

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "САНАТОРИЙ "РОДИНА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2320099560

Код причины постановки на учет (КПП): 232001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность санаторно-курортных организаций (ОКВЭД 86.90.4).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "САНАТОРИЙ "РОДИНА"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

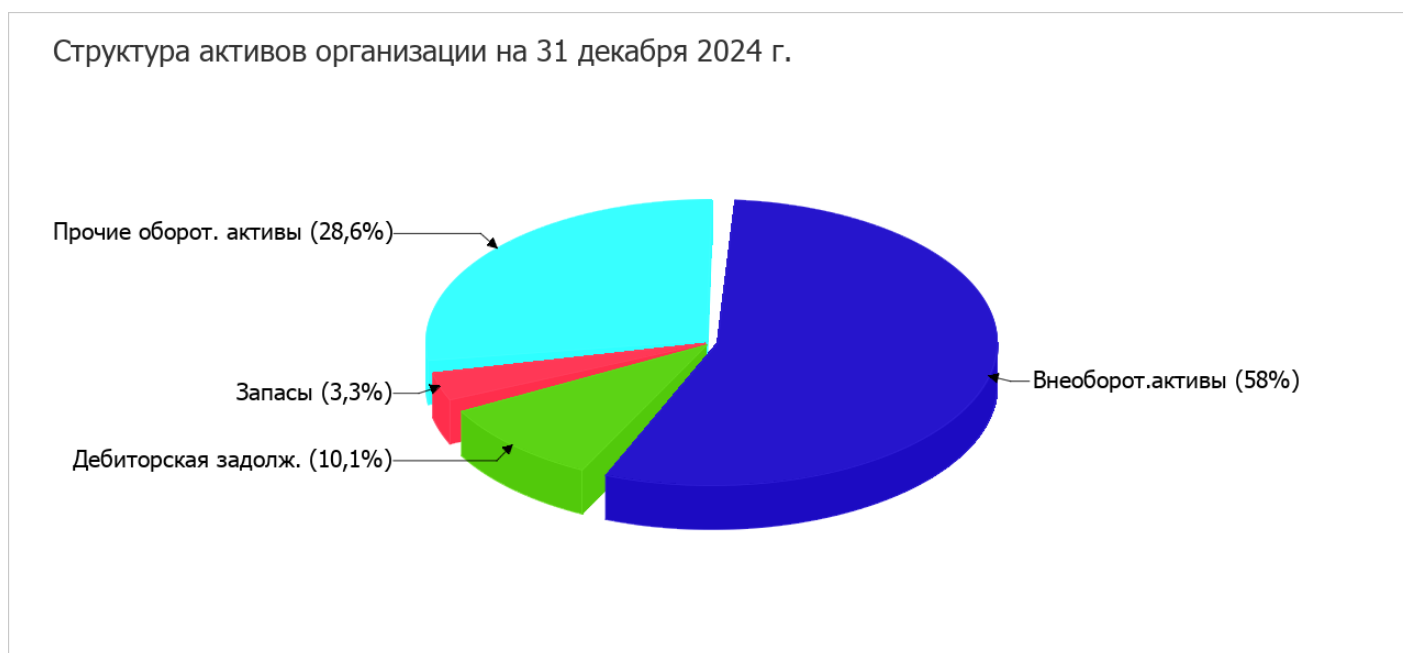
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	961 067	970 780	51,3	58	+9 713	+1
в том числе: основные средства	871 629	881 446	46,6	52,6	+9 817	+1,1
нематериальные активы	20	19	<0,1	<0,1	-1	-5
2. Оборотные, всего	911 314	703 783	48,7	42	-207 531	-22,8
в том числе: запасы	50 560	55 406	2,7	3,3	+4 846	+9,6
дебиторская задолженность	146 171	169 222	7,8	10,1	+23 051	+15,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	706 088	436 407	37,7	26,1	-269 681	-38,2
Пассив						
1. Собственный капитал	1 414 460	1 136 595	75,5	67,9	-277 865	-19,6
Справочно: Чистые активы	1 414 459	1 136 594	75,5	67,9	-277 865	-19,6
2. Долгосрочные обязательства, всего	146 748	142 238	7,8	8,5	-4 510	-3,1
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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	311 174	395 731	16,6	23,6	+84 557	+27,2
в том числе: заемные средства	128 312	79 592	6,9	4,8	-48 720	-38
Валюта баланса	1 872 381	1 674 563	100	100	-197 818	-10,6

