

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АПТЕКА №49"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4201011151

Код причины постановки на учет (КПП): 424601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная лекарственными средствами в специализированных магазинах (аптеках) (ОКВЭД 47.73).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АПТЕКА №49"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

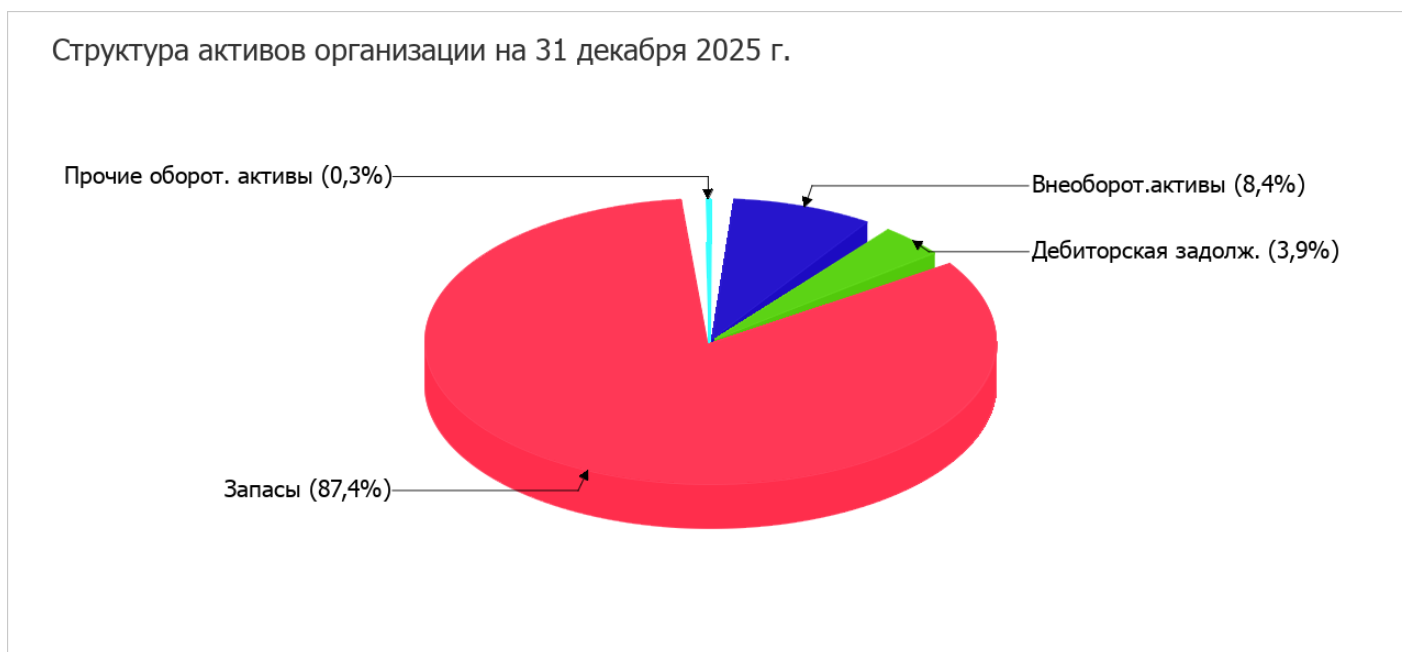
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	5 750	5 500	8,8	8,4	-250	-4,3
в том числе: основные средства	5 750	5 500	8,8	8,4	-250	-4,3
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	59 485	59 995	91,2	91,6	+510	+0,9
в том числе: запасы	59 003	57 262	90,4	87,4	-1 741	-3
дебиторская задолженность	239	2 563	0,4	3,9	+2 324	+10,7 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	233	160	0,4	0,2	-73	-31,3
Пассив						
1. Собственный капитал	60 604	61 704	92,9	94,2	+1 100	+1,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	2 054	1 298	3,1	2	-756	-36,8
в том числе: заемные средства	2 054	1 298	3,1	2	-756	-36,8

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)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	2 577	2 493	4	3,8	-84	-3,3
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	65 235	65 495	100	100	+260	+0,4

* 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 значительной долей (91,6%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за год практически не изменились. При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 1 100 тыс. руб.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



Рост активов организации связан с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на 2 324 тыс. руб. (или 100% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (+1 100 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации за последний год).

