

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "САНАТОРИЙ "КИСЕГАЧ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7420007450

Код причины постановки на учет (КПП): 741501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность гостиниц и прочих мест для временного проживания (ОКВЭД 55.10).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

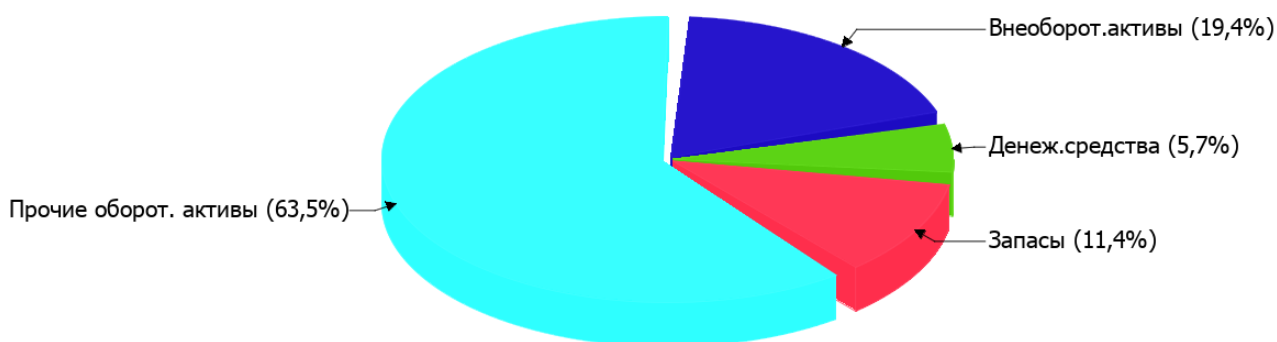
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	8 970	8 573	18,9	19,4	-397	-4,4
Оборотные	38 607	35 642	81,1	80,6	-2 965	-7,7
Пассив						
Собственный капитал	23 960	21 937	50,4	49,6	-2 023	-8,4
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	23 617	22 278	49,6	50,4	-1 339	-5,7
Валюта баланса	47 577	44 215	100	100	-3 362	-7,1

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31.12.2025 характеризуются соотношением: 19,4% внеоборотных активов и 80,6% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на **3 362** тыс. руб. (на **7,1%**). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации (уменьшился на **2 023** тыс. руб.).

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Снижение величины активов организации связано со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- финансовые и другие оборотные активы – 1 752 тыс. руб. (52,1%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 681 тыс. руб. (20,3%)
- запасы – 532 тыс. руб. (15,8%)
- материальные внеоборотные активы – 397 тыс. руб. (11,8%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

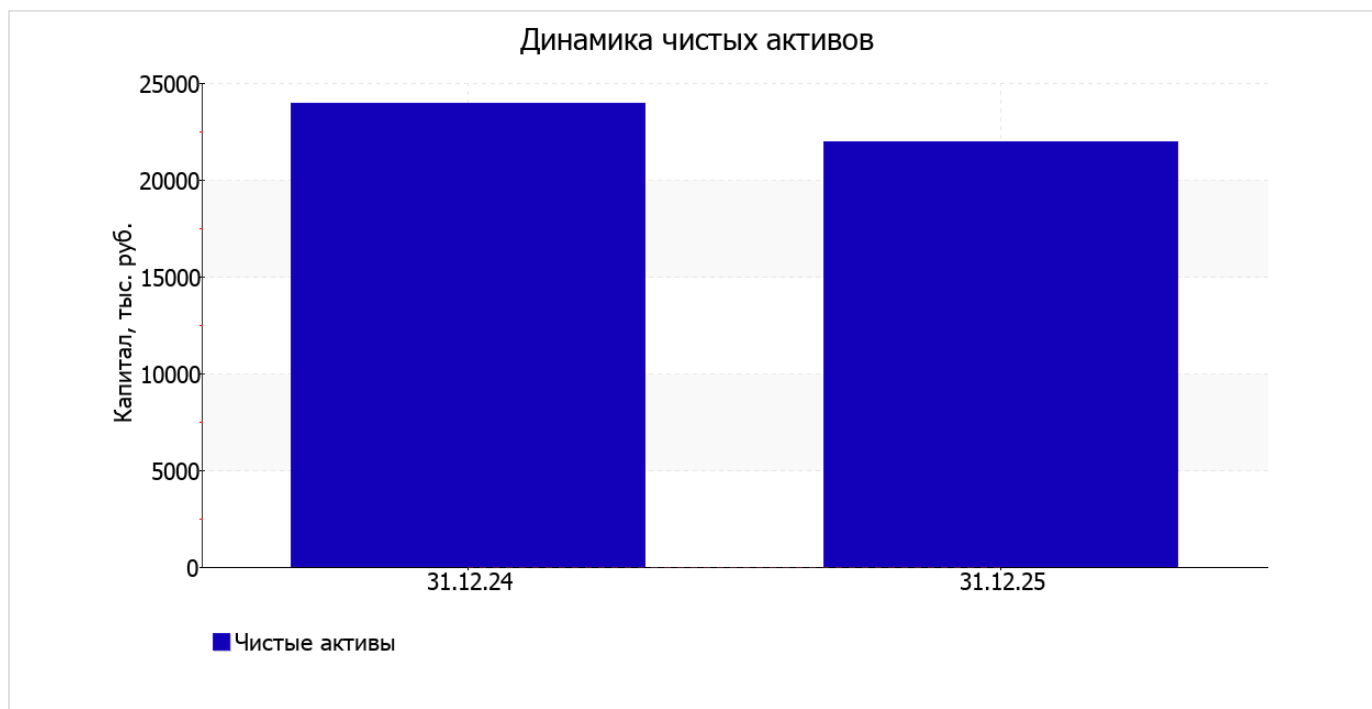
- капитал и резервы – 2 023 тыс. руб. (60,2%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 1 339 тыс. руб. (39,8%)

