

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ МЕДИЦИНСКИЙ ЛИЗИНГ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7724487984

Код причины постановки на учет (КПП): 772401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность по финансовой аренде (лизингу/сублизингу) (ОКВЭД 64.91).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ МЕДИЦИНСКИЙ ЛИЗИНГ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

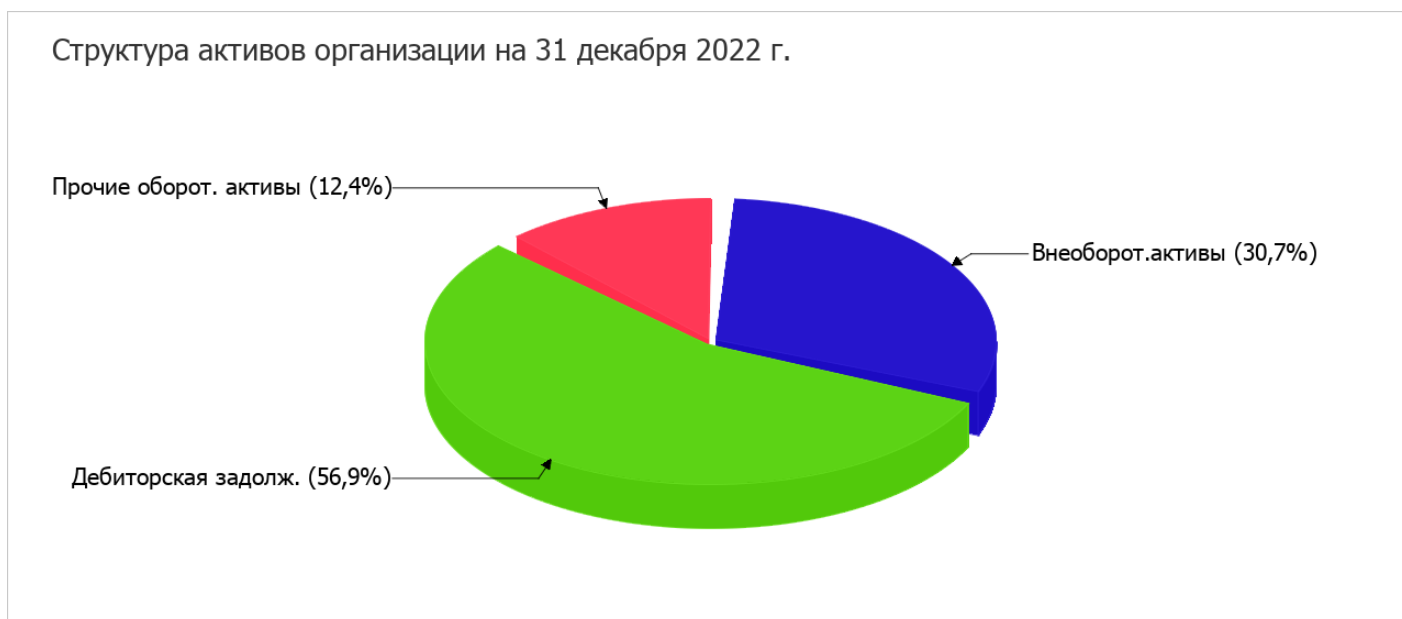
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	526 825	330 096	83,5	30,7	-196 729	-37,3
в том числе: основные средства	762	160 436	0,1	14,9	+159 674	+210,5 раза
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	104 461	746 571	16,5	69,3	+642 110	+7,1 раза
в том числе: запасы	1	–	<0,1	–	-1	-100
дебиторская задолженность	160	613 004	<0,1	56,9	+612 844	+3 831,3 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	103 988	130 588	16,5	12,1	+26 600	+25,6
Пассив						
1. Собственный капитал	566 841	615 641	89,8	57,2	+48 800	+8,6
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	451 805	–	42	+451 805	–

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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
3. Краткосрочные обязательства*, всего	64 445	9 221	10,2	0,9	-55 224	-85,7
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	631 286	1 076 667	100	100	+445 381	+70,6

* 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 последний день анализируемого периода в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов – две третьих. Активы организации за весь анализируемый период существенно увеличились (на 70,6%). Учитывая значительный рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 8,6%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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



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):

- дебиторская задолженность – 612 844 тыс. руб. (59,1%)
- отложенные налоговые активы – 160 461 тыс. руб. (15,5%)
- основные средства – 159 674 тыс. руб. (15,4%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 101 149 тыс. руб. (9,8%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- прочие долгосрочные обязательства – 276 422 тыс. руб. (55,2%)
- отложенные налоговые обязательства – 175 383 тыс. руб. (35%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 48 800 тыс. руб. (9,7%)

