

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДСЕРВИС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7708573185

Код причины постановки на учет (КПП): 771801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая изделиями, применяемыми в медицинских целях (ОКВЭД 46.46.2).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДСЕРВИС"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

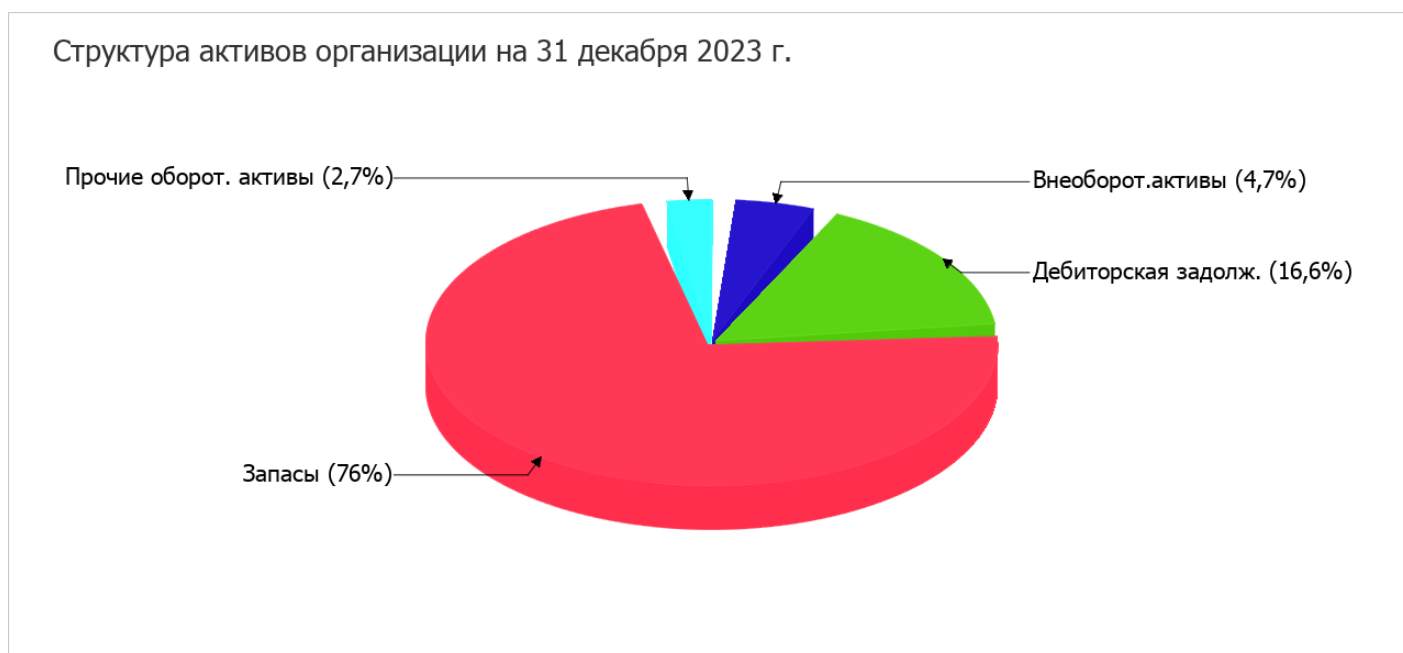
| Показатель                                            | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение за анализируемый период |                             |
|-------------------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                                       | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2)          | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                                       | 31.12.2022          | 31.12.2023 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2022) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2023) |                                   |                             |
| Актив                                                 |                     |            |                                                  |                                                 |                                   |                             |
| 1. Внеоборотные активы                                | 106                 | 2 934      | 0,4                                              | 4,7                                             | +2 828                            | +27,7<br>раза               |
| в том числе: основные средства                        | 106                 | 2 934      | 0,4                                              | 4,7                                             | +2 828                            | +27,7<br>раза               |
| нематериальные активы                                 | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| 2. Оборотные, всего                                   | 26 669              | 59 080     | 99,6                                             | 95,3                                            | +32 411                           | +121,5                      |
| в том числе: запасы                                   | 24 185              | 47 145     | 90,3                                             | 76                                              | +22 960                           | +94,9                       |
| дебиторская задолженность                             | 2 352               | 10 273     | 8,8                                              | 16,6                                            | +7 921                            | +4,4<br>раза                |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 132                 | 1 662      | 0,5                                              | 2,7                                             | +1 530                            | +12,6<br>раза               |
| Пассив                                                |                     |            |                                                  |                                                 |                                   |                             |
| 1. Собственный капитал                                | 4 401               | 7 006      | 16,4                                             | 11,3                                            | +2 605                            | +59,2                       |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего                  | 5 695               | 30 795     | 21,3                                             | 49,7                                            | +25 100                           | +5,4<br>раза                |
| в том числе: заемные средства                         | 5 695               | 29 170     | 21,3                                             | 47                                              | +23 475                           | +5,1<br>раза                |

