# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НБ-КЛИНИК"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2309147228

Код причины постановки на учет (КПП): 231101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность по организации конференций и выставок (ОКВЭД 82.30).

## 2. Анализ финансового положения

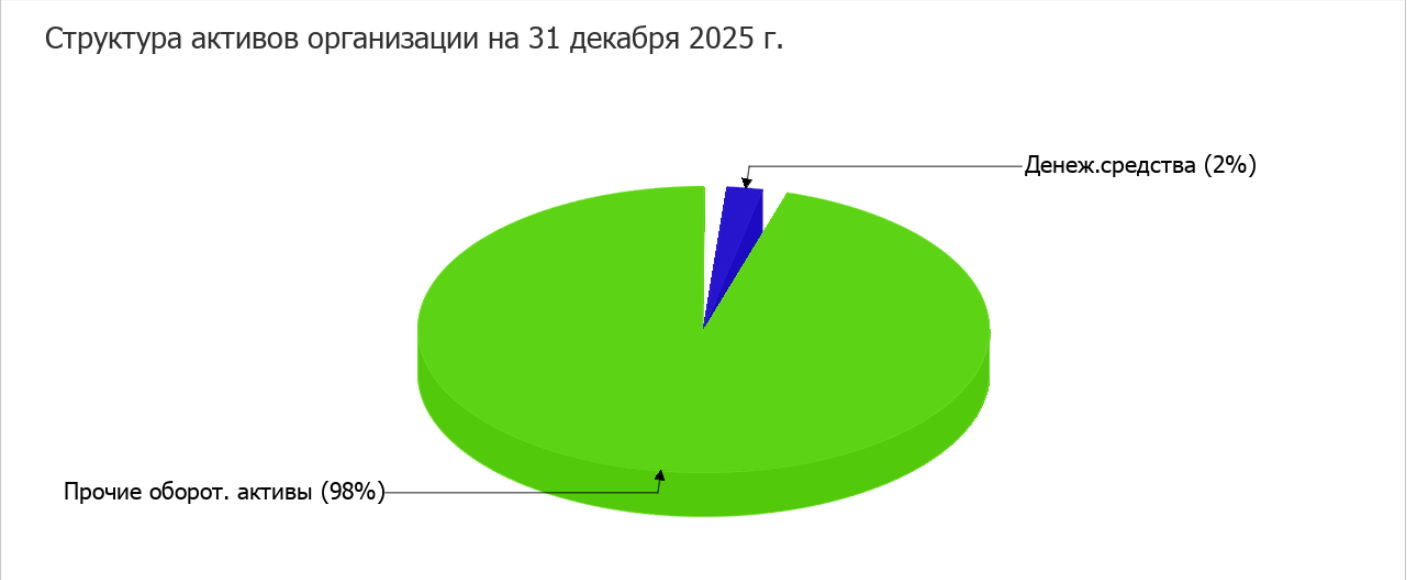
### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

| 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 | 150 | – | 58,6 | – | -150 | -100 |
| Оборотные | 106 | 394 | 41,4 | 100 | +288 | +3,7 раза |
| Пассив | | | | | | |
| Собственный капитал | -167 | 165 | -65,2 | 41,9 | +332 | ↑ |
| Долгосрочные обязательства | – | – | – | – | – | – |
| Краткосрочные обязательства | 423 | 229 | 165,2 | 58,1 | -194 | -45,9 |
| Валюта баланса | 256 | 394 | 100 | 100 | +138 | +53,9 |

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г. характеризуется отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период увеличились на 138 тыс. руб. (на 53,9%). Учитывая значительный рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 198,8%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:




Рост активов организации связан с ростом показателя по строке "финансовые и другие оборотные активы" на 289 тыс. руб. (или 100% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – 332 тыс. руб. (84,7%)
- краткосрочные заемные средства – 60 тыс. руб. (15,3%)

