# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭЛЬКАР"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 0220025748

Код причины постановки на учет (КПП): 022001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность больничных организаций (ОКВЭД 86.10).

## 2. Анализ финансового положения

### 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 | | | | | | |
| Внеоборотные активы | – | 1 615 | – | 6,6 | +1 615 | – |
| Оборотные | 12 658 | 22 953 | 100 | 93,4 | +10 295 | +81,3 |
| Пассив | | | | | | |
| Собственный капитал | 7 191 | 9 283 | 56,8 | 37,8 | +2 092 | +29,1 |
| Долгосрочные обязательства | 10 | 243 | 0,1 | 1 | +233 | +24,3 раза |
| Краткосрочные обязательства | 5 457 | 15 044 | 43,1 | 61,2 | +9 587 | +175,7 |
| Валюта баланса | 12 658 | 24 570 | 100 | 100 | +11 912 | +94,1 |

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Соотношение основных качественных групп активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется большой долей (93,4%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь рассматриваемый период значительно увеличились (на 94,1%). Учитывая значительный рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 29,1%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:




Рост величины активов организации связан, главным образом, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- финансовые и другие оборотные активы – 9 979 тыс. руб. (83,8%)
- нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы – 1 615 тыс. руб. (13,6%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

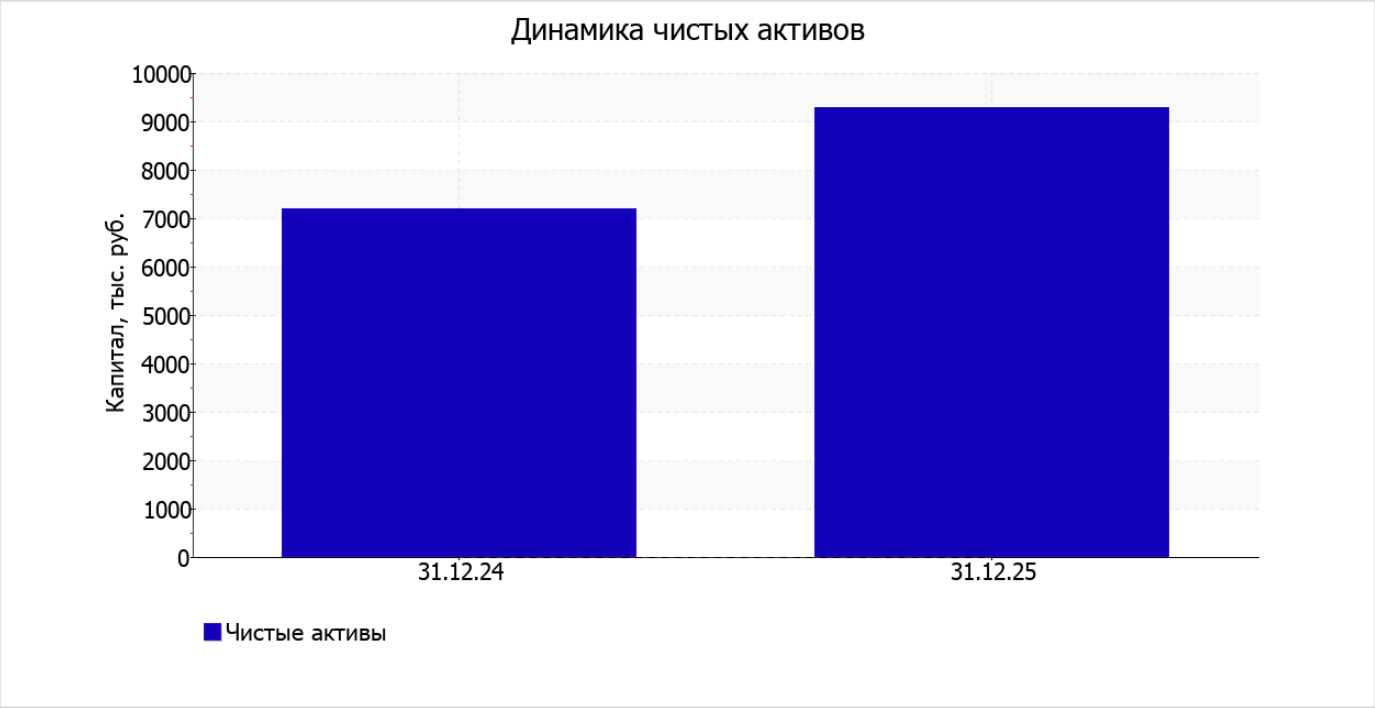
- краткосрочная кредиторская задолженность – 9 587 тыс. руб. (80,5%)
- капитал и резервы – 2 092 тыс. руб. (17,6%)

за последний год имел место существенный рост собственного капитала с 7 191,0 тыс. руб. до 9 283,0 тыс. руб. (т.е. на 2 092,0 тыс. руб.).