| Показатель                             | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение за анализируемый период |                             |
|----------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                        | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2)          | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                        | 31.12.2022          | 31.12.2023 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2022) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2023) |                                   |                             |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 16 679              | 24 213     | 62,3                                             | 39                                              | +7 534                            | +45,2                       |
| в том числе: заемные средства          | 16 055              | 22 713     | 60                                               | 36,6                                            | +6 658                            | +41,5                       |
| Валюта баланса                         | 26 775              | 62 014     | 100                                              | 100                                             | +35 239                           | +131,6                      |

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

Структура активов организации на 31.12.2023 характеризуется значительной долей (95,3%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь анализируемый период значительно увеличились (на 131,6%). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 59,2%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

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):

- запасы – 22 960 тыс. руб. (65,2%)
- дебиторская задолженность – 7 921 тыс. руб. (22,5%)
- основные средства – 2 828 тыс. руб. (8%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

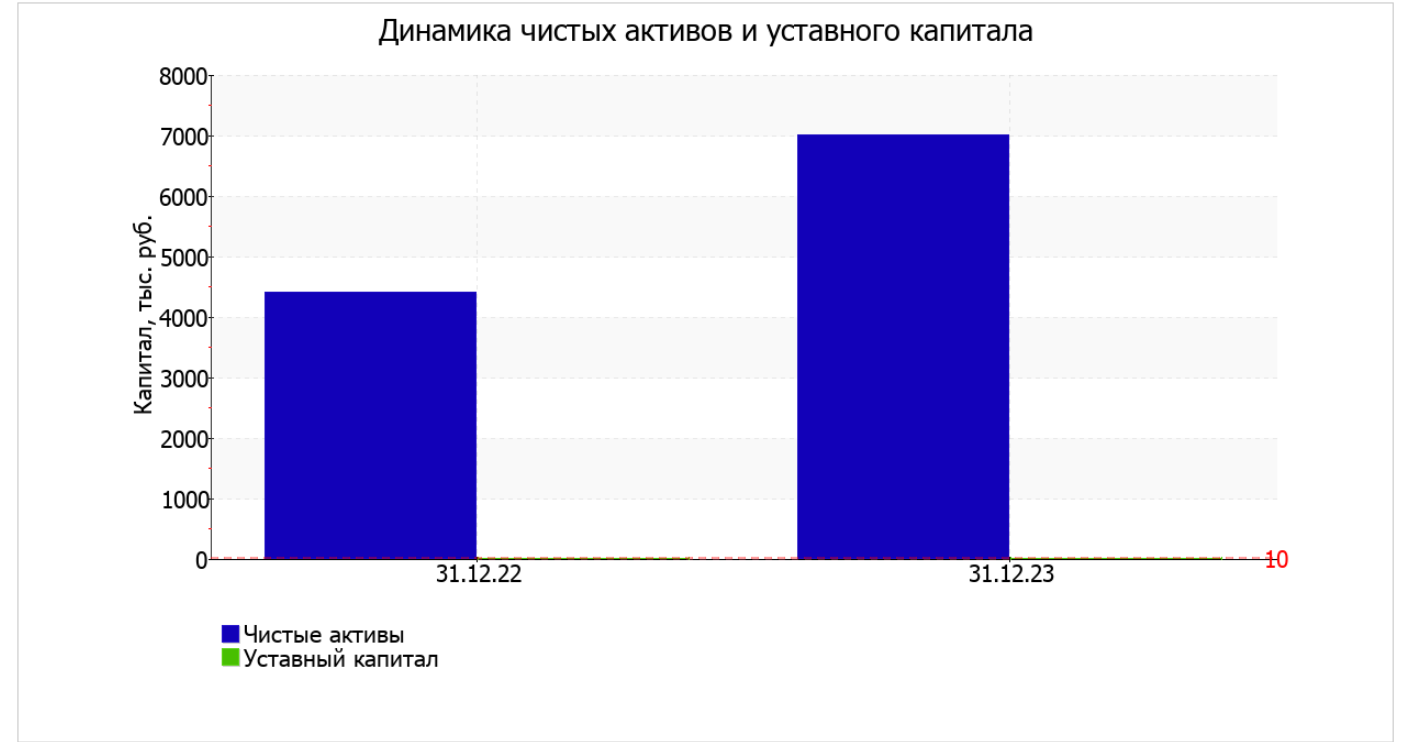
- долгосрочные заемные средства – 23 475 тыс. руб. (66,6%)
- краткосрочные заемные средства – 6 658 тыс. руб. (18,9%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 2 605 тыс. руб. (7,4%)