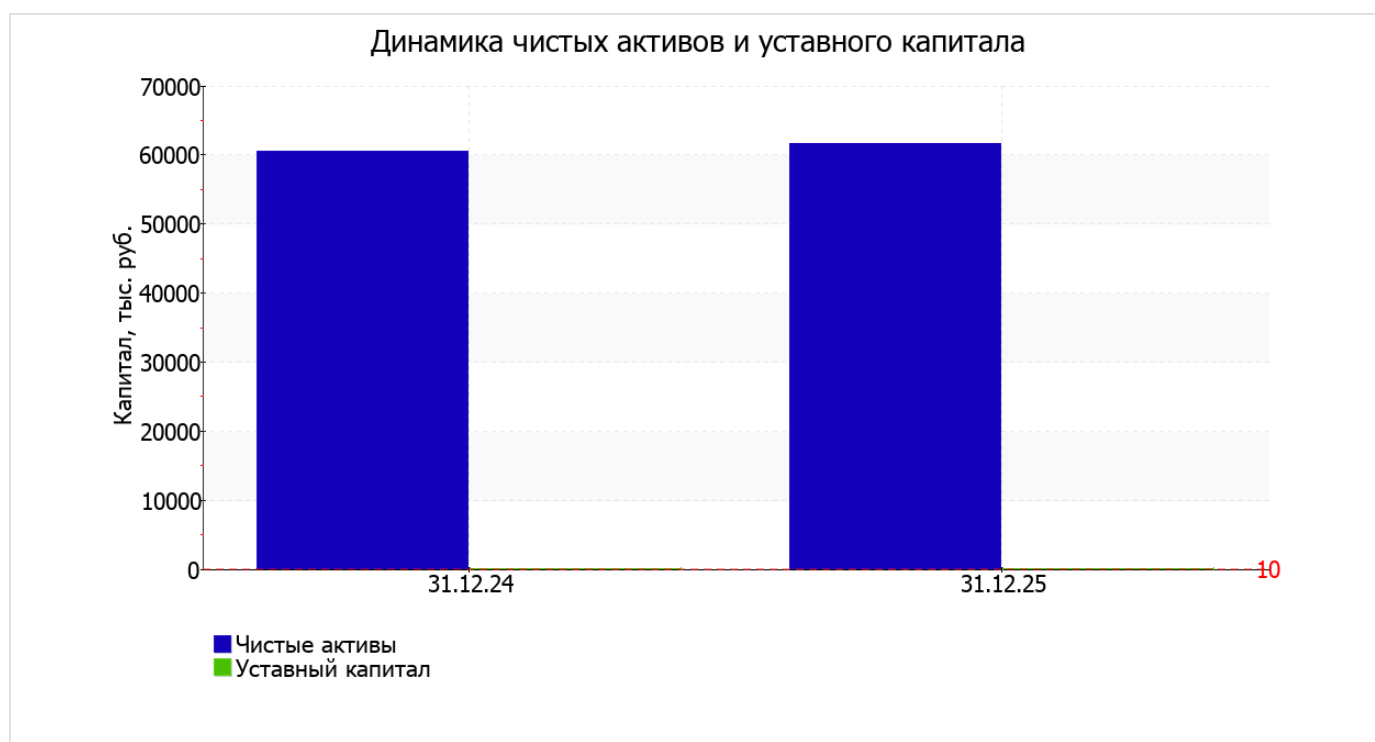
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-1 741 тыс. руб. и -756 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода (31.12.2025) собственный капитал организации равнялся 61 704,0 тыс. руб., что всего лишь на 1 100,0 тыс. руб. больше, чем на первый день анализируемого периода (31 декабря 2024 г.).

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)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1. Чистые активы	60 604	61 704	92,9	94,2	+1 100	+1,8
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	60 594	61 694	92,9	94,2	+1 100	+1,8

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в **6 170,4** раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на **1,8%** за год. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