на 31.12.2025 значение собственного капитала составило 21 937,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода собственный капитал организации заметно уменьшился (на 2 023,0 тыс. руб., или на 8,4%).

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	23 960	21 937	50,4	49,6	-2 023	-8,4

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом необходимо отметить снижение чистых активов на 8,4% за весь анализируемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

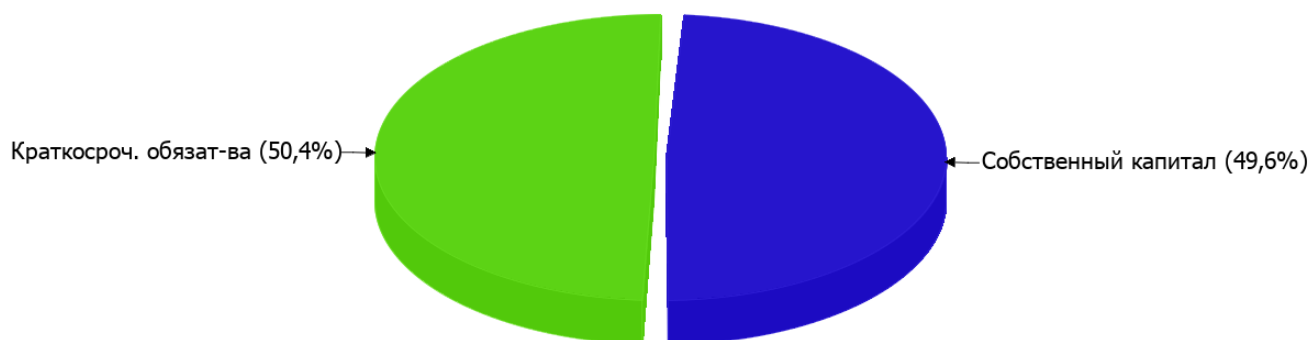
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,5	0,5	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,39	0,37	-0,02	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,5	0,5	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
Коэффициент обеспеченности запасов	2,7	2,66	-0,04	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил 0,5. Полученное значение говорит об удовлетворительной доле собственного капитала (50% в общем капитале организации). за весь анализируемый период коэффициент автономии снизился всего на 0,01.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2025 г. равнялся **0,37**. за весь рассматриваемый период отмечено слабое уменьшение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. коэффициент на 31 декабря 2025 г. демонстрирует исключительно хорошее значение.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период уменьшился всего на **0,01**, до **0,5**. Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **50%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2025 г. составил **2,66**. в течение анализируемого периода произошло несущественное снижение коэффициента обеспеченности материальных запасов (на **0,04**). на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как исключительно хорошее.

