Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Топган"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7842107759

Код причины постановки на учет (КПП): 710001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда интеллектуальной собственности и подобной продукции, кроме авторских прав (ОКВЭД 77.40).

2. Анализ финансового положения

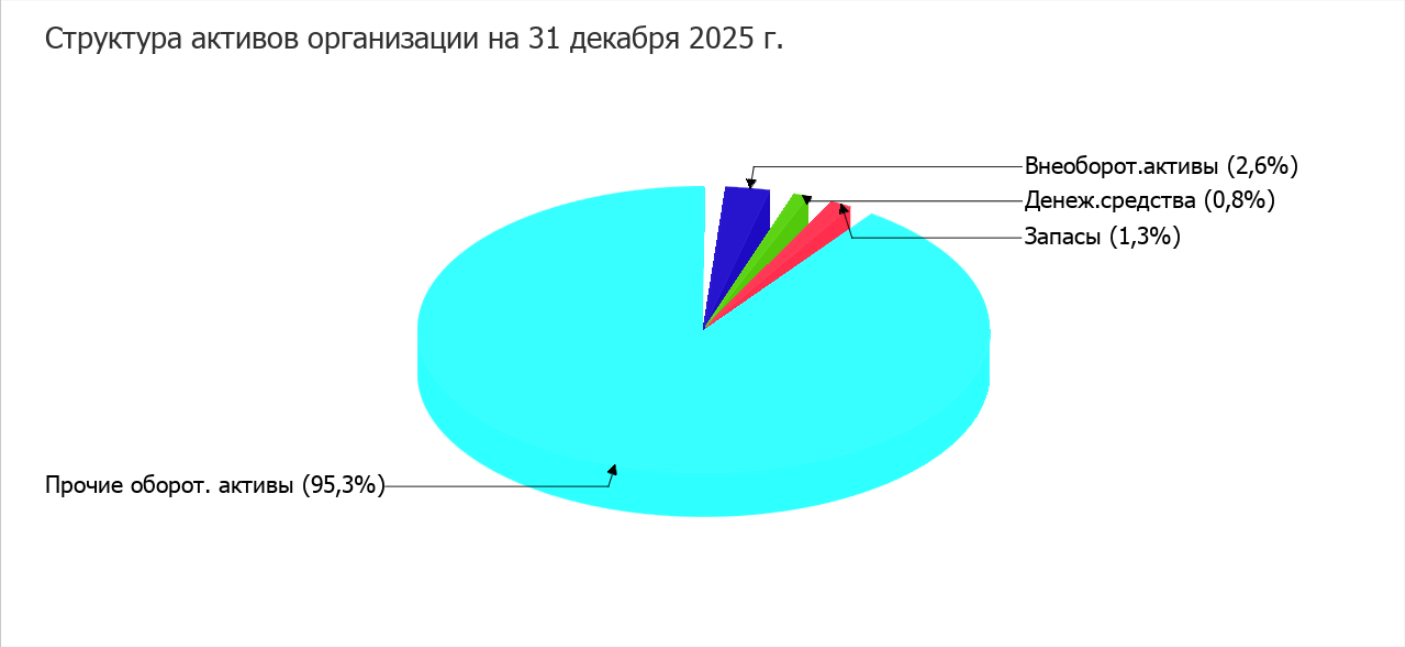
2.1. Структура имущества и источники его формирования

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	445	1 511	0,7	2,6	+1 066	+3,4 раза
Оборотные	63 434	56 722	99,3	97,4	-6 712	-10,6
Пассив						
Собственный капитал	24 680	26 089	38,6	44,8	+1 409	+5,7
Долгосрочные обязательства	–	15 000	–	25,8	+15 000	–
Краткосрочные обязательства	39 199	17 144	61,4	29,4	-22 055	-56,3
Валюта баланса	63 879	58 233	100	100	-5 646	-8,8

