

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

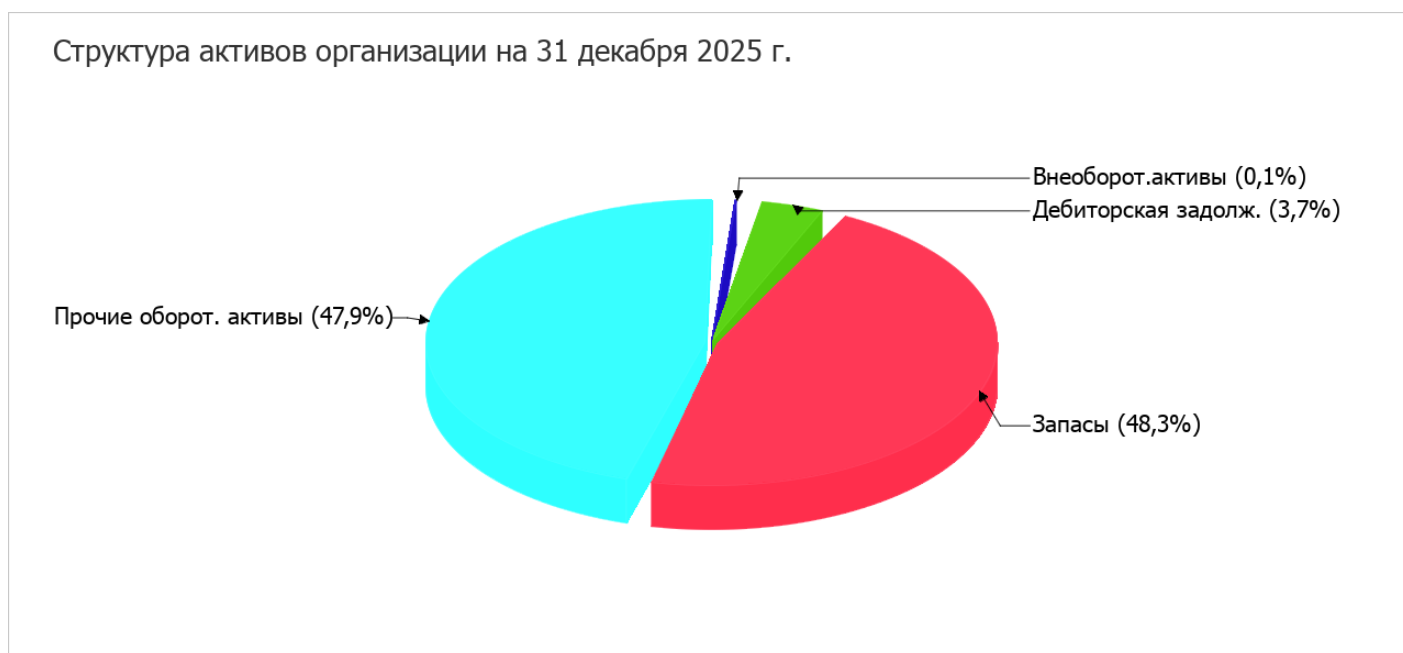
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	1 501	115	2,3	0,1	-1 386	-92,3
в том числе: основные средства	1 501	115	2,3	0,1	-1 386	-92,3
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	64 519	112 111	97,7	99,9	+47 592	+73,8
в том числе: запасы	57 365	54 201	86,9	48,3	-3 164	-5,5
дебиторская задолженность	6 680	4 191	10,1	3,7	-2 489	-37,3
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	474	71	0,7	0,1	-403	-85
Пассив						
1. Собственный капитал	10 773	14 602	16,3	13	+3 829	+35,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	44 420	59 264	67,3	52,8	+14 844	+33,4
в том числе: заемные средства	44 420	59 264	67,3	52,8	+14 844	+33,4
3. Краткосрочные обязательства*, всего	10 827	38 360	16,4	34,2	+27 533	+3,5 раза