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	1,63	1,6	-0,03	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,14	0,11	-0,03	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 **1,6**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,03**.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,11**. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,03**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

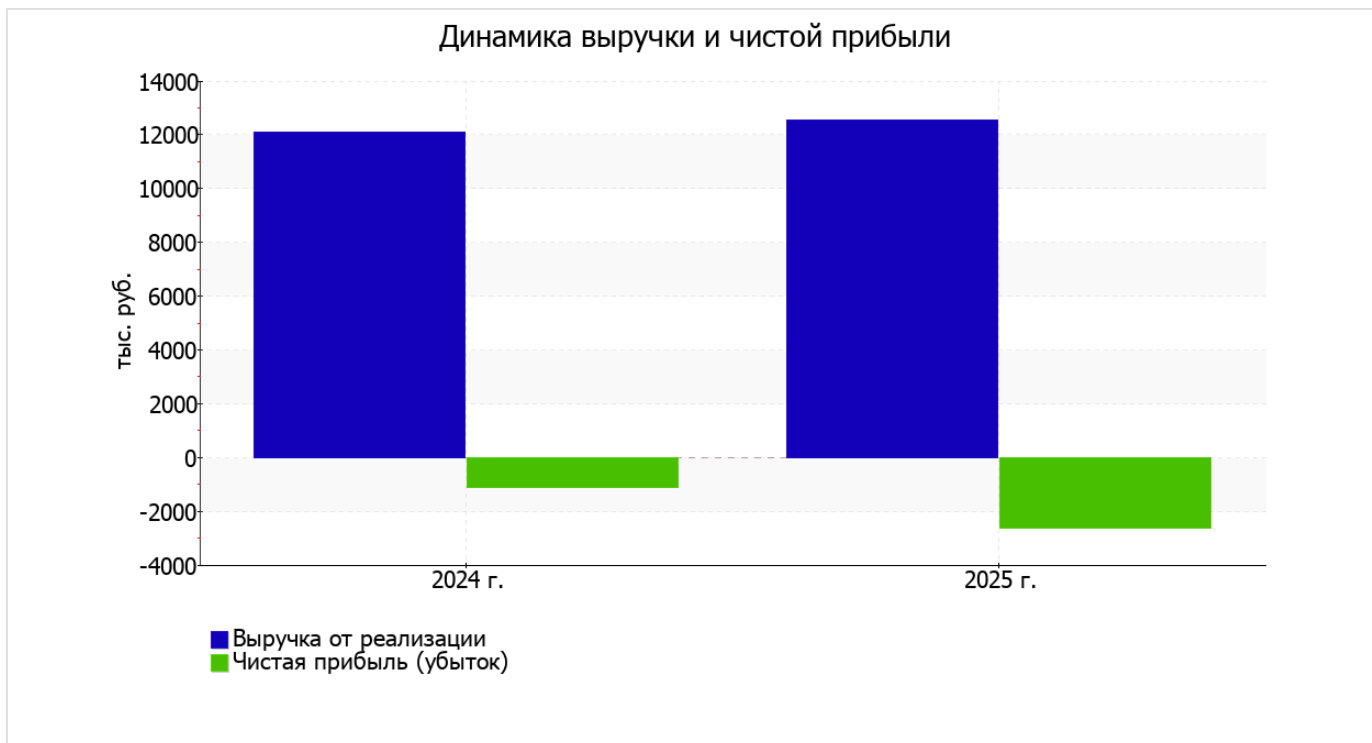
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "САНАТОРИЙ "КИСЕГАЧ" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере **1 980** тыс. руб., что равняется 15,8% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда была получена прибыль в размере **374** тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на **443** и **2 797** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+23,9%**) опережает изменение выручки (**+3,7%**)

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	12 094	12 537	+443	+3,7	12 316
2. Расходы по обычным видам деятельности	11 720	14 517	+2 797	+23,9	13 119
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	374	-1 980	-2 354	↓	-803
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-1 139	-333	+806	↑	-736
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-765	-2 313	-1 548	↓	-1 539
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	345	326	-19	-5,5	336
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	-1 110	-2 639	-1 529	↓	-1 875