значение собственного капитала на 31.12.2023 составило 7 006,0 тыс. руб.; это существенно (на 2 605,0 тыс. руб., или на 59,2%) больше значения собственного капитала на 31.12.2022.

2.2. Чистые активы организации

| Показатель                                                        | Значение показателя |            |                                                        |                                                       | Изменение                    |                                    |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
|                                                                   | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                   |                                                       | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2) | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                                                                   | 31.12.2022          | 31.12.2023 | на начало<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2022) | на конец<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2023) |                              |                                    |
| 1. Чистые активы                                                  | 4 401               | 7 006      | 16,4                                                   | 11,3                                                  | +2 605                       | +59,2                              |
| 2. Уставный капитал                                               | 10                  | 10         | <0,1                                                   | <0,1                                                  | –                            | –                                  |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 4 391               | 6 996      | 16,4                                                   | 11,3                                                  | +2 605                       | +59,3                              |

Чистые активы организации на 31 декабря 2023 г. намного (в 700,6 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, необходимо отметить увеличение чистых активов на 59,2% за весь рассматриваемый период. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на следующем графике.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

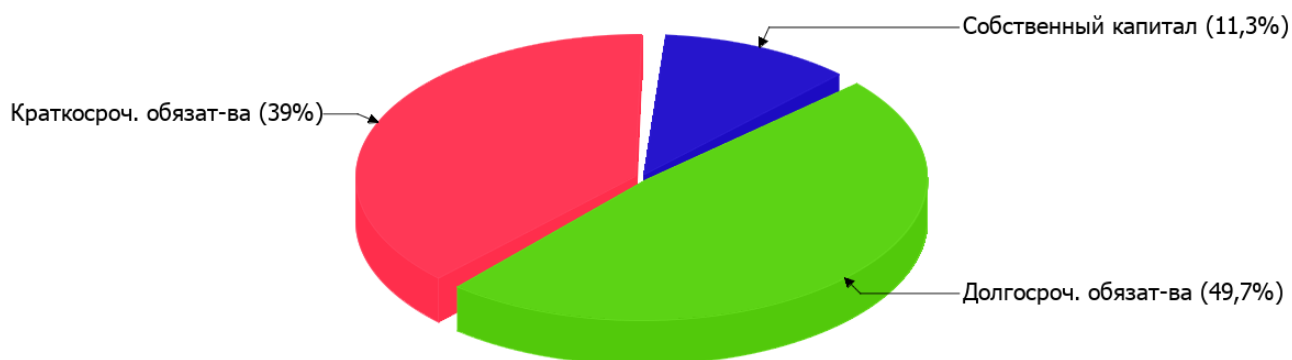
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель                                                    | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение                                                                                            |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|------------|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                               | 31.12.2022          | 31.12.2023 |                                  |                                                                                                                                           |
| Коэффициент автономии                                         | 0,16                | 0,11       | -0,05                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).        |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,16                | 0,07       | -0,09                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.                                            |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,38                | 0,61       | +0,23                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала               | 0,98                | 0,58       | -0,4                             | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.            |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | 0,18                | 0,09       | -0,09                            | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.                                           |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 0,75                | 0,44       | -0,31                            | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.                                                                        |

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2023) составил **0,11**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**11%**) в общем капитале организации. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии уменьшился на **0,05**.