## 2.2. Оценка стоимости чистых активов 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 | 7 191 | 9 283 | 56,8 | 37,8 | +2 092 | +29,1 |

Имеющаяся величина чистых активов 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 29,1% 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. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



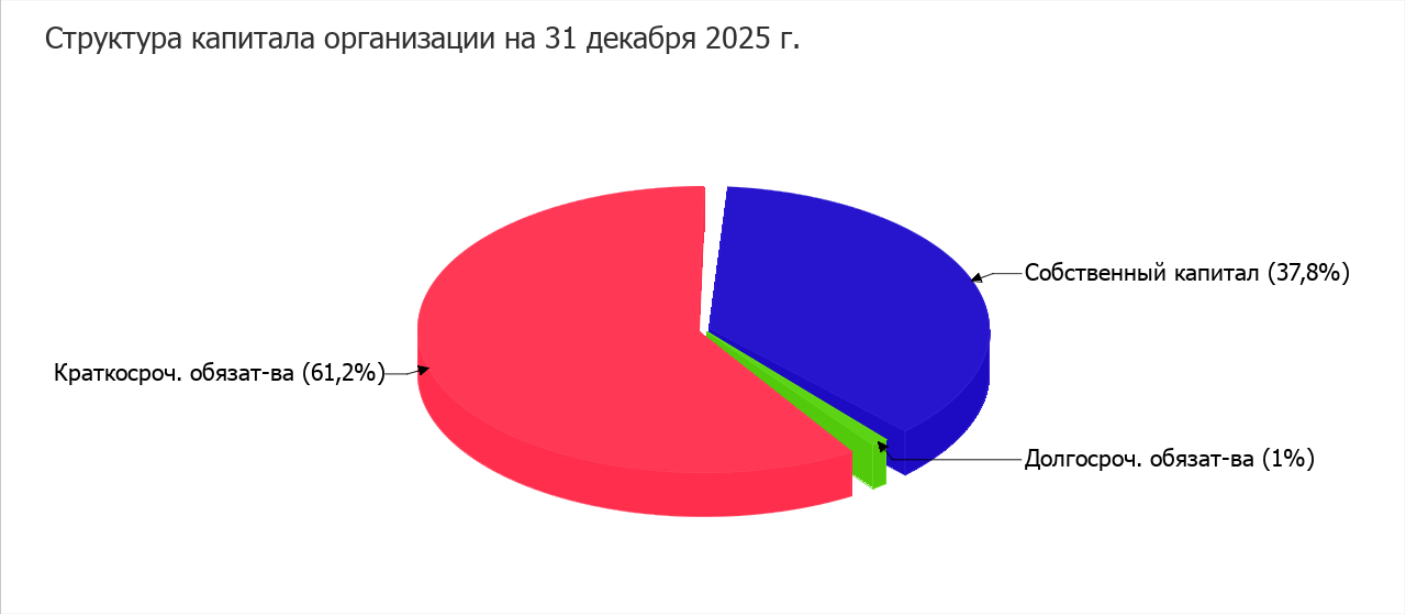

## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | | |
| Коэффициент автономии | 0,57 | 0,38 | -0,19 | 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 | 0,57 | 0,33 | -0,24 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,57 | 0,39 | -0,18 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | 102,73 | 38,73 | -64 | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 1 | 0,98 | -0,02 | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил 0,38. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. в течение анализируемого периода коэффициент автономии сильно снизился (на 0,19).

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:




за весь анализируемый период наблюдалось значительное снижение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами с 0,57 до 0,33 (т.е. -0,24). коэффициент на последний день анализируемого периода (31.12.2025) демонстрирует очень хорошее значение.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период снизился с 0,57 до 0,39 (т. е. -0,18). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 39%).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода составил 38,73, что намного (на 64) меньше, чем на 31 декабря 2024 г. на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является, без сомнения, хорошим.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (98,4% и 1,6% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности выросла на 1,4%.

## 2.4. Ликвидность

| Показатель ликвидности | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | | |
| Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 2,32 | 1,53 | -0,79 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 2 и более. |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 1,71 | 0,63 | -1,08 | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,3 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (1,53 против нормативного значения 2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за последний год коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,79.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение, соответствующее допустимому (0,63). Несмотря на это следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на -1,08.