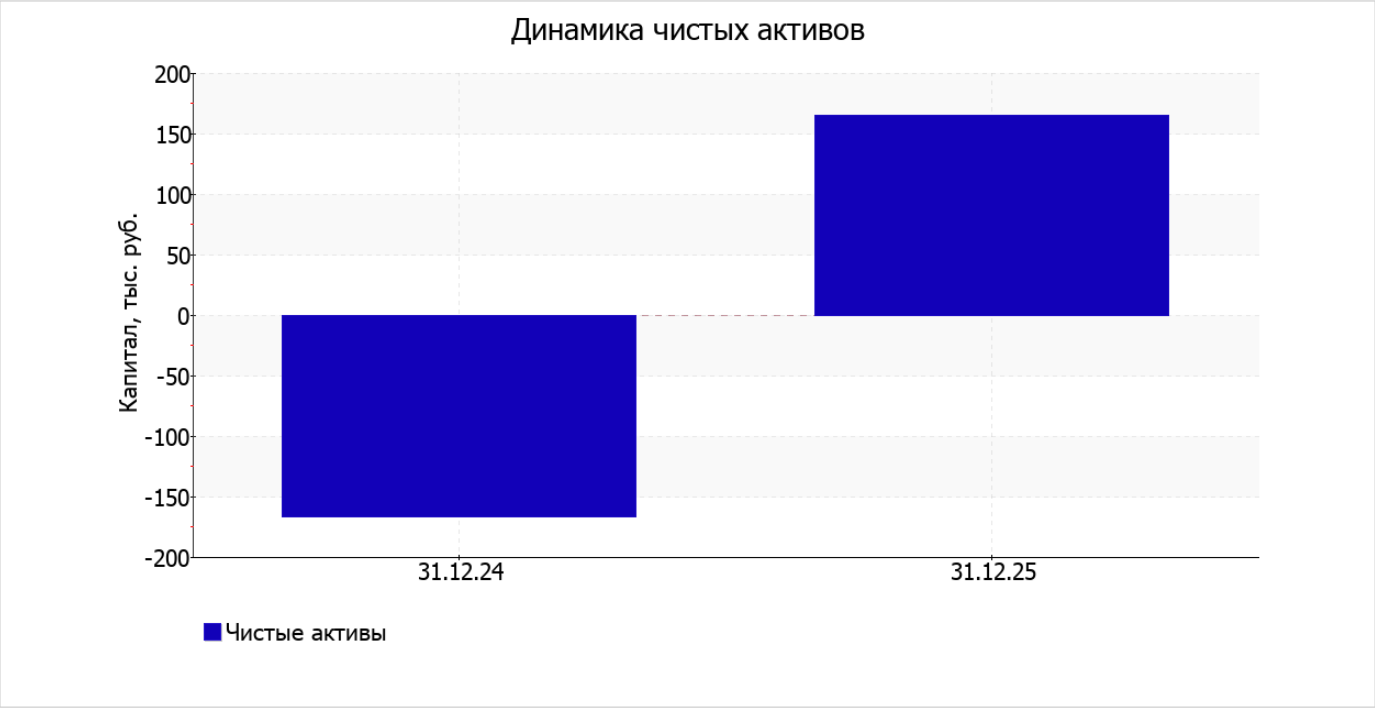
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы" в активе и "краткосрочная кредиторская задолженность" в пассиве (-150 тыс. руб. и -254 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31.12.2025 равнялся 165 тыс. руб., однако на начало анализируемого периода (31.12.2024) собственный капитал организации был намного меньше – -167 тыс. руб. (т.е. имело место изменение +332 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 | -167 | 165 | -65,2 | 41,9 | +332 | ↑ |

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 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 организации.



