Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДИКО-ДИАГНОСТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР "СЛУХ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5262103806

Код причины постановки на учет (КПП): 526201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная изделиями, применяемыми в медицинских целях, ортопедическими изделиями в специализированных магазинах (ОКВЭД 47.74).

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	8 232	7 585	60,1	41,7	-647	-7,9
Оборотные	5 458	10 598	39,9	58,3	+5 140	+94,2
Пассив						
Собственный капитал	8 094	15 348	59,1	84,4	+7 254	+89,6
Долгосрочные обязательства	3 145	1 464	23	8,1	-1 681	-53,4
Краткосрочные обязательства	2 452	1 371	17,9	7,5	-1 081	-44,1
Валюта баланса	13 691	18 183	100	100	+4 492	+32,8

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы по состоянию на 31.12.2025 характеризуются соотношением: 41,7% внеоборотных активов и 58,3% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 4 492 тыс. руб. (на 32,8%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 89,6%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 3 362 тыс. руб. (65,4%)
- запасы – 1 610 тыс. руб. (31,3%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "капитал и резервы" (+7 254 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации в течение анализируемого периода).

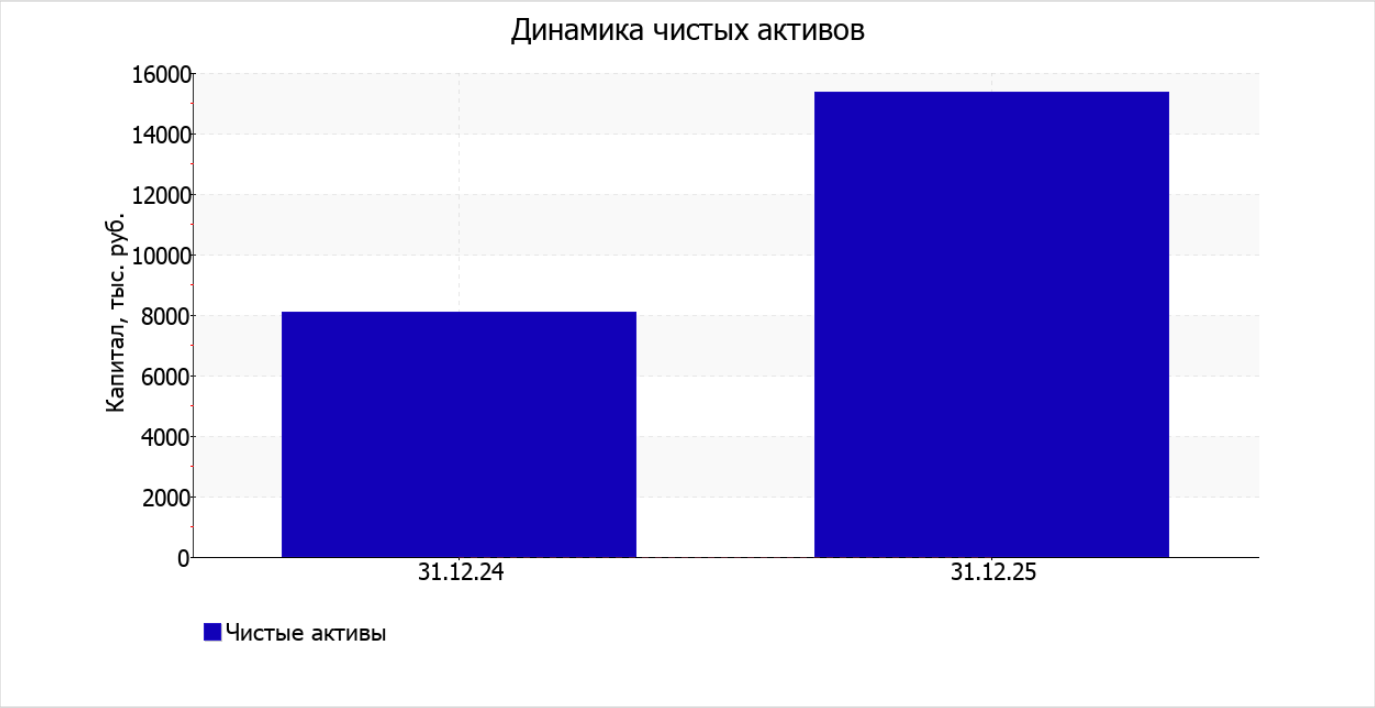
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "материальные внеоборотные активы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-647 тыс. руб. и -1 307 тыс. руб. соответственно).