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2023 г. равнялся **0,07**, что на **0,09** меньше, чем на 31 декабря 2022 г. на последний день анализируемого периода значение коэффициента соответствует норме.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период стремительно вырос – с **0,38** до **0,61** (т. е. на **0,23**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода ниже нормативного значения.

на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **0,09**. за последний год отмечено значительное снижение коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **0,09**. по состоянию на 31.12.2023 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является неудовлетворительным.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2023 доля краткосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 44%. При этом за последний год доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 30,5%.

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         | 1,6                 | 2,44       | +0,84                              | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,15                | 0,49       | +0,34                              | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.                    |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности              | 0,01                | 0,07       | +0,06                              | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.            |

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**2,44**) соответствует норме. [За весь период] коэффициент вырос на **0,84**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,49**) оказалось ниже допустимого. Это свидетельствует о недостатке 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 ниже нормы (**0,07**). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент вырос на **0,06**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДСЕРВИС" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере **20 167** тыс. руб., что составило 10,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **466** тыс. руб., или на **2,3%**.

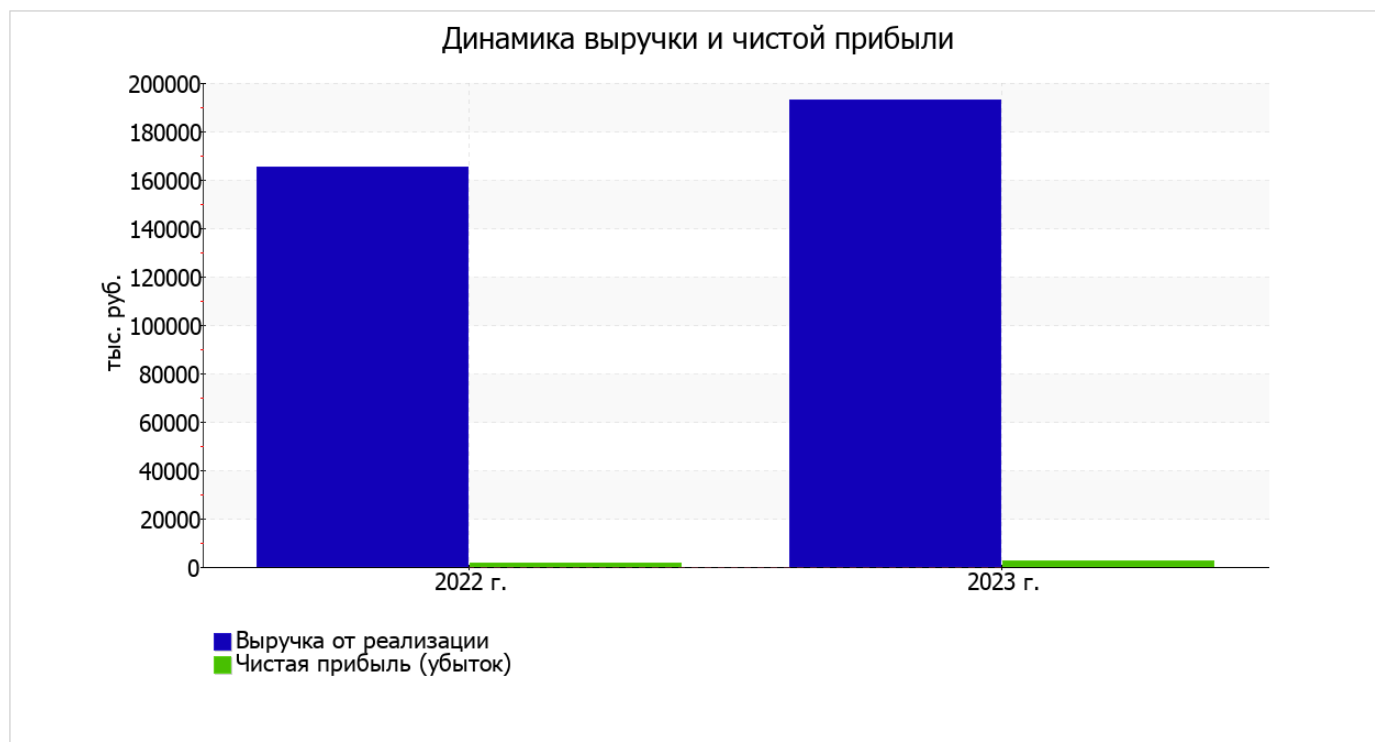
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **27 662** и **28 128** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+19,5%**) опережает изменение выручки (**+16,7%**)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил **15 531** тыс. руб., что на 1 811 тыс. руб. (10,4%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