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

Структура активов организации на 31 декабря 2024 г. характеризуется соотношением: 58% внеоборотных активов и 42% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на **197 818** тыс. руб. (на **10,6%**). Учитывая уменьшение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на **19,6%**. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



Снижение активов организации связано, в основном, со снижением показателя по строке "денежные средства и денежные эквиваленты" на **269 681** тыс. руб. (или **100%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **277 865** тыс. руб. (**83,9%**)
- краткосрочные заемные средства – **48 720** тыс. руб. (**14,7%**)

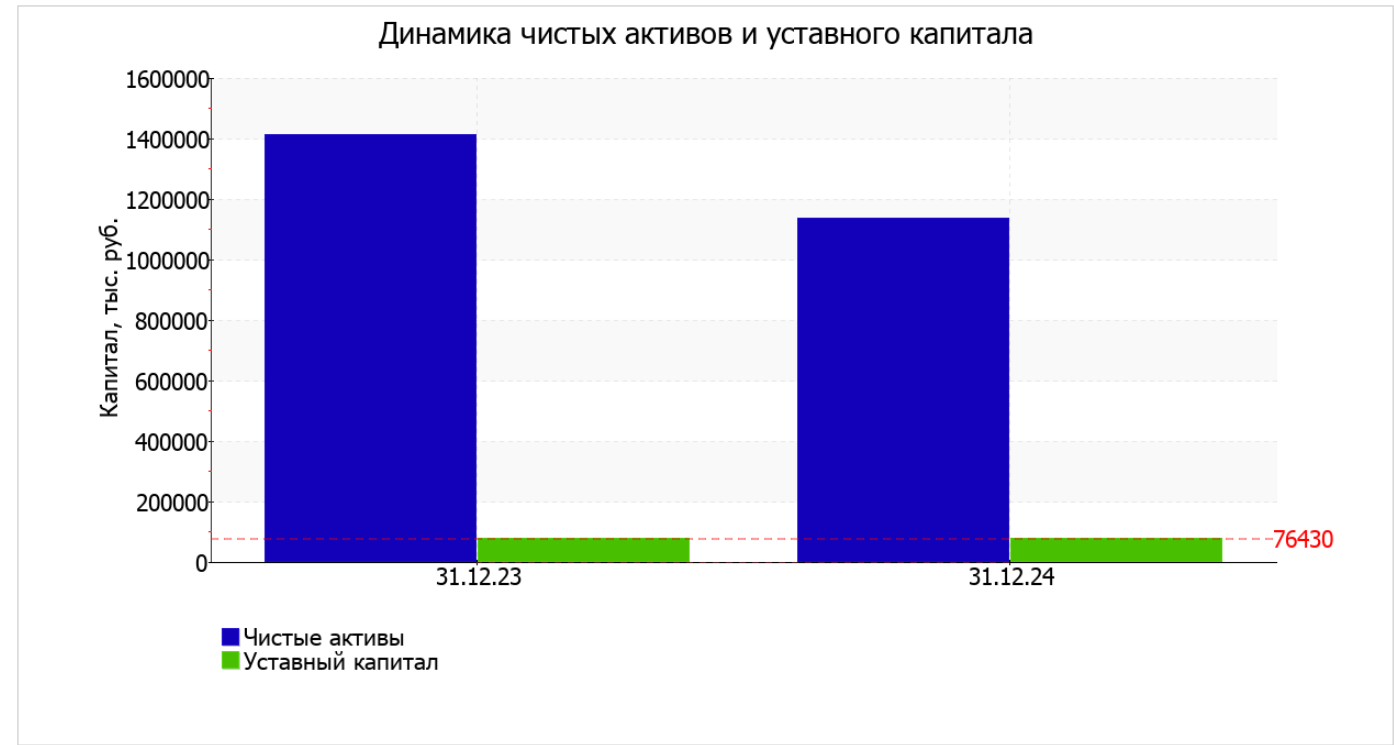
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (**+33 490** тыс. руб. и **+132 194** тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала на 31 декабря 2024 г. составило 1 136 595,0 тыс. руб. за весь рассматриваемый период имело место ощутимое падение собственного капитала на 277 865,0 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	1 414 459	1 136 594	75,5	67,9	-277 865	-19,6
2. Уставный капитал	76 430	76 430	4,1	4,6	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	1 338 029	1 060 164	71,5	63,3	-277 865	-20,8