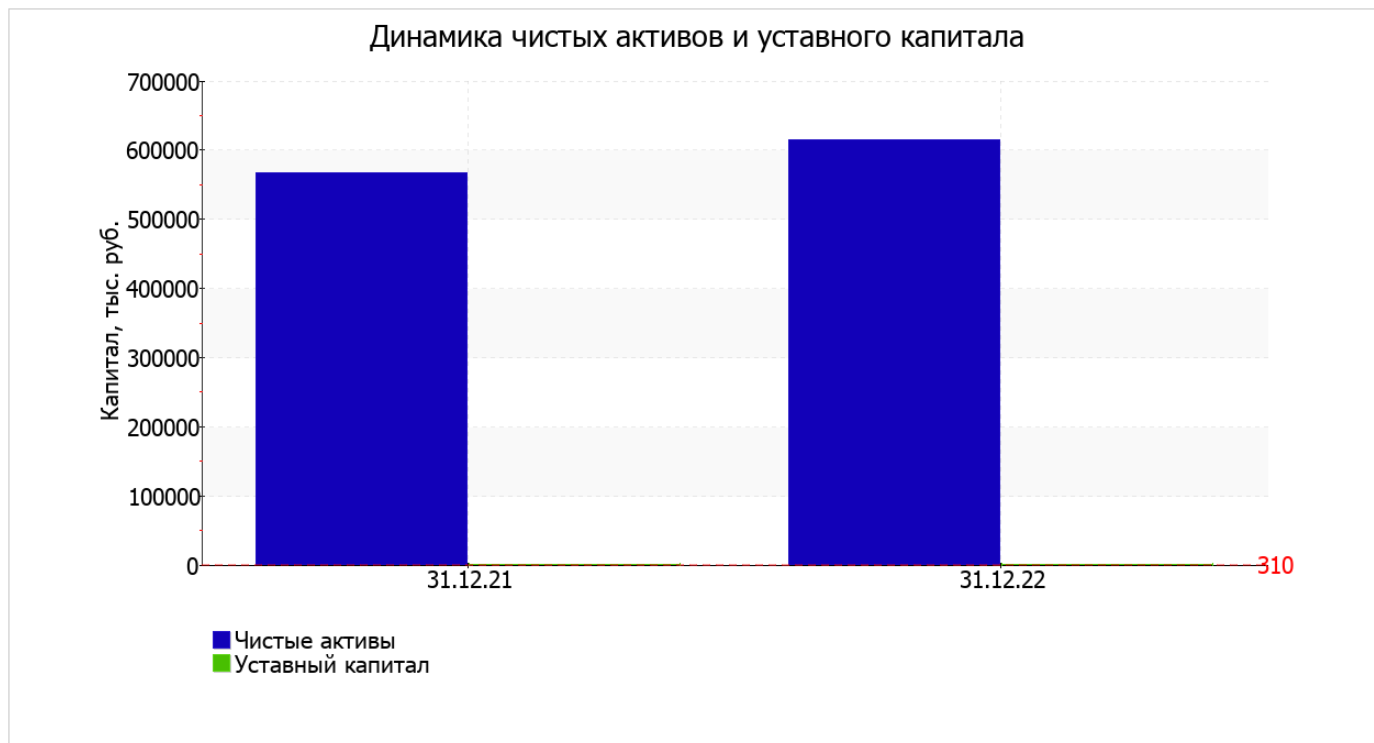
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие внеоборотные активы" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-438 248 тыс. руб. и -55 310 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2022 составил 615 641,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода отмечено ощутимое повышение собственного капитала на 48 800,0 тыс. руб., или на 8,6%.

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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	566 841	615 641	89,8	57,2	+48 800	+8,6
2. Уставный капитал	310	310	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	566 531	615 331	89,7	57,2	+48 800	+8,6

Чистые активы организации на 31.12.2022 намного (в 1 985,9 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на 8,6% за последний 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.