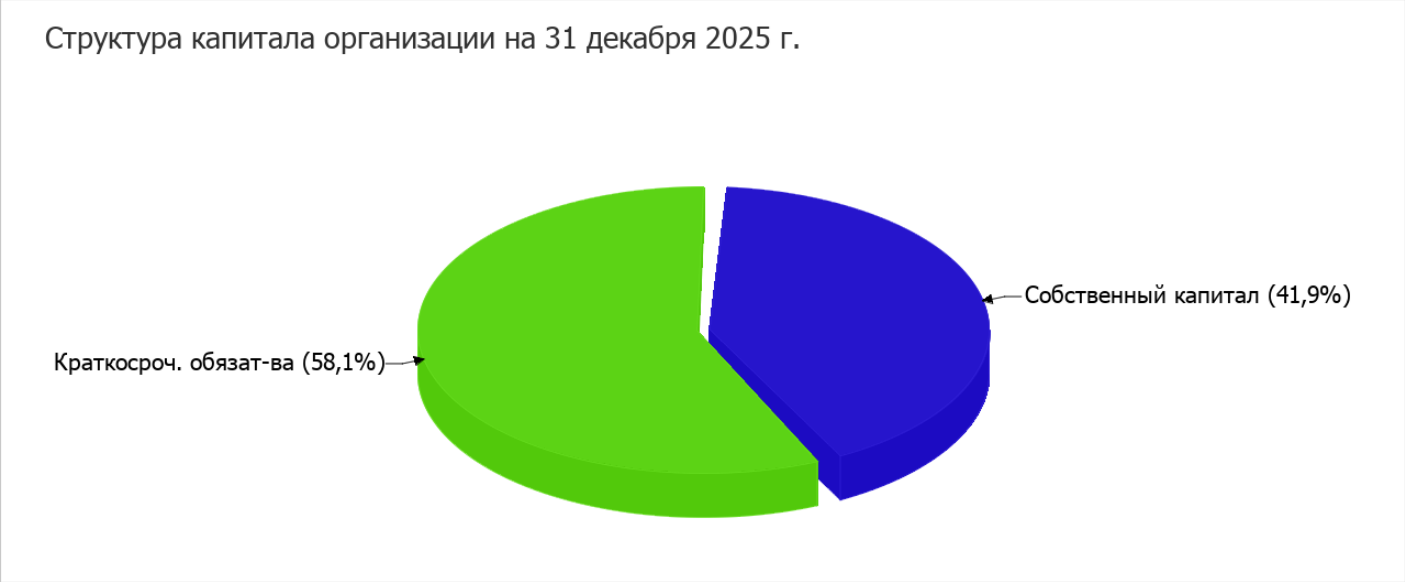

## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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 | -0,65 | 0,42 | +1,07 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -2,99 | 0,42 | +3,41 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | -0,65 | 0,42 | +1,07 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | – | – | – | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 1 | 1 | – | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил 0,42. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь анализируемый период наблюдался весьма значительный рост коэффициента автономии – на 1,07.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.




коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2025 г. составил 0,42. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за год резко вырос (на 3,41). на последний день анализируемого периода значение коэффициента является очень хорошим.

за весь рассматриваемый период наблюдалось стремительное – с -0,65 до 0,42 (на 1,07) – повышение коэффициента покрытия инвестиций. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 42%).

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

## 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 | 0,25 | 1,72 | +1,47 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более. |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,02 | 0,03 | +0,01 | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более. |

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 1,72. При этом следует отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент вырос на 1,47.

Ниже нормы, как и первый коэффициент, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,03 при норме 0,2). При этом с начала периода коэффициент практически не изменился.