# 3. Анализ эффективности деятельности организации

## 3.1. Обзор результатов деятельности

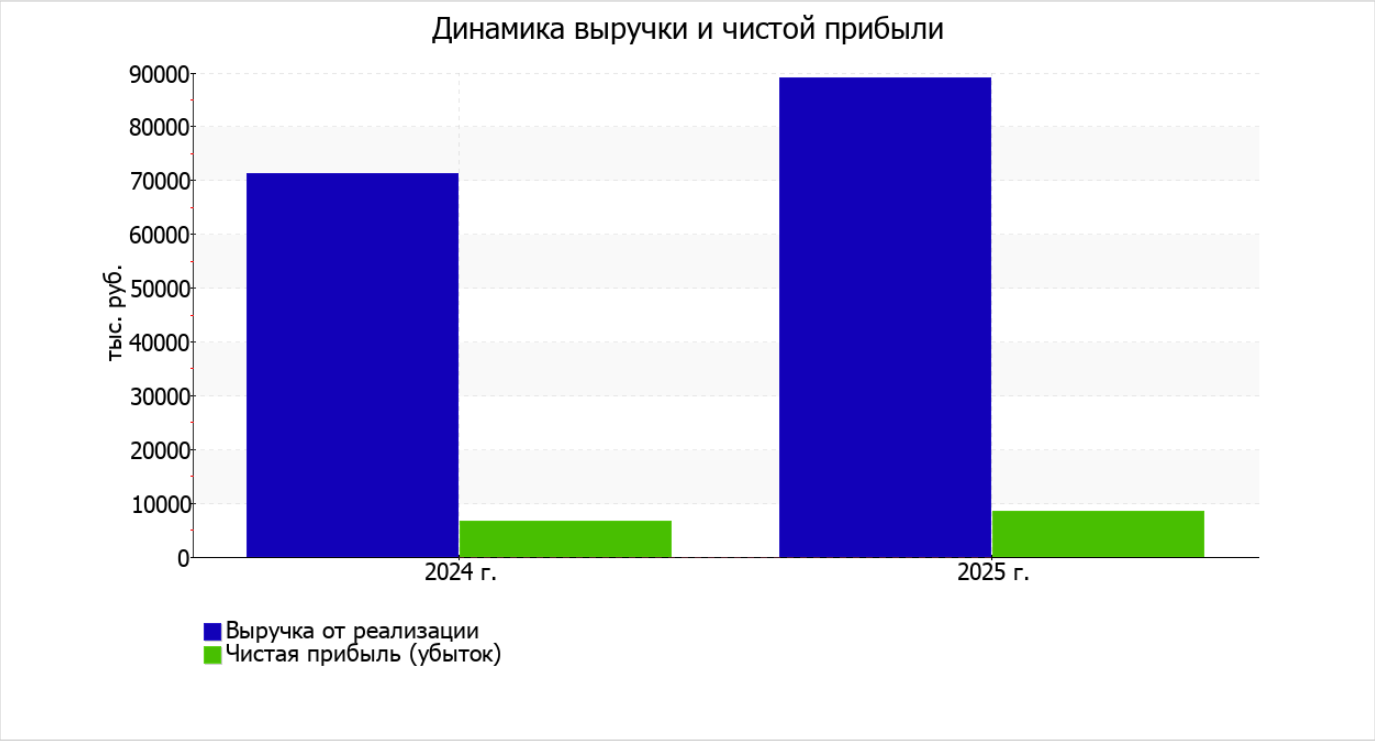
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭЛЬКАР" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 18 001 тыс. руб., что составляет 20,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 9 228 тыс. руб., или на 105,2%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 17 775 и 8 547 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+24,9%) опережает изменение расходов (+13,7%)

| 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 | 71 314 | 89 089 | +17 775 | +24,9 | 80 202 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 62 541 | 71 088 | +8 547 | +13,7 | 66 815 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 8 773 | 18 001 | +9 228 | +105,2 | 13 387 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -983 | -7 987 | -7 004 | ↓ | -4 485 |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 7 790 | 10 014 | +2 224 | +28,5 | 8 902 |
| 6. Проценты к уплате | – | – | – | – | – |
| 7. Налоги на прибыль (доходы) | 1 168 | 1 501 | +333 | +28,5 | 1 335 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7) | 6 622 | 8 513 | +1 891 | +28,6 | 7 568 |