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2024) namного (в 14,9 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом необходимо отметить снижение чистых активов на 19,6% за год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

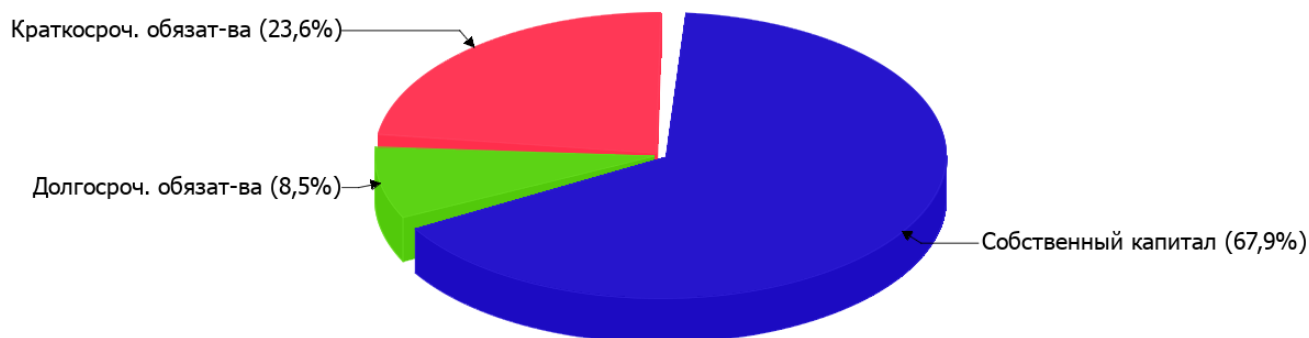
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,76	0,68	-0,08	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,5	0,24	-0,26	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,83	0,76	-0,07	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,32	0,15	-0,17	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	8,97	2,99	-5,98	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,68	0,74	+0,06	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил 0,68. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет 68% в общем капитале организации). за весь анализируемый период коэффициент автономии явно снизился (на 0,08).

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,24**, хотя на 31 декабря 2023 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был существенно больше – **0,5** (т.е. произошло снижение на **0,26**). коэффициент на последний день анализируемого периода демонстрирует исключительно хорошее значение.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период ощутимо снизился до **0,76** (на **0,07**). Значение коэффициента на 31.12.2024 ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **76%**).

на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **2,99**. Это на **5,98** меньше значения коэффициента обеспеченности материальных запасов на начало анализируемого периода. по состоянию на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как исключительно хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2024 г. доля долгосрочной задолженности составляет 1/4, а краткосрочной задолженности – 3/4. При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 5,6%.

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	2,93	1,78	-1,15	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,74	1,53	-1,21	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	2,27	1,1	-1,17	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,3.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**1,78** против нормативного значения 2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент снизился на **-1,15**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует норме – 1,53 при норме 1. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (1,1). При этом за весь рассматриваемый период имело место ухудшение значения показателя – коэффициент снизился на -1,17.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "САНАТОРИЙ "РОДИНА" за год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере 308 591 тыс. руб., что равняется 22,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 4 530 тыс. руб., или на 1,5%.