# 3. Анализ эффективности деятельности организации

## 3.1. Обзор результатов деятельности

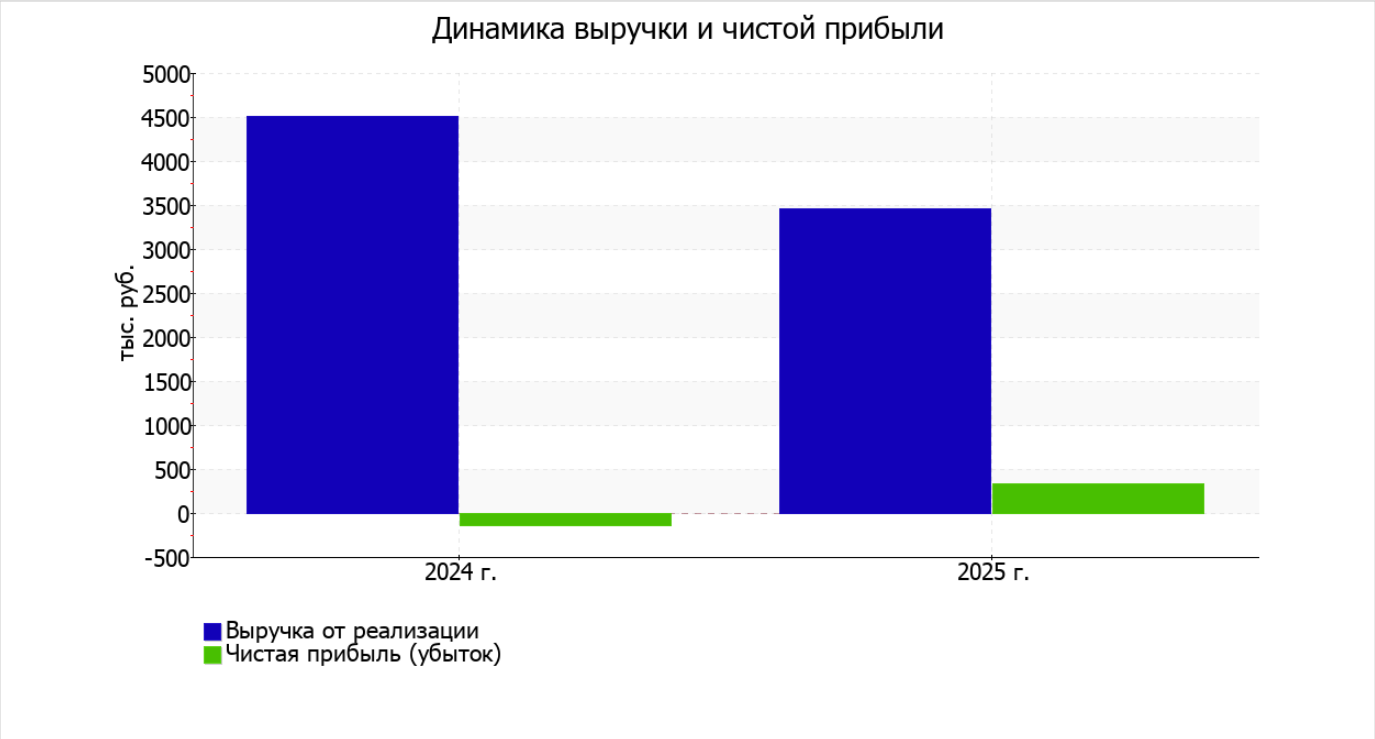
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НБ-КЛИНИК" за последний год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 387 тыс. руб., что составило 11,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 369 тыс. руб., или в 21,5 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 1 052 и 1 421 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-31,7%) опережает изменение выручки (-23,4%)

| 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 | 4 505 | 3 453 | -1 052 | -23,4 | 3 979 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 4 487 | 3 066 | -1 421 | -31,7 | 3 777 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 18 | 387 | +369 | +21,5 раза | 203 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -105 | -16 | +89 | ↑ | -61 |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | -87 | 371 | +458 | ↑ | 142 |
| 6. Проценты к уплате | – | – | – | – | – |
| 7. Налоги на прибыль (доходы) | 57 | 40 | -17 | -29,8 | 49 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7) | -144 | 331 | +475 | ↑ | 94 |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