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)		
в том числе: заемные средства	7 502	28 912	11,4	25,8	+21 410	+3,9 раза
Валюта баланса	66 020	112 226	100	100	+46 206	+70

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

Активы на 31.12.2025 характеризуются значительной долей (99,9%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на **46 206** тыс. руб. (на **70%**). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на **35,5%**. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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

- прочие оборотные активы – **45 663** тыс. руб. (**85,1%**)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – **7 985** тыс. руб. (**14,9%**)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – **21 410** тыс. руб. (**46,3%**)
- долгосрочные заемные средства – **14 844** тыс. руб. (**32,1%**)
- кредиторская задолженность – **6 123** тыс. руб. (**13,3%**)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **3 829** тыс. руб. (**8,3%**)

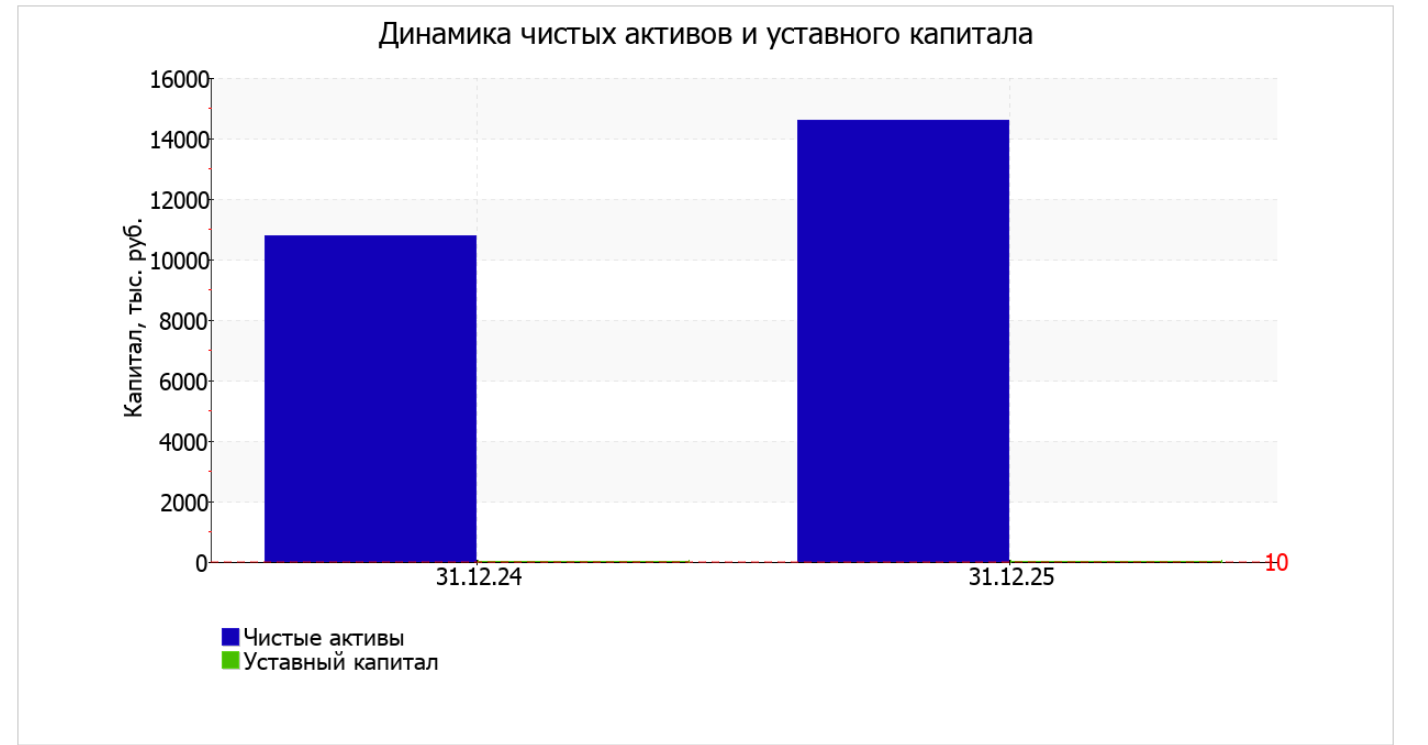
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе (**-3 164** тыс. руб.).