| Показатель                                                                                                            | Значение показателя, тыс. руб. |         | Изменение показателя       |                    | Средне-годовая величина, тыс. руб. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------|----------------------------|--------------------|------------------------------------|
|                                                                                                                       | 2022 г.                        | 2023 г. | тыс. руб.<br>(гр.3 - гр.2) | ± %<br>((3-2) : 2) |                                    |
| 1. Выручка                                                                                                            | 165 208                        | 192 870 | +27 662                    | +16,7              | 179 039                            |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности                                                                              | 144 575                        | 172 703 | +28 128                    | +19,5              | 158 639                            |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                                                                                   | 20 633                         | 20 167  | -466                       | -2,3               | 20 400                             |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате                                                                  | -16 927                        | -15 359 | +1 568                     | ↑                  | -16 143                            |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)                                                                 | 3 706                          | 4 808   | +1 102                     | +29,7              | 4 257                              |
| 6. Проценты к уплате                                                                                                  | 415                            | 172     | -243                       | -58,6              | 294                                |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее                                                             | -1 644                         | -2 031  | -387                       | ↓                  | -1 838                             |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)                                                                                    | 1 647                          | 2 605   | +958                       | +58,2              | 2 126                              |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода                                                                    | 1 647                          | 2 605   | +958                       | +58,2              | 2 126                              |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x                              | 2 605   | x                          | x                  | x                                  |