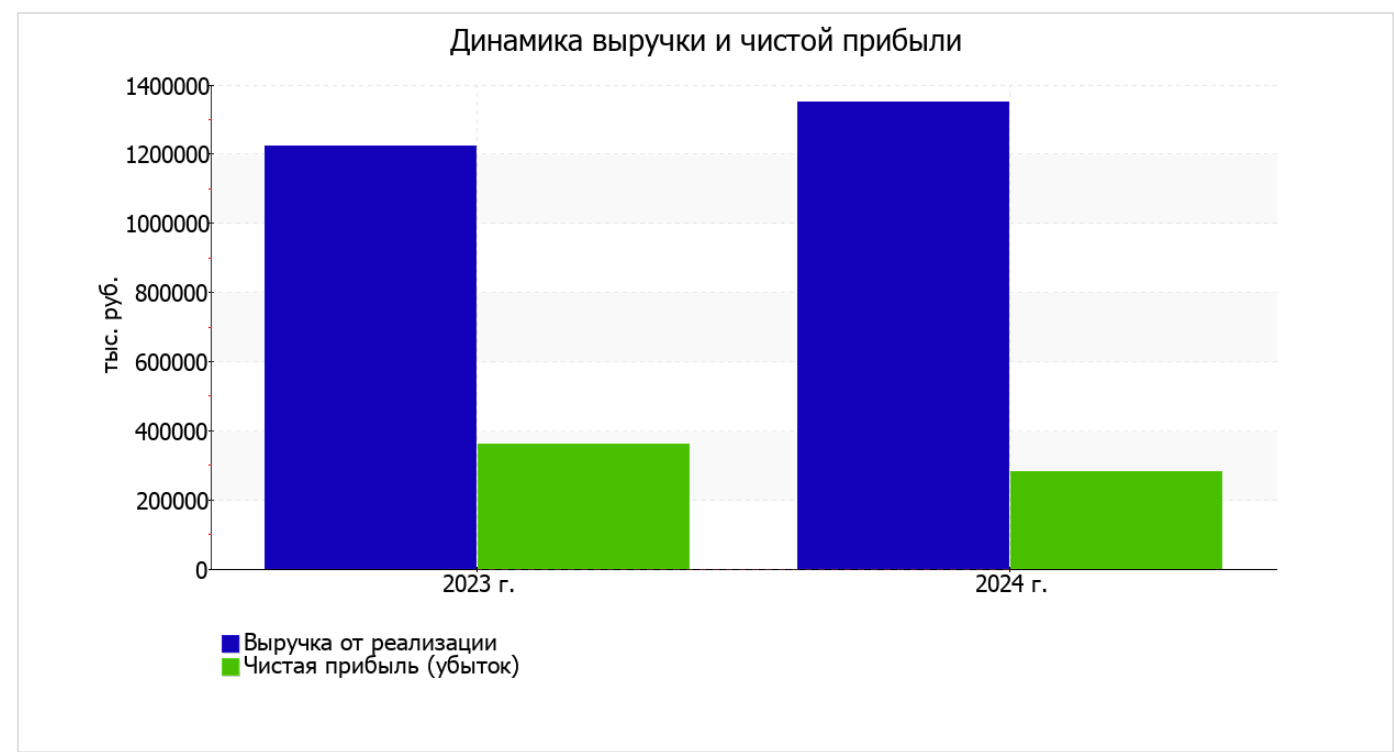
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 126 103 и 121 573 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+13,2%) опережает изменение выручки (+10,3%)

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 весь анализируемый период составила 43 404 тыс. руб., что на 103 597 тыс. руб. (70,5%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 14,1% от абсолютной величины прибыли 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	1 223 675	1 349 778	+126 103	+10,3	1 286 727
2. Расходы по обычным видам деятельности	919 614	1 041 187	+121 573	+13,2	980 401
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	304 061	308 591	+4 530	+1,5	306 326
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	178 687	67 067	-111 620	-62,5	122 877
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	482 748	375 658	-107 090	-22,2	429 203
6. Проценты к уплате	31 686	23 663	-8 023	-25,3	27 675
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-90 940	-71 436	+19 504	↑	-81 188
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	360 122	280 559	-79 563	-22,1	320 341
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	360 122	280 559	-79 563	-22,1	320 341
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-277 865	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