собственный капитал организации на 31.12.2025 равнялся 14 602,0 тыс. руб., при том что на начало анализируемого периода собственный капитал организации был существенно меньше – 10 773,0 тыс. руб. (т.е. произошел рост на 3 829,0 тыс. руб.).

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	10 773	14 602	16,3	13	+3 829	+35,5
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	10 763	14 592	16,3	13	+3 829	+35,6

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2025 namного (в 1 460,2 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 35,5% за 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

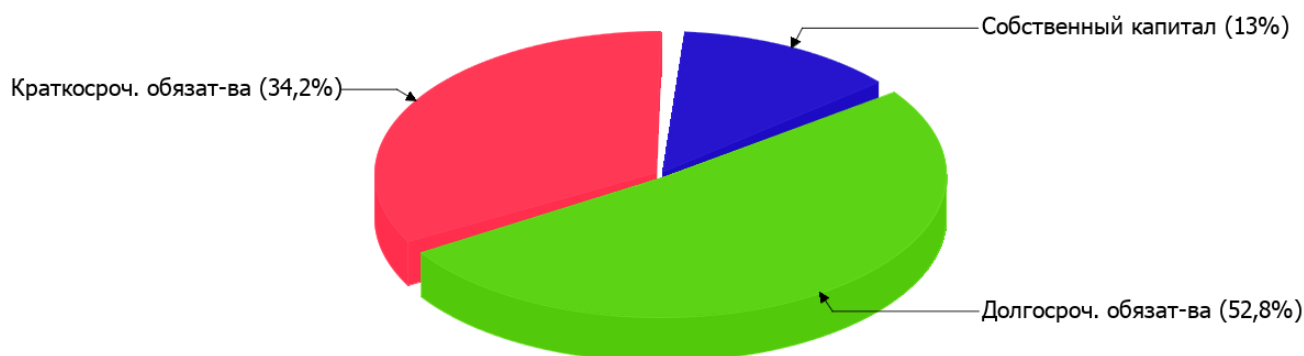
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,16	0,13	-0,03	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,14	0,13	-0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,84	0,66	-0,18	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,86	0,99	+0,13	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,16	0,27	+0,11	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,2	0,39	+0,19	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил **0,13**. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**13%**) в общем капитале организации. за весь анализируемый период наблюдалось существенное уменьшение коэффициента автономии – на **0,03**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2025 г. составило 0,13; это на 0,01 меньше, чем по состоянию на 31.12.2024. на 31.12.2025 значение коэффициента является хорошим.

коэффициент покрытия инвестиций за год снизился с 0,84 до 0,66 (на 0,18). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 66%).

по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил 0,27, что на 0,11 больше, чем на 31 декабря 2024 г. на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не укладывается в норму.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2025 доля краткосрочной задолженности в общих долгах ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДСЕРВИС" составляет 39,3%. При этом за год доля краткосрочной задолженности выросла на 19,7%.

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	5,96	2,92	-3,04	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,66	0,11	-0,55	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,04	<0,01	-0,04	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (2,92 при нормативном значении 1,8). В тоже время за год коэффициент текущей ликвидности снизился на -3,04.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности не соответствует норме – 0,11 при норме 0,9. Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДСЕРВИС" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило <0,01. При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,04.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

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

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 26 872 тыс. руб., что составило 9,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 5 764 тыс. руб., или на 27,3%.