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



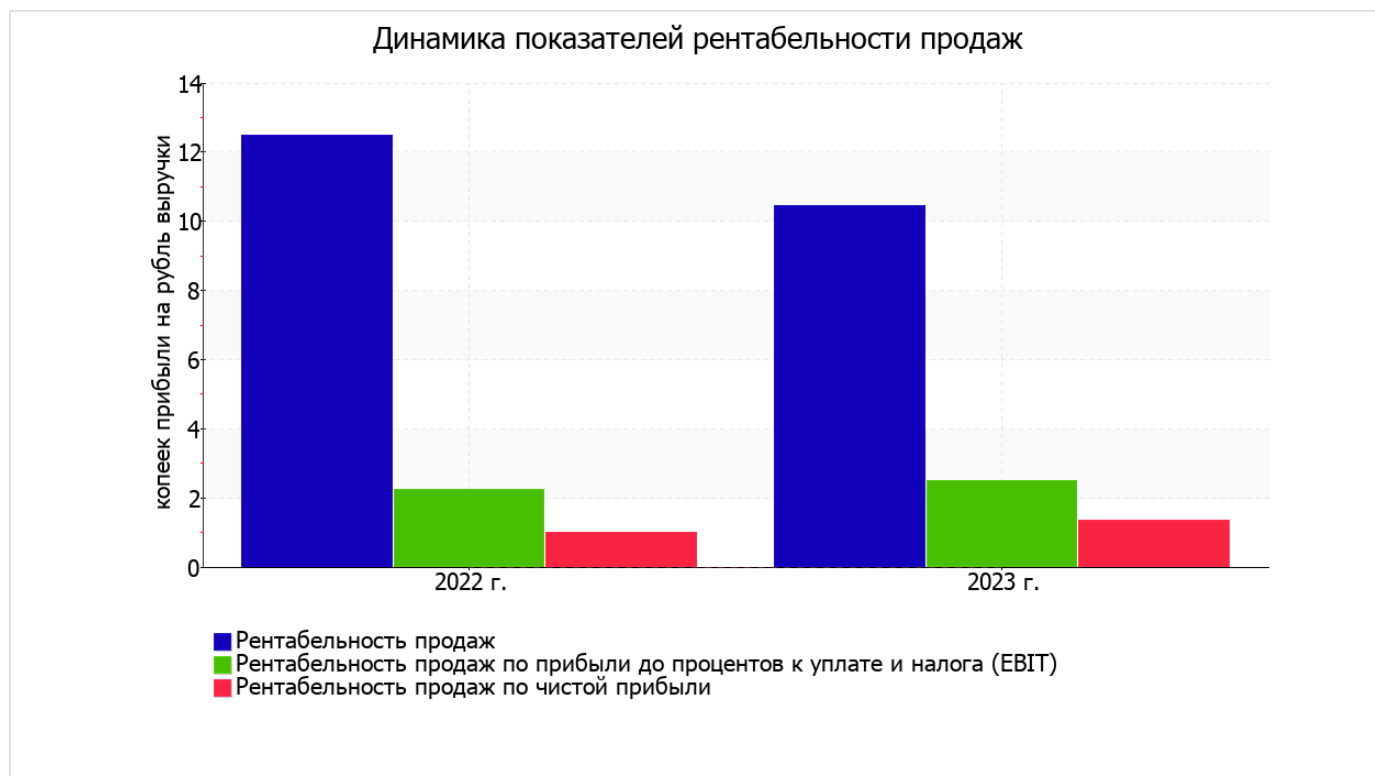
### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности                                                                                                                        | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с рубля) |         | Изменение показателя   |                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------|------------------------|--------------------|
|                                                                                                                                                  | 2022 г.                                              | 2023 г. | коп.,<br>(гр.3 - гр.2) | ± %<br>((3-2) : 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.                | 12,5                                                 | 10,5    | -2                     | -16,3              |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                              | 2,2                                                  | 2,5     | +0,3                   | +11,1              |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более. | 1                                                    | 1,4     | +0,4                   | +35,5              |

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.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 10,5% от полученной выручки. Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-2%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 2,5%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДСЕРВИС" содержалось 2,5 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                                                                                                        |
|--------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                            | 2023 г.                |                                                                                                                          |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 45,7                   | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 14%. |
| Рентабельность активов (ROA)               | 5,9                    | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.                |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 20,1                   | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.            |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,457 руб.

за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 рентабельность активов вполне укладывается в норму (5,9%).

### 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<br>в днях | Коэфф.<br>2023 г. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                                                   | 2023 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 109 дн.)               | 81                 | 4,5               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)             | 75                 | 4,8               |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 45 дн.) | 12                 | 30,6              |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)                                                        | 2                  | 181,6             |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 117 и менее дн.)                                    | 84                 | 4,3               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)                                                                  | 11                 | 33,8              |

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 84 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 75 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДСЕРВИС" за весь рассматриваемый период.

Среди неудовлетворительных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить следующие:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (11%);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет значение, не укладывающееся в норматив (0,07);
- коэффициент абсолютной ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- значительное падение прибыльности продаж (-2 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 12,5%);
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 61% от общего капитала организации);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДСЕРВИС" имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 2 605 тыс. руб. (+958 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (+0,3 коп. к 2,2 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие показатели, положительно характеризующие результаты деятельности организации:

- существенная, по сравнению с общей стоимостью активов организации чистая прибыль (5,9% за последний год);
- за 2023 год получена прибыль от продаж (20 167 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-466 тыс. руб.).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – значительно ниже нормативного значения коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности.

Как видно из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДСЕРВИС" имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.