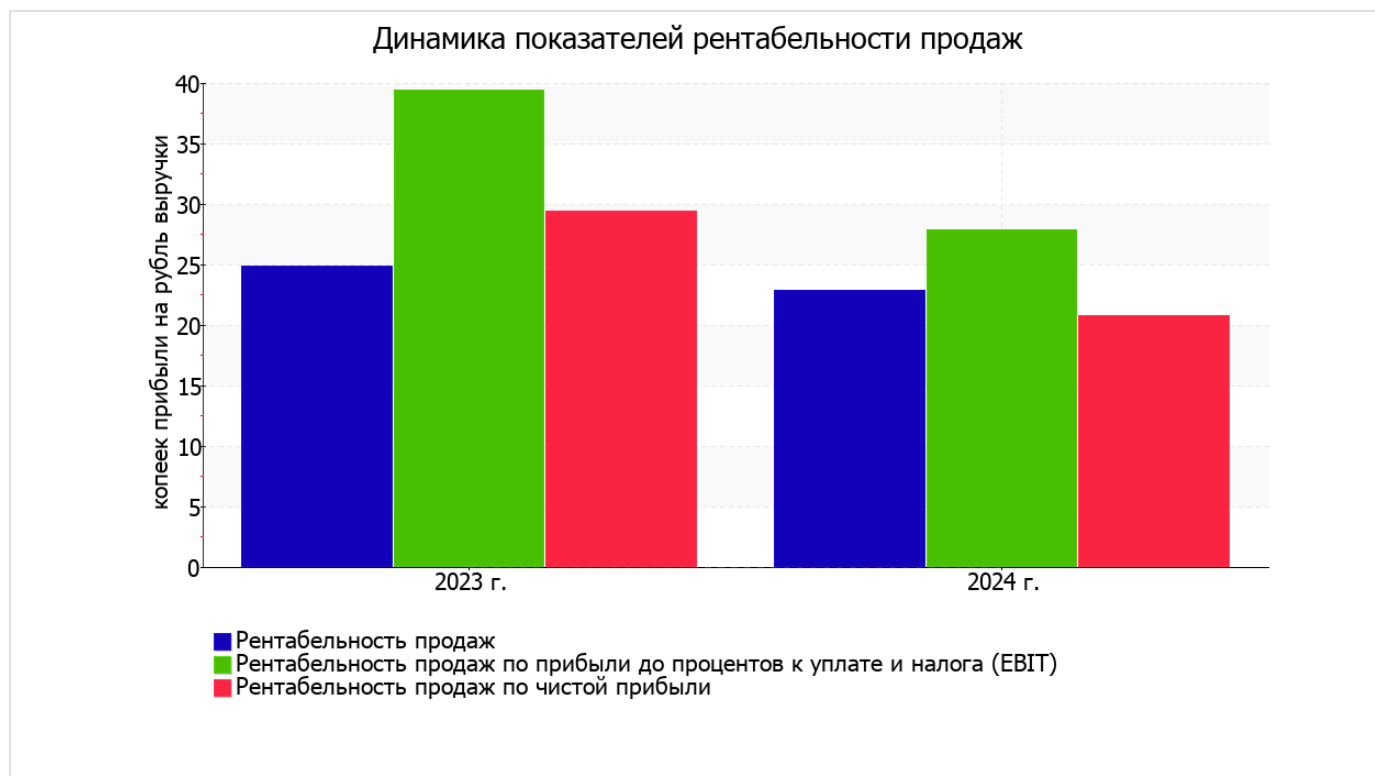
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	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 11%.	24,8	22,9	-1,9	-8
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	39,5	27,8	-11,7	-29,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 6%.	29,4	20,8	-8,6	-29,4

Все три показателя рентабельности за последний 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.

Рентабельность продаж за период 01.01–31.12.2024 составила 22,9%. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-1,9%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 27,8%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "САНАТОРИЙ "РОДИНА" содержалось 27,8 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)	21,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 20%.
Рентабельность активов (ROA)	15,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	26,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,219 руб.

за последний год рентабельность активов вполне укладывается в норму (15,8%).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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: не более 85 дн.)	219	1,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 6 дн.)	19	19,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 26 и менее дн.)	43	8,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	64	5,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 138 дн.)	481	0,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	346	1,1

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 481 календарный день. При этом требуется 19 дней, 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 "САНАТОРИЙ "РОДИНА".

Показатели финансового положения организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,68);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,24) можно характеризовать как исключительно хорошее;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Среди положительных показателей финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "САНАТОРИЙ "РОДИНА" можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- хорошая рентабельность активов (15,8% за 2024 год);
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за последний год получена прибыль от продаж (308 591 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+4 530 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 280 559 тыс. руб.

Следующие 3 показателя финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "САНАТОРИЙ "РОДИНА" имеют отрицательные значения:

- ниже нормального значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только **76%** от общего капитала организации);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (**-11,7** коп. от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2023)).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – незначительная отрицательная динамика рентабельности продаж (**-1,9** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной **24,8%**).

В ходе анализа был получен следующий показатель, имеющий критическое значение – опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

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.