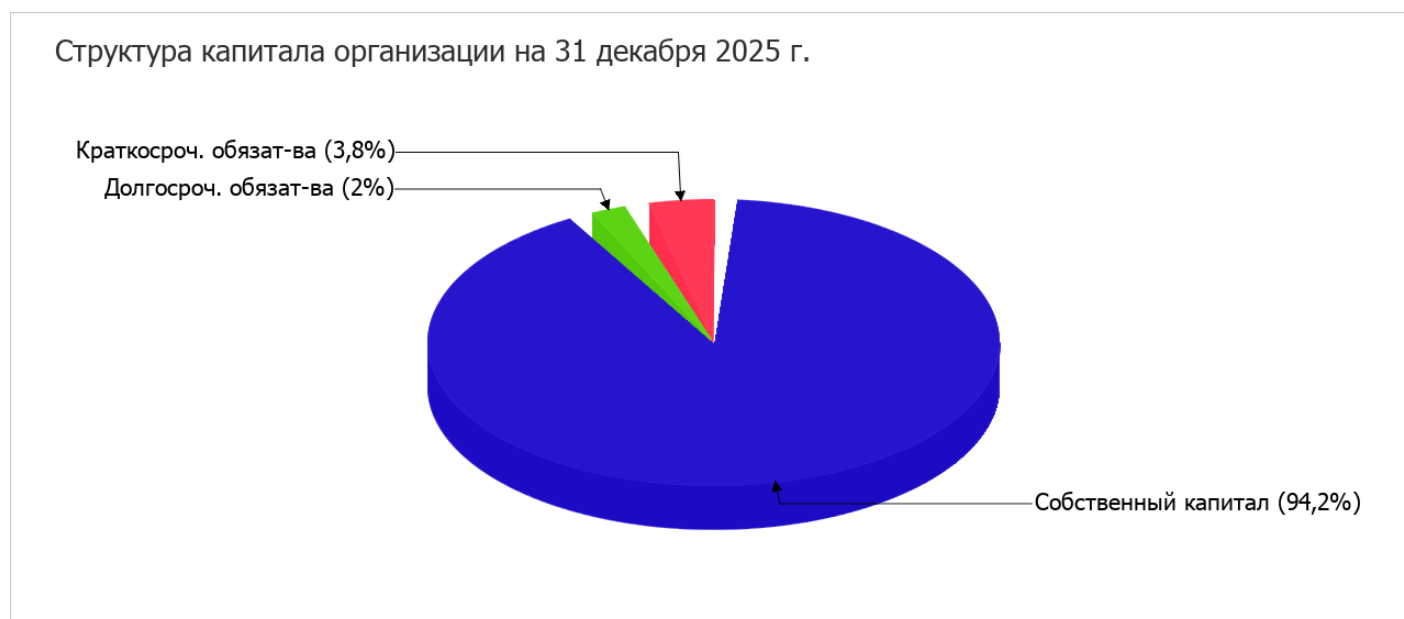
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,93	0,94	+0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,92	0,94	+0,02	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,96	0,96	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,91	0,91	–	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,93	0,98	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,56	0,66	+0,1	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил **0,94**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АПТЕКА №49" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **94%** в общем капитале организации). в течение анализируемого периода произошел несущественный рост коэффициента автономии (на **0,01**).

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



по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,94**; это лишь на **0,02** больше, чем на 31.12.2024. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента можно характеризовать как исключительно хорошее.

за весь анализируемый период имел место несущественный рост коэффициента покрытия инвестиций – до **0,96**. Значение коэффициента на 31.12.2025 вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **96%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2025 г. составил **0,98**. за последний год произошел ощутимый рост коэффициента обеспеченности материальных запасов на **0,05**. на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как очень хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2025 г. доля долгосрочной задолженности составляет одну треть, а краткосрочной задолженности – две третьих. При этом за год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на **10,1%**.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	23,08	24,07	+0,99	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,9.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,18	1,09	+0,91	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,09	0,06	-0,03	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 1,9 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **24,07**. [За весь период] коэффициент вырос на **0,99**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – **1,09** 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.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (**0,06**). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за последний год коэффициент снизился на **-0,03**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АПТЕКА №49" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за последний год организация получила прибыль от продаж в размере **2 102** тыс. руб., что составило 5,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **209** тыс. руб., или на **11%**.