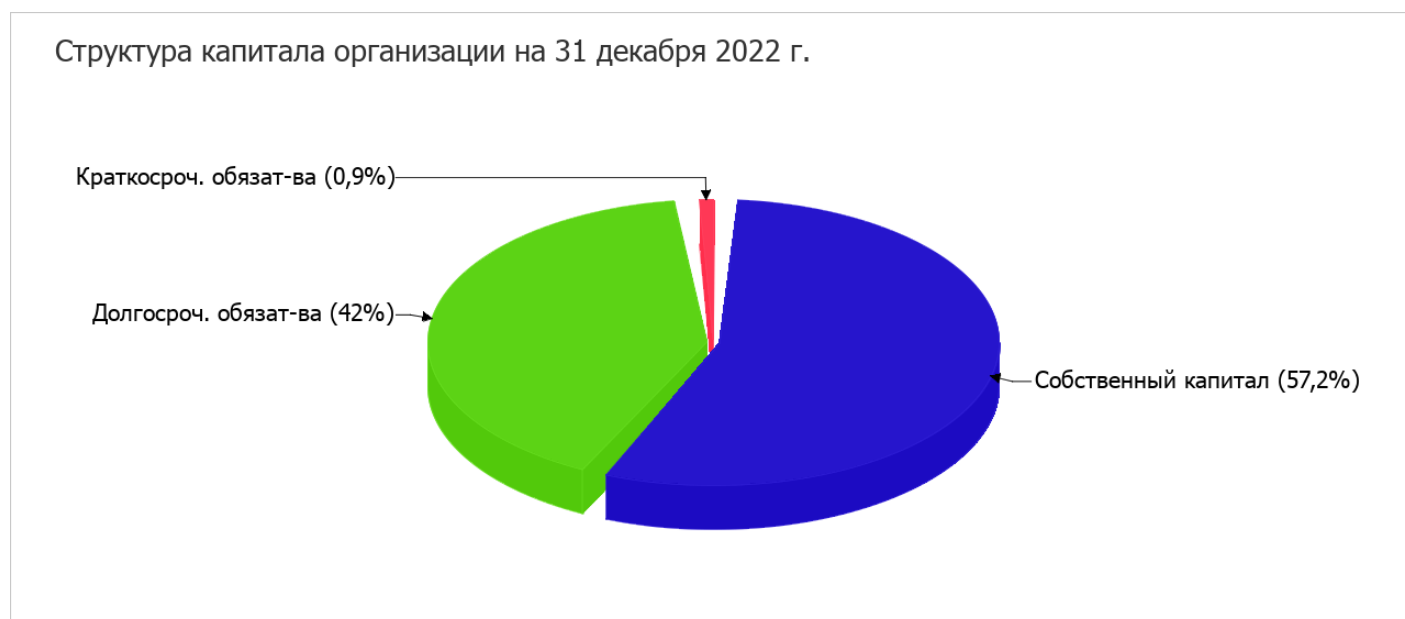
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,9	0,57	-0,33	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,38	0,38	–	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,9	0,99	+0,09	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,07	0,46	+0,39	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент обеспеченности запасов	40 016,00	–	-40 016,00	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,02	-0,98	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2022 г. составил **0,57**. Полученное значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (**57%** в общем капитале организации). за год наблюдалось существенное падение коэффициента автономии – на **0,33**.

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



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период уменьшился всего менее чем на **0,01**, до **0,38**. по состоянию на 31.12.2022 коэффициент демонстрирует очень хорошее значение.

за весь анализируемый период наблюдался заметный рост коэффициента покрытия инвестиций до **0,99 (+0,09)**. Значение коэффициента на 31.12.2022 вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **99%**).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (98% и 2% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 98%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,62	80,96	+79,34	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,62	80,64	+79,02	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,61	14,16	+12,55	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**80,96** при нормативном значении 2). [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на **79,34**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – **80,64** 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.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (14,16). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 12,55.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ МЕДИЦИНСКИЙ ЛИЗИНГ" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 10 993 тыс. руб., что равняется 50,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 25 814 тыс. руб., или на 70,1%.