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2025) характеризуются большой долей (97,4%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на 5 646 тыс. руб. (на 8,8%). Несмотря на снижение активов, собственный капитал увеличился на 5,7%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



Снижение величины активов организации связано, в основном, 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 – 6 248 тыс. руб. (89,8%)
- запасы – 359 тыс. руб. (5,2%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 15 938 тыс. руб. (72,3%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 6 117 тыс. руб. (27,7%)

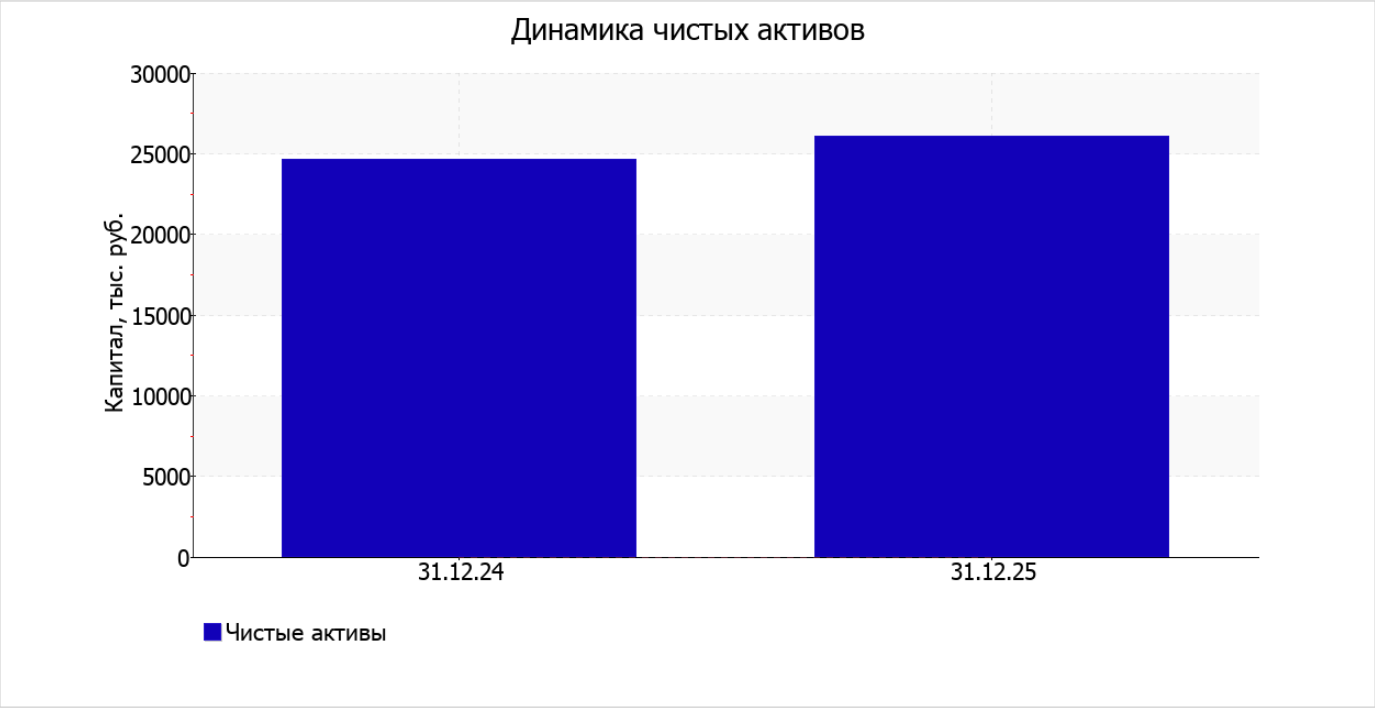
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (+1 312 тыс. руб. и +15 000 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2025 г. значение собственного капитала составило 26 089,0 тыс. руб. собственный капитал организации в течение анализируемого периода увеличился на 1 409,0 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	24 680	26 089	38,6	44,8	+1 409	+5,7