за весь анализируемый период собственный капитал организации резко вырос на 7 254,0 тыс. руб. и составил 15 348,0 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	8 094	15 348	59,1	84,4	+7 254	+89,6

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на 89,6% в течение анализируемого периода. 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.



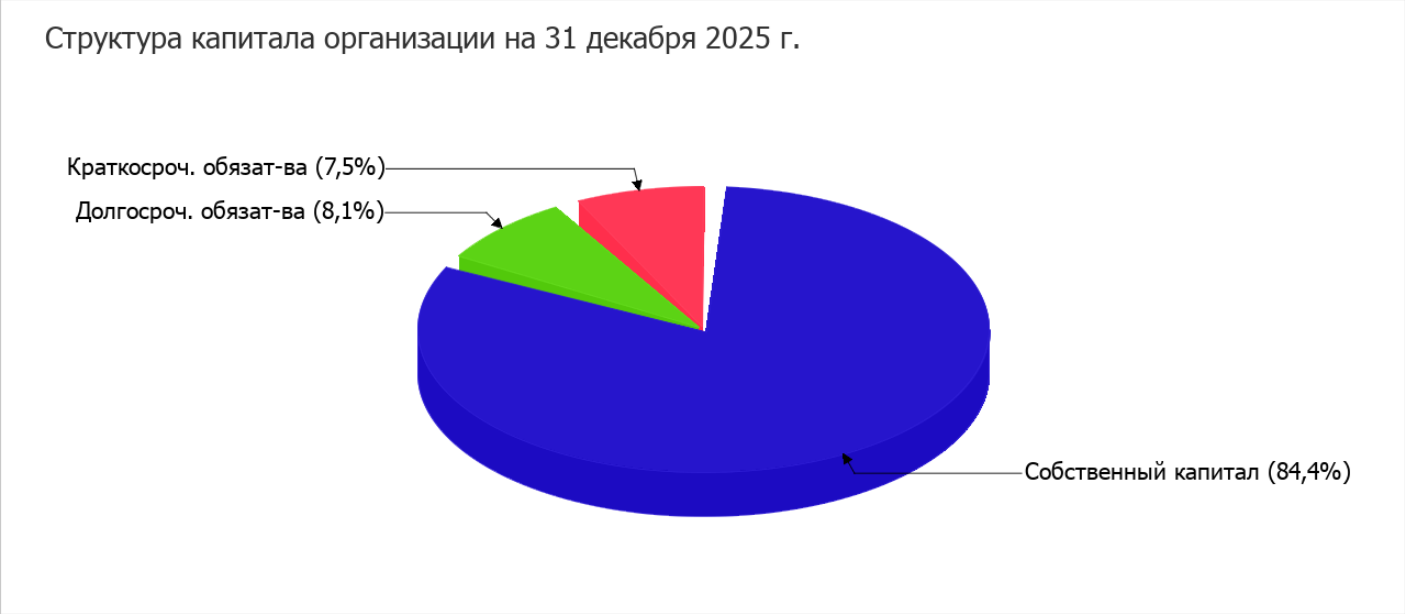
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,59	0,84	+0,25	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,03	0,73	+0,76	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,82	0,92	+0,1	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,04	1,6	+1,64	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,44	0,48	+0,04	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил 0,84. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (84%) в общем капитале; организация слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. коэффициент автономии за весь анализируемый период возрос на 0,25.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило 0,73. за год произошел очень сильный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на 0,76. на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значение коэффициента можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

за весь анализируемый период отмечен заметный рост коэффициента покрытия инвестиций до 0,92 (на 0,1). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 вполне соответствует норме.

за последний год произошло очень сильное – с -0,04 до 1,6 (на 1,64) – повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является очень хорошим.

Коэффициент краткосрочной задолженности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДИКО-ДИАГНОСТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР "СЛУХ" показывает на практически равное соотношение краткосрочной и долгосрочной задолженности (48,4% и 51,6% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности выросла на 4,6%.

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	2,23	7,73	+5,5	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,74	3,78	+3,04	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (7,73 при нормативном значении 1,9). При этом за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 5,5.