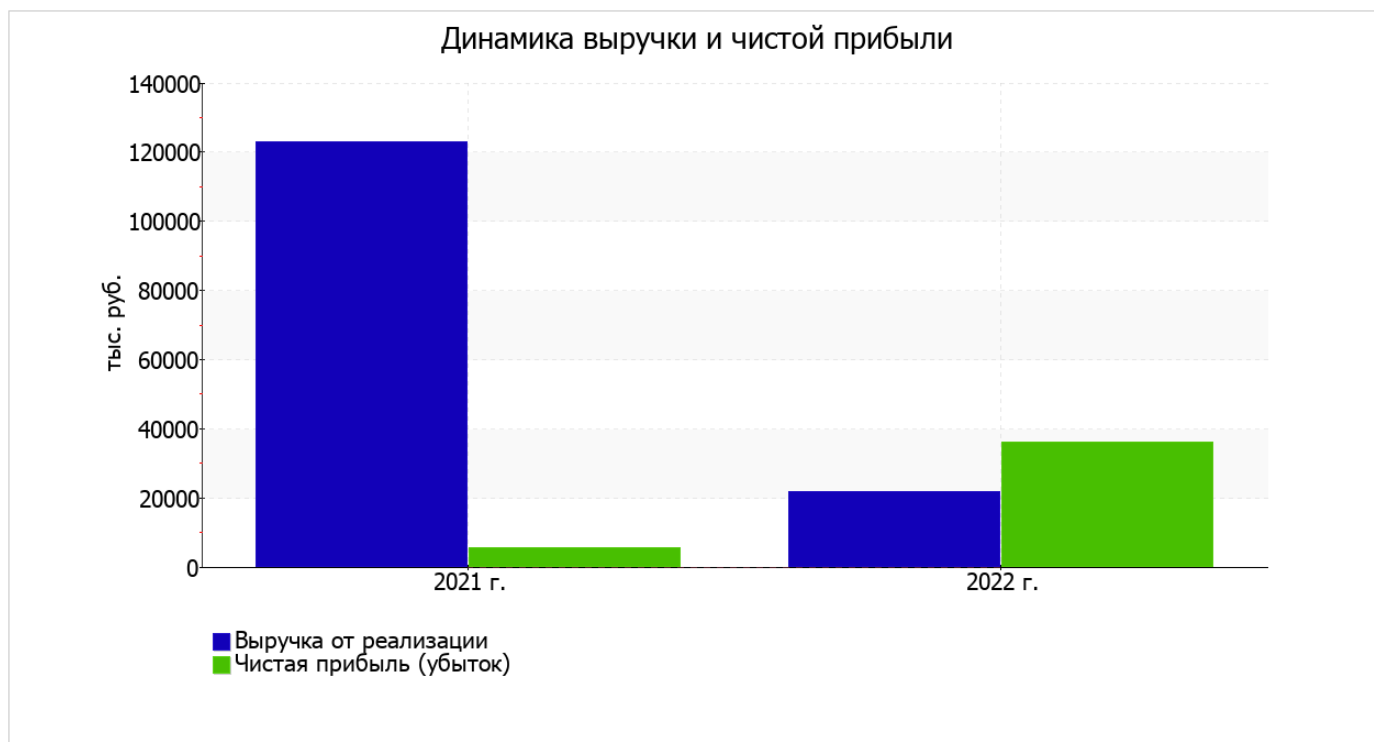
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 101 080 и 75 266 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-87,4%) опережает изменение выручки (-82,2%)

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.

прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила 48 125 тыс. руб., что на 78 141 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 437,8% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2021 г.	2022 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	122 952	21 872	-101 080	-82,2	72 412
2. Расходы по обычным видам деятельности	86 145	10 879	-75 266	-87,4	48 512
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	36 807	10 993	-25 814	-70,1	23 900
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	8 033	61 785	+53 752	+7,7 раза	34 909
5. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	44 840	72 778	+27 938	+62,3	58 809
6. Проценты к уплате	38 049	13 660	-24 389	-64,1	25 855
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 368	-22 970	-21 602	↓	-12 169
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	5 423	36 148	+30 725	+6,7 раза	20 786
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	5 423	36 148	+30 725	+6,7 раза	20 786
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	48 800	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	
	2021 г.	2022 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: 11% и более.	29,9	50,3	+20,4	+67,9
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	36,5	332,7	+296,2	+9,1 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.	4,4	165,3	+160,9	+37,5 раза

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ МЕДИЦИНСКИЙ ЛИЗИНГ".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 50,3% от полученной выручки. При этом имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2021) (+20,4%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2022 составил 332,7%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 332,7 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
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	6,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Рентабельность активов (ROA)	4,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	8,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,061** руб. чистой прибыли.

за последний год рентабельность активов имеет достаточно хорошее значение, равное **4,2%**.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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. 2022 г.
	2022 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 408 и менее дн.)	7 101	0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	<1	21 758,0
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 149 и менее дн.)	5 116	0,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	613	0,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 670 и менее дн.)	14 251	<0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	9 867	<0,1

* 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 14251 календарный день (т.е. 39 лет).

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ МЕДИЦИНСКИЙ ЛИЗИНГ".

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить такие:

- оптимальная доля собственного капитала (57%);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2022 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению, равное 0,38;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- рост рентабельности продаж (+20,4 процентных пункта от рентабельности 29,9% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 99% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 составила 36 148 тыс. руб. (+30 725 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+296,2 коп. к 36,5 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ МЕДИЦИНСКИЙ ЛИЗИНГ", имеющие хорошие значения:

- чистая прибыль составляет существенный процент от совокупной стоимости активов организации (4,2% за последний год);
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – за последний год получена прибыль от продаж (10 993 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-25 814 тыс. руб.).

Показателем, негативно характеризующим финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ МЕДИЦИНСКИЙ ЛИЗИНГ", является следующий – отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Приведенный анализ свидетельствует 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.