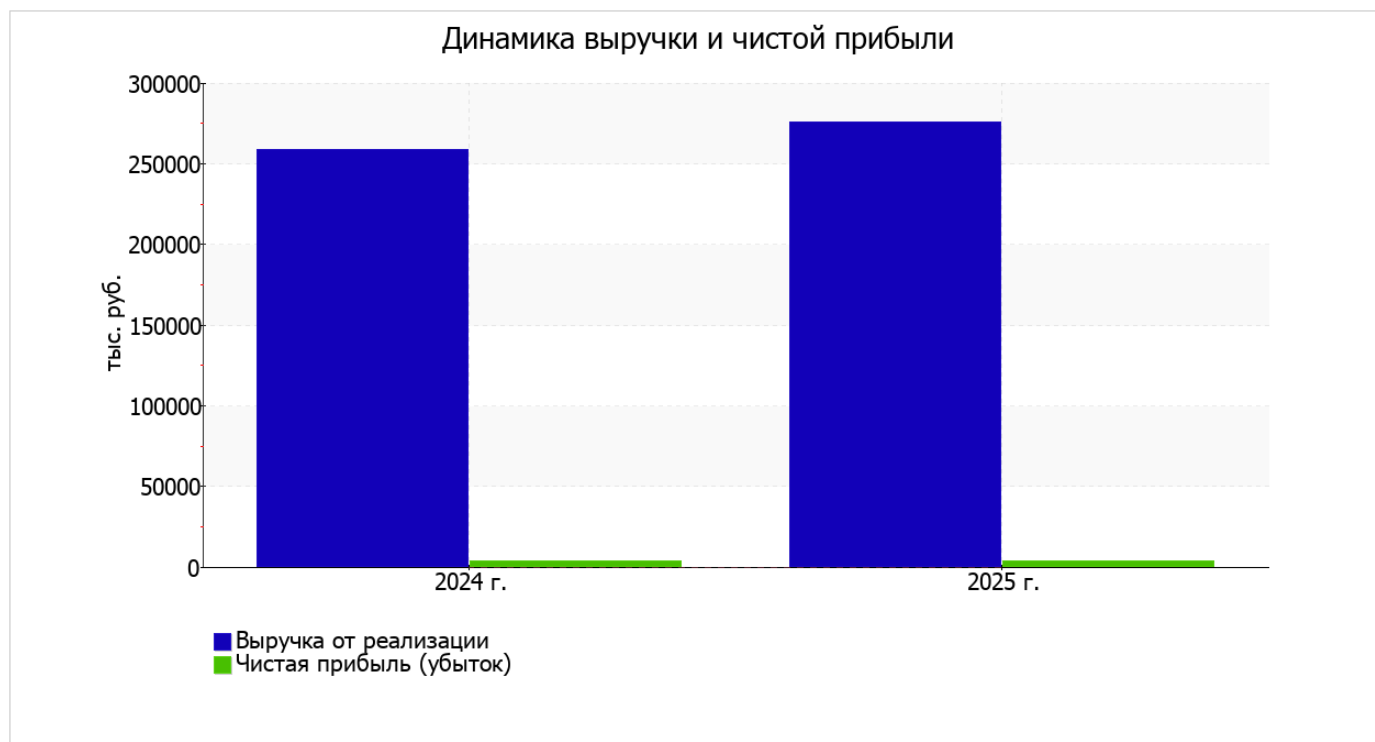
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 16 828 и 11 064 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+6,5%) опережает изменение расходов (+4,7%)

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 за весь рассматриваемый период составил 19 948 тыс. руб., что на 5 217 тыс. руб. (35,4%) больше, 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	258 645	275 473	+16 828	+6,5	267 059
2. Расходы по обычным видам деятельности	237 537	248 601	+11 064	+4,7	243 069
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	21 108	26 872	+5 764	+27,3	23 990
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-13 035	-19 470	-6 435	↓	-16 253
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	8 073	7 402	-671	-8,3	7 738
6. Проценты к уплате	1 696	478	-1 218	-71,8	1 087
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-2 610	-3 095	-485	↓	-2 853
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	3 767	3 829	+62	+1,6	3 798
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	3 767	3 829	+62	+1,6	3 798
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	3 829	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



