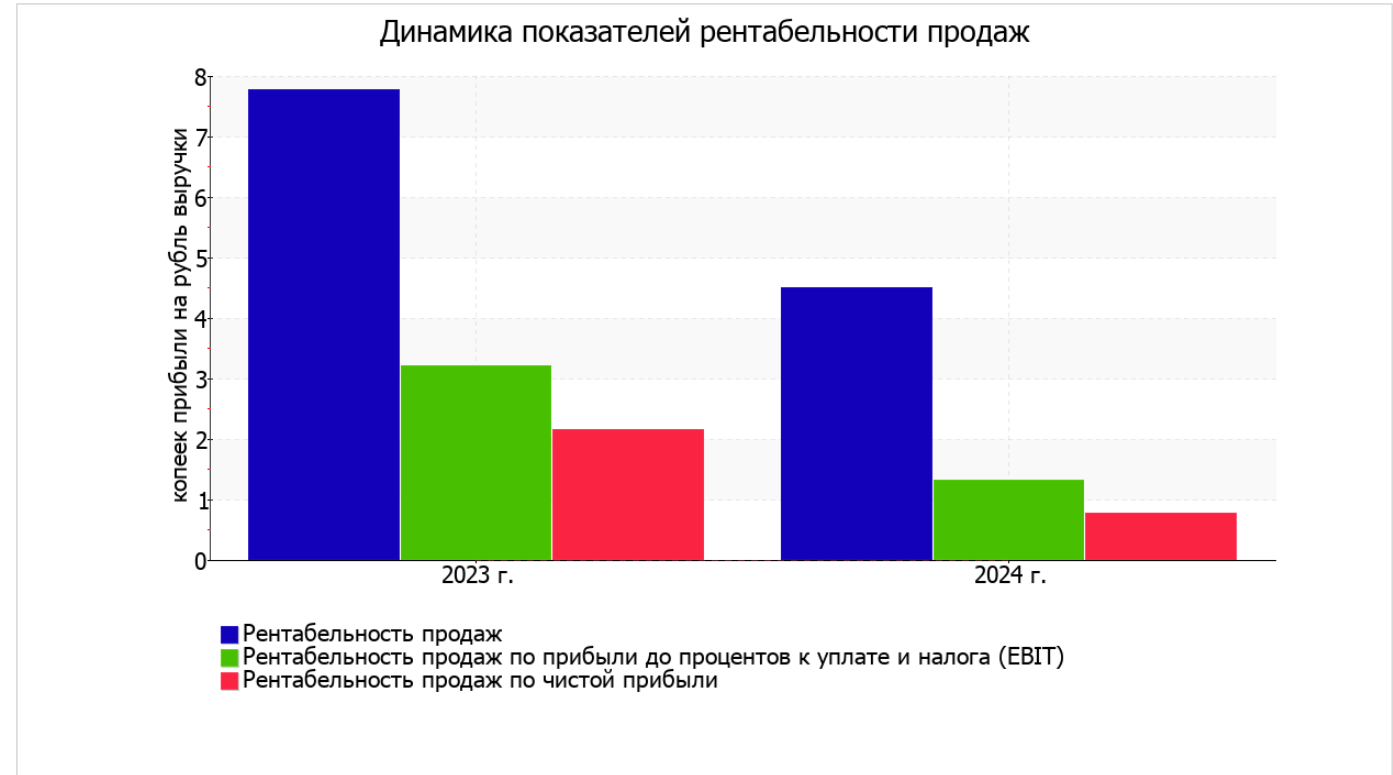
3.2. Анализ рентабельности

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 9%.	7,8	4,5	-3,3	-42,1
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	3,2	1,3	-1,9	-58,8
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	2,2	0,8	-1,4	-64,1

Представленные в таблице показатели рентабельности за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАВОД СЛУХОВЫХ АППАРАТОВ "РИТМ".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 4,5% от полученной выручки. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-3,3%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составила 1,3%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 1,3 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)	3,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	1,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	4,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,031 руб. чистой прибыли.

за 2024 год значение рентабельности активов, равное 1,2%, 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: 205 и менее дн.)	185	2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 65 и менее дн.)	101	3,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 70 дн.)	71	5,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	111	3,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 239 дн.)	228	1,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	92	4

* 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 228 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 101 день, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАВОД СЛУХОВЫХ АППАРАТОВ "РИТМ" за весь рассматриваемый период.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие отрицательные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **39%**);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже нормального значения;
- не укладывается в нормативное значение коэффициент абсолютной ликвидности;
- низкая рентабельность активов (**1,2%** за последний год);
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (**-3,3** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной **7,8%**);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (**-1,9** коп. от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2023)).

Показатели финансового положения организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение, равное **0,26**.

Следующие 2 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют нормальные или близкие к нормальным значения:

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за последний год получена прибыль от продаж (**34 971** тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-25 933** тыс. руб.).

Среди критических показателей финансового положения организации можно выделить такие:

- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **45%** (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Положительно характеризующим результаты деятельности организации показателем является следующий – чистая прибыль за последний год составила **6 008** тыс. руб.

В соответствии с полученными показателями финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЗАВОД СЛУХОВЫХ АППАРАТОВ "РИТМ" 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.