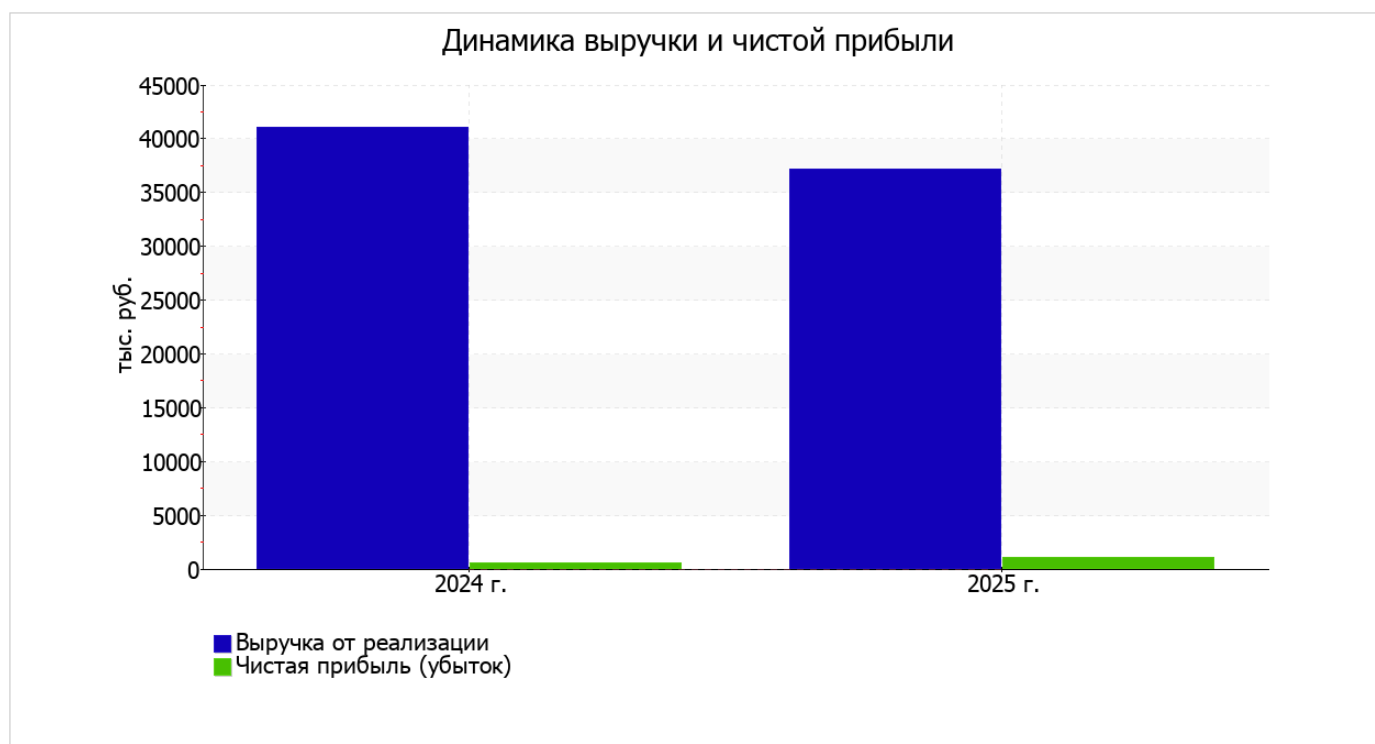
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **3 935** и **4 144** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**-10,6%**) опережает изменение выручки (**-9,6%**)

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).

убыток от прочих операций за год составил 621 тыс. руб., что на 217 тыс. руб. (25,9%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2024 г.	2025 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	41 067	37 132	-3 935	-9,6	39 100
2. Расходы по обычным видам деятельности	39 174	35 030	-4 144	-10,6	37 102
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	1 893	2 102	+209	+11	1 998
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-838	-621	+217	↑	-730
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 055	1 481	+426	+40,4	1 268
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-455	-381	+74	↑	-418
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	600	1 100	+500	+83,3	850
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	600	1 100	+500	+83,3	850
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	1 100	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