Соответствующим норме, как и предыдущий коэффиент, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (3,78 при норме 0,2). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 3,04.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

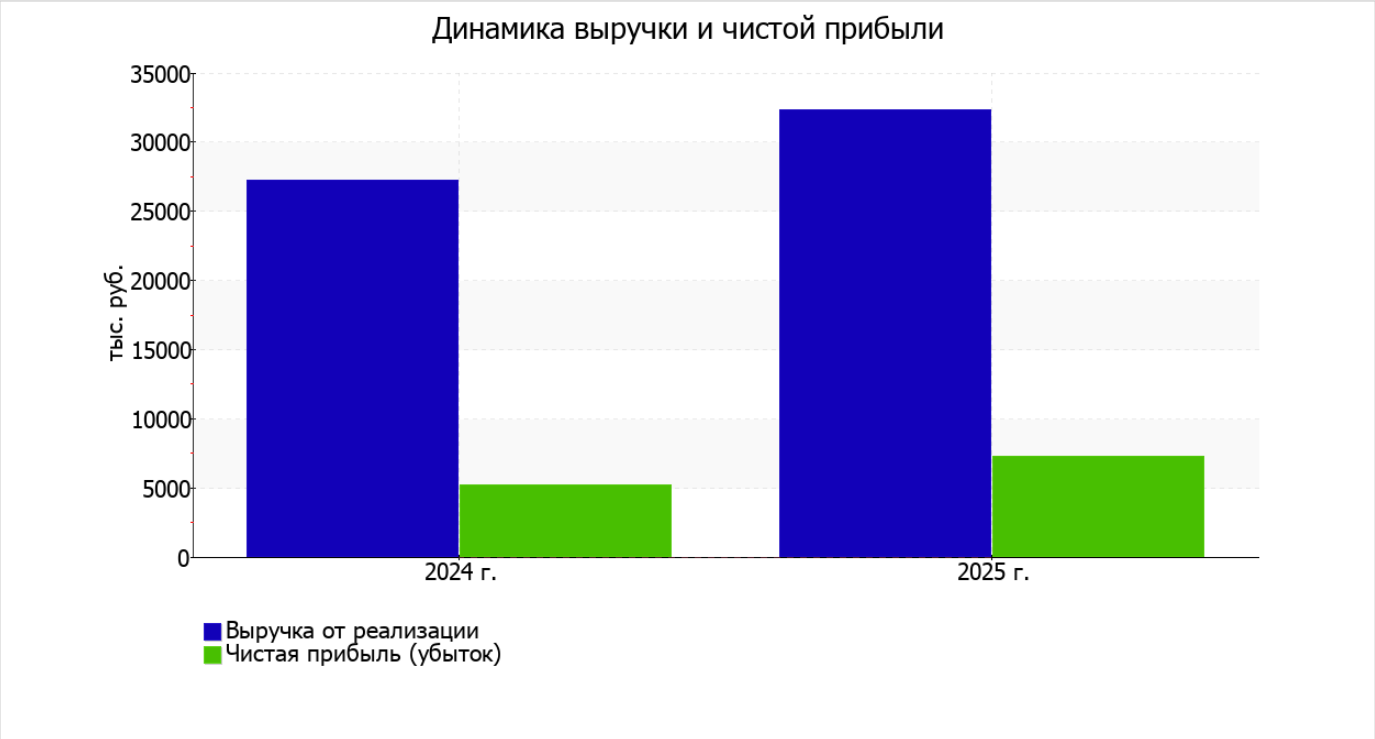
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДИКО-ДИАГНОСТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР "СЛУХ" за год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 8 025 тыс. руб., что составляет 24,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 1 685 тыс. руб., или на 26,6%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 5 063 и 3 378 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+18,6%) опережает изменение расходов (+16,1%)

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	27 274	32 337	+5 063	+18,6	29 806
2. Расходы по обычным видам деятельности	20 934	24 312	+3 378	+16,1	22 623
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	6 340	8 025	+1 685	+26,6	7 183
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	166	773	+607	+4,7 раза	470
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	6 506	8 798	+2 292	+35,2	7 652
6. Проценты к уплате	202	43	-159	-78,7	123
7. Налоги на прибыль (доходы)	1 070	1 476	+406	+37,9	1 273
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	5 234	7 279	+2 045	+39,1	6 257

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДИКО-ДИАГНОСТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР "СЛУХ" в течение всего анализируемого периода.