3.2. Анализ рентабельности

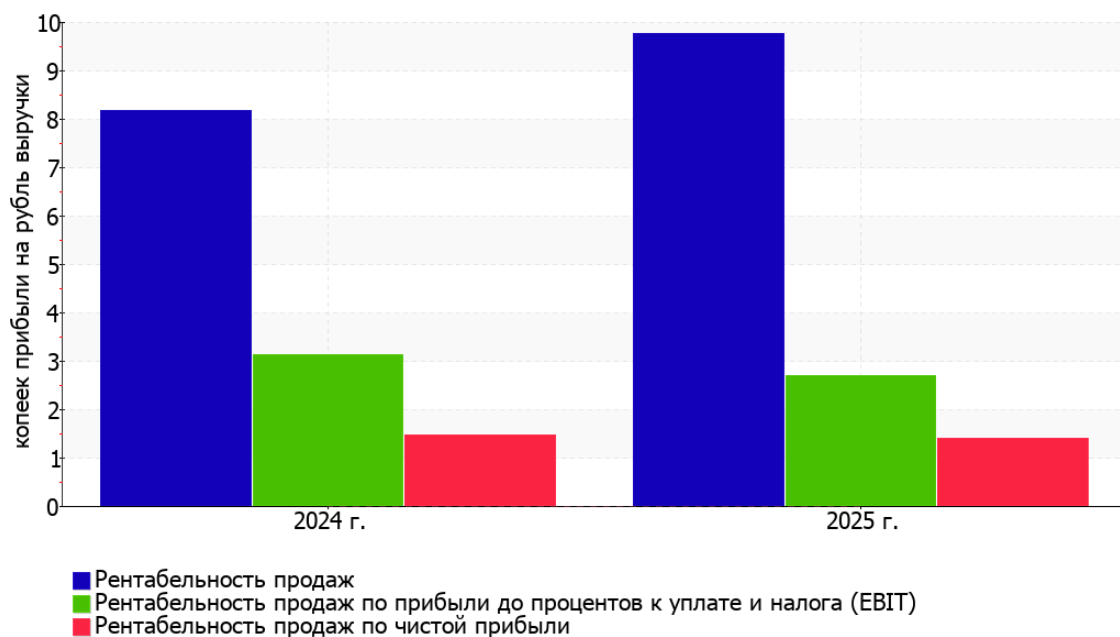
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.	8,2	9,8	+1,6	+19,5
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	3,1	2,7	-0,4	-13,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	1,5	1,4	-0,1	-4,6

Все три показателя рентабельности за 2025 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 **9,8%** от полученной выручки. Более того, имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) **(+1,6%)**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **2,7%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **2,7** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	30,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	4,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	11,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДСЕРВИС" принес чистую прибыль в размере 0,302 руб.

за последний год рентабельность активов имеет значение, не укладывающееся в норматив (4,3%).

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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 131 дн.)	117	3,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	82	4,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 55 и менее дн.)	7	50,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	8	43,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	118	3,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	17	21,7

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 118 календарных дней. При этом требуется 82 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДСЕРВИС" в течение анализируемого периода.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- рост рентабельности продаж (+1,6 процентных пункта от рентабельности 8,2% за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024));
- за последний год получена прибыль от продаж (26 872 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+5 764 тыс. руб.).

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

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,13, можно охарактеризовать как нормальное;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 66% в общей сумме капитала организации);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 3 829 тыс. руб. (+62 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

С негативной стороны финансовое положение и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДСЕРВИС" характеризуют следующие показатели:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,13);
- низкая рентабельность активов (4,3% за последний год);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-0,4 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

С критической стороны финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕДСЕРВИС" характеризуют следующие показатели:

- значительно ниже нормативного значения коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормативного значения.

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