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



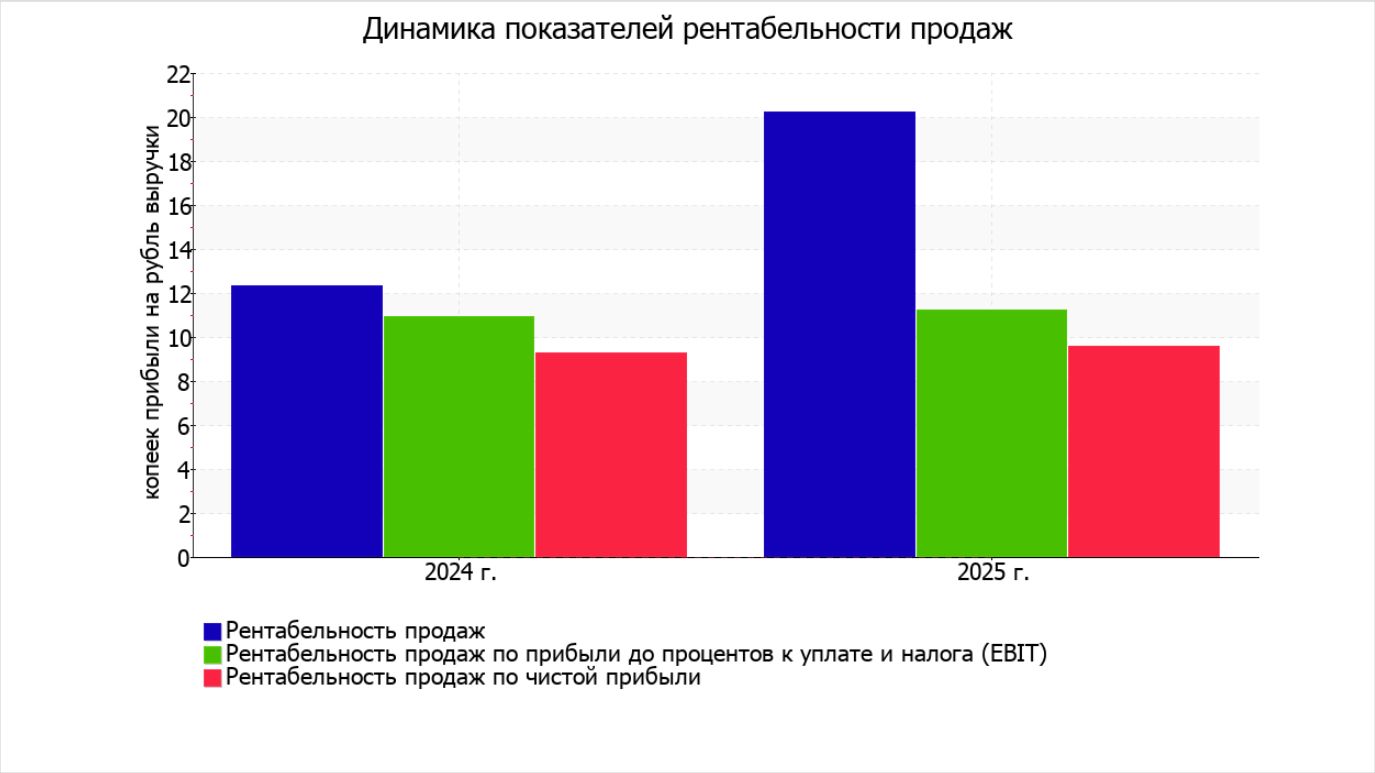

## 3.2. Анализ рентабельности

| 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 11%. | 12,3 | 20,2 | +7,9 | +64,2 |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 10,9 | 11,2 | +0,3 | +2,9 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более. | 9,3 | 9,6 | +0,3 | +2,9 |

[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.

Рентабельность продаж за последний год составила 20,2%. К тому же имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+7,9%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 11,2%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭЛЬКАР" содержалось 11,2 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.




Далее в таблице представлены три основные показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

| Показатель рентабельности | Значение показателя, % | Расчет показателя |
|---|---|---|
| | 2025 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 103,4 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 20%. |
| Рентабельность активов (ROA) | 45,7 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: не менее 12%. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 119,7 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 1,034 руб. чистой прибыли.

за последний год рентабельность активов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение – 45,7%.

## 3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей 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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 85 и менее дн.) | 73 | 5 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 6 и менее дн.) | – | – |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 42 | 8,7 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 138 дн.) | 76 | 4,8 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 34 | 10,8 |

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 76 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода (31.12.2025)) и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭЛЬКАР" за год.

С очень хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2025 демонстрирует исключительно хорошее значение – 0,33;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- отличная рентабельность активов (45,7% за период 01.01–31.12.2025);
- рост рентабельности продаж (+7,9 процентных пункта от рентабельности 12,3% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2025 год получена прибыль от продаж (18 001 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+9 228 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2025 год составила 8 513 тыс. руб. (+1 891 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Показатели финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭЛЬКАР", имеющие отрицательные значения:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,38);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значение;
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Положительно результаты деятельности организации характеризует следующий показатель – рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+0,3 коп. к 10,9 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 39% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 80%).

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.