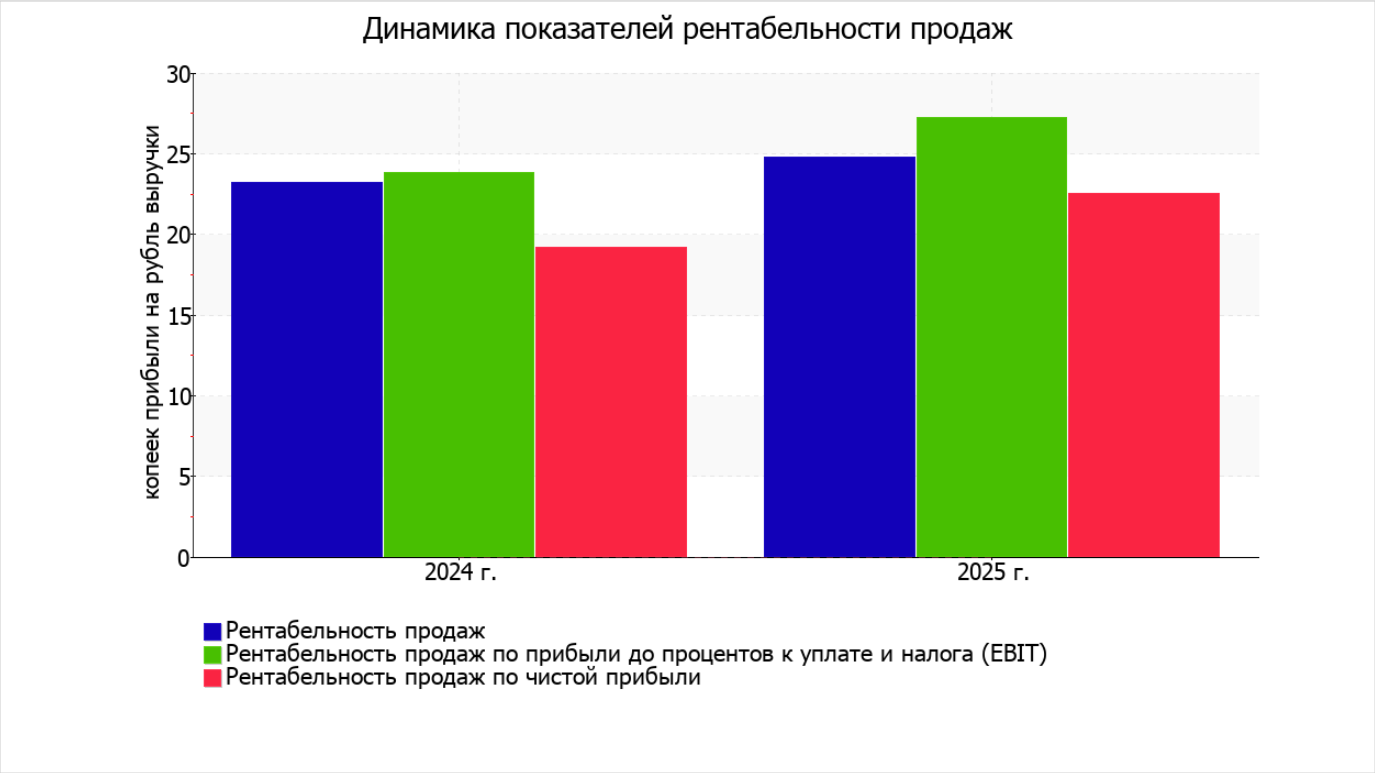
3.2. Анализ рентабельности

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 6%.	23,2	24,8	+1,6	+6,8
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	23,9	27,2	+3,3	+14,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	19,2	22,5	+3,3	+17,3

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2025 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДИКО-ДИАГНОСТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР "СЛУХ".

Рентабельность продаж за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила 24,8%. При этом имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+1,6%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2025 год составил 27,2%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 27,2 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)	62,1	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 для данной отрасли: 10% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	62,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,621 руб. чистой прибыли.

за 2025 год значение рентабельности активов, равное 45,7%, можно охарактеризовать как очень хорошее.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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. 2025 г.
	2025 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 108 и менее дн.)	91	4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 47 дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	18	20,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 124 и менее дн.)	180	2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	132	2,8

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

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 180 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на 31.12.2025) и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДИКО-ДИАГНОСТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР "СЛУХ" за весь рассматриваемый период.

Следующие 12 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,73, можно характеризовать как исключительно хорошее;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (45,7% за период 01.01–31.12.2025);
- рост рентабельности продаж (+1,6 процентных пункта от рентабельности 23,2% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 92% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (8 025 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+1 685 тыс. руб.);
- чистая прибыль за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила 7 279 тыс. руб. (+2 045 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+3,3 коп. к 23,9 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

Положительно характеризующим финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДИКО-ДИАГНОСТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР "СЛУХ" показателем является следующий – доля собственного капитала неоправданно высока (84%).

Приведенные выше показатели свидетельствуют об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДИКО-ДИАГНОСТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР "СЛУХ" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.