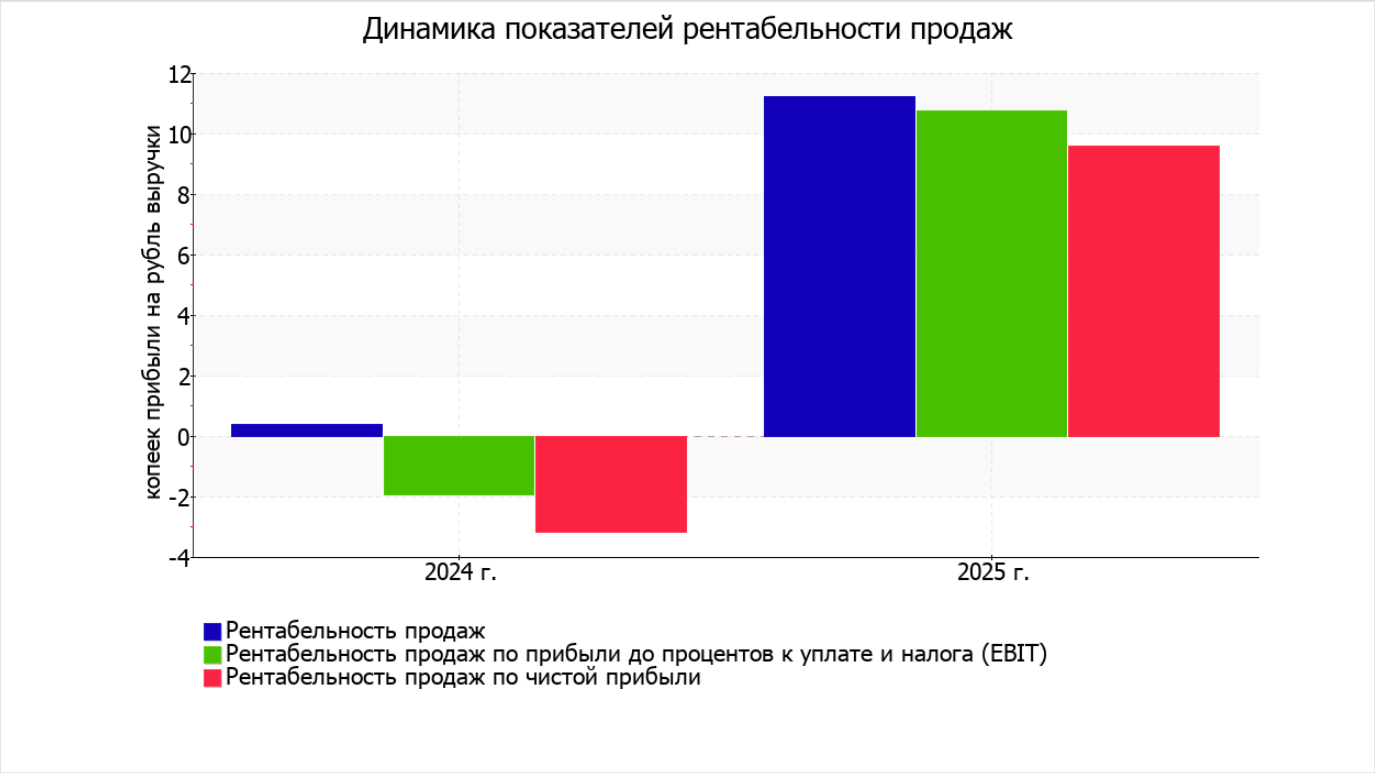

## 3.2. Анализ рентабельности

| 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: 8% и более. | 0,4 | 11,2 | +10,8 | +28,1 раза |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | -1,9 | 10,7 | +12,6 | ↑ |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%. | -3,2 | 9,6 | +12,8 | ↑ |

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2025 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НБ-КЛИНИК".

Рентабельность продаж за 2025 год составила 11,2%. При этом имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+10,8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2025 год составил 10,7%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НБ-КЛИНИК" содержалось 10,7 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.




Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

| Показатель рентабельности | Значение показателя, % | Расчет показателя |
|---|---|---|
| | 2025 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | – | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 101,8 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | – | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: 165 тыс. руб. на 31 декабря 2025 г. и -167 тыс. руб. на 31 декабря 2024), значение показателя рентабельности собственного капитала за последний год отсутствует.

за 2025 год рентабельность активов демонстрирует исключительно хорошее значение – 101,8%.

## 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: 136 и менее дн.) | 26 | 13,8 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.) | – | – |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 31 | 11,7 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 156 и менее дн.) | 34 | 10,6 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | – | – |

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 34 календарных дня.

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на 31 декабря 2025 г.) и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НБ-КЛИНИК" за весь анализируемый период.

Анализ выявил следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НБ-КЛИНИК":

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2025 г. демонстрирует очень хорошее значение – 0,42;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (101,8% за 2025 год);
- рост рентабельности продаж (+10,8 процентных пункта от рентабельности 0,4% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2025 год получена прибыль от продаж (387 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+369 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2025 год составила 331 тыс. руб. (+475 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+12,6 коп. к -1,9 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие отрицательные показатели финансового положения организации:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 42%);
- не укладывается в нормативное значение коэффициент текущей (общей) ликвидности.

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- существенно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 42% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%).

Согласно проведенному анализу финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НБ-КЛИНИК" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в нормативные значения, либо близки к нормативу. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.