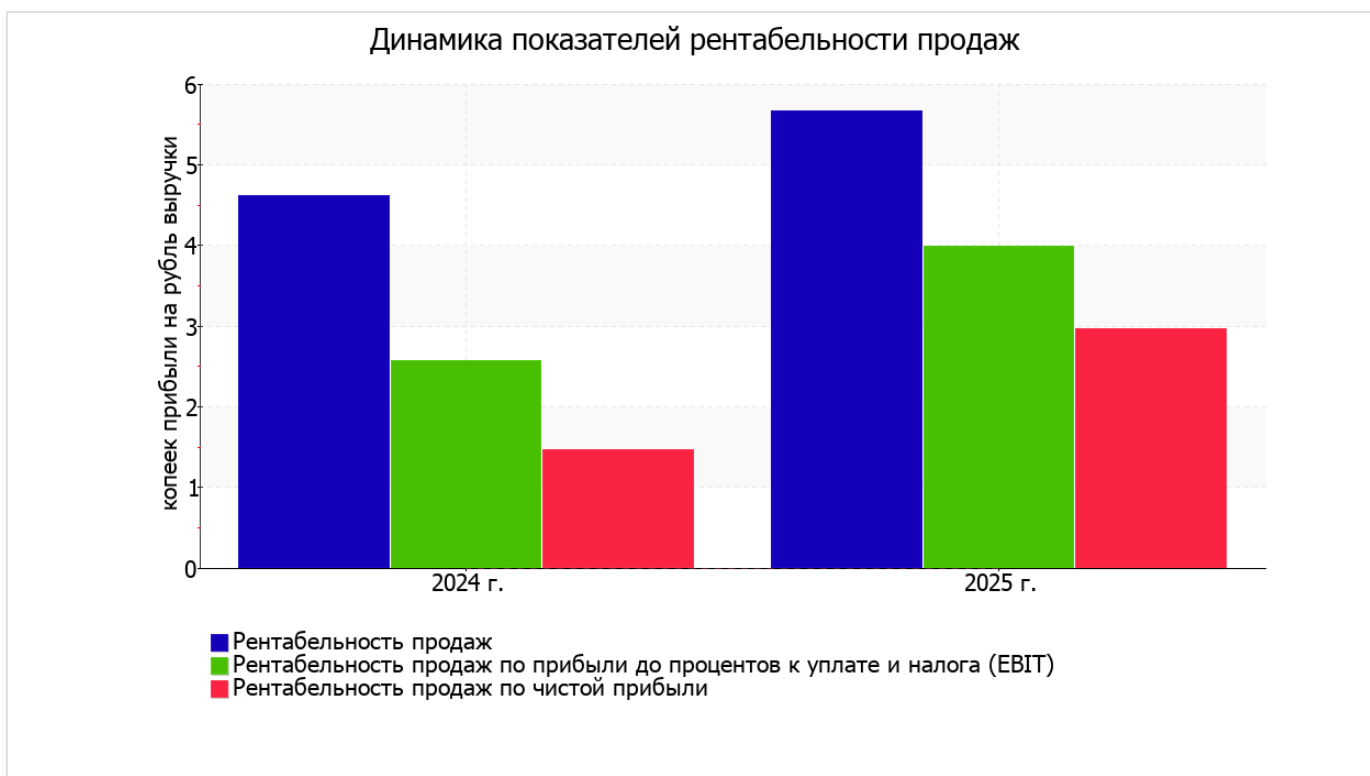
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 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 6%.	4,6	5,7	+1,1	+22,8
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,6	4	+1,4	+55,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	1,5	3	+1,5	+102,8

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

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 5,7 копеек с каждого рубля выручки от реализации. К тому же имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+1,1 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2025 составил 4%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 4 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
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	1,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	1,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	2,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,018 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов (1,7%) соответствует норме.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2025 г.
	2025 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 108 и менее дн.)	587	0,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 47 и менее дн.)	606	0,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 20 дн.)	14	26,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневенной выручке)	25	14,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 124 и менее дн.)	643	0,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневенной выручке)	601	0,6

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 643 календарных дня. При этом требуется 606 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АПТЕКА №49" за весь рассматриваемый период.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за последний год наблюдалось увеличение чистых активов;
- на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,94**, можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- рост рентабельности продаж (**+1,1** процентных пункта от рентабельности **4,6%** за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **96%** от общего капитала организации);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила **1 100** тыс. руб. (+500 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**+1,4** коп. к **2,6** коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

Приведенные ниже 5 показателей финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АПТЕКА №49" имеют положительные значения:

- доля собственного капитала неоправданно высока (**94%**);
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует нормальному значению;
- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов организации;
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- за 2025 год получена прибыль от продаж (**2 102** тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+209 тыс. руб.).

Следующие 2 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значения;
- низкая рентабельность активов (**1,7%** за 2025 год).

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

Как следует из приведенного анализа, основная масса финансовых показателей укладывается в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АПТЕКА №49" имеются все возможности для эффективной деятельности.