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



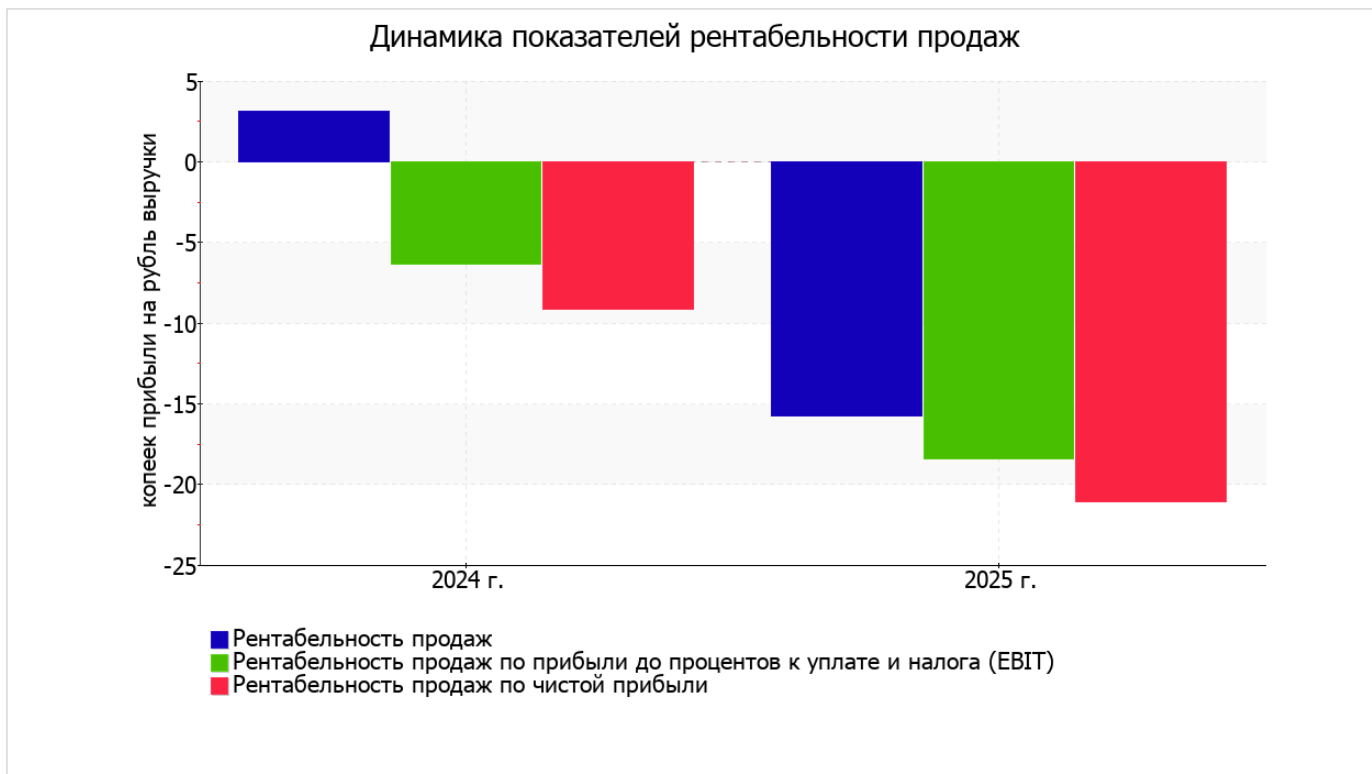
3.2. Анализ рентабельности

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: 9% и более.	3,1	-15,8	-18,9	↓
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-6,3	-18,4	-12,1	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	-9,2	-21	-11,8	↓

Представленные в таблице показатели рентабельности за период 01.01–31.12.2025 имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "САНАТОРИЙ "КИСЕГАЧ" за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-15,8** копеек с каждого рубля выручки от реализации. К тому же имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-18,9** коп.).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕБИТ) к выручке организации, за последний год составила **-18,4%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **-18,4** коп. убытка 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)	-11,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 20%.
Рентабельность активов (ROA)	-5,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-10,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил убыток в размере **0,115** руб. за период 01.01–31.12.2025 значение рентабельности активов является критическим (**-5,7%**).

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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: 123 и менее дн.)	1 081	0,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 7 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	668	0,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 226 дн.)	1 336	0,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	668	0,5

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1336 календарных дней (т.е. 4 года).

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) и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "САНАТОРИЙ "КИСЕГАЧ" за весь рассматриваемый период.

С критической стороны финансовое положение и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "САНАТОРИЙ "КИСЕГАЧ" характеризуют следующие показатели:

- падение рентабельности продаж (-18,9 процентных пункта от рентабельности 3,1% за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024));
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 50% (нормальное значение: 75% и более);
- за последний год получен убыток от продаж (-1 980 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-2 354 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составил -2 639 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВТ) на рубль выручки организации (-12,1 коп. от аналогичного показателя за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Следующие 3 показателя финансового положения организации имеют отрицательные значения:

- не укладывается в нормативное значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов организации.

Следующие 2 показателя финансового положения организации имеют исключительно хорошие значения:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2025 г. демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению – 0,37;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – процент собственного капитала в общем капитале организации (50%).

Проведенный анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "САНАТОРИЙ "КИСЕГАЧ" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.