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на 5,7% 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. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



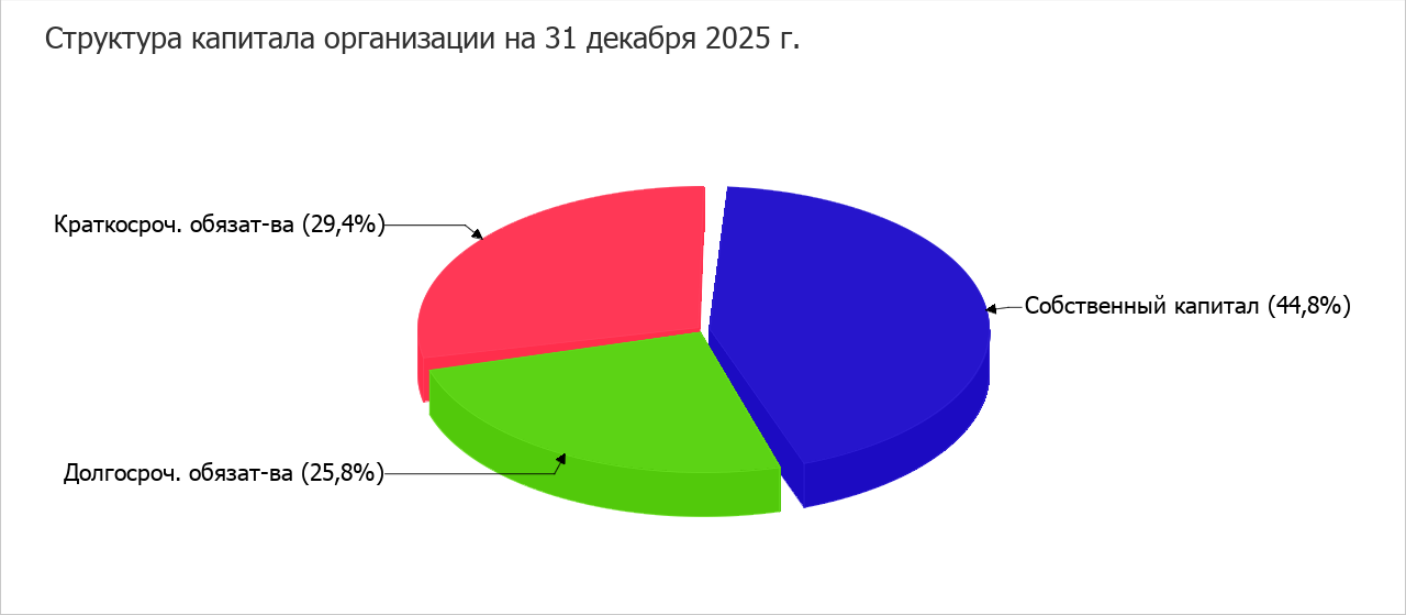
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,39	0,45	+0,06	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,38	0,43	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,39	0,71	+0,32	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	21,97	33,03	+11,06	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,53	-0,47	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил 0,45. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (45% от общего капитала) организация в значительной степени зависит от кредиторов. за год отмечен явный рост коэффициента автономии на 0,06.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:



на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 0,43. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период ощутимо вырос (+0,05). на последний день анализируемого периода коэффициент демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение.

в течение анализируемого периода отмечен очень сильный рост коэффициента покрытия инвестиций – на 0,32 (до 0,71). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. ниже нормативного значения.

на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил 33,03. за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов вырос на 11,06. на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как очень хорошее.

Коэффициент краткосрочной задолженности Общество с ограниченной ответственностью "Топган" показывает на практически равное соотношение долгосрочной и краткосрочной задолженности (46,7% и 53,3% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности выросла на 46,7%.

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	1,62	3,31	+1,69	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,03	+0,01	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 3,31. При этом за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на 1,69.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,03. С начала периода коэффициент абсолютной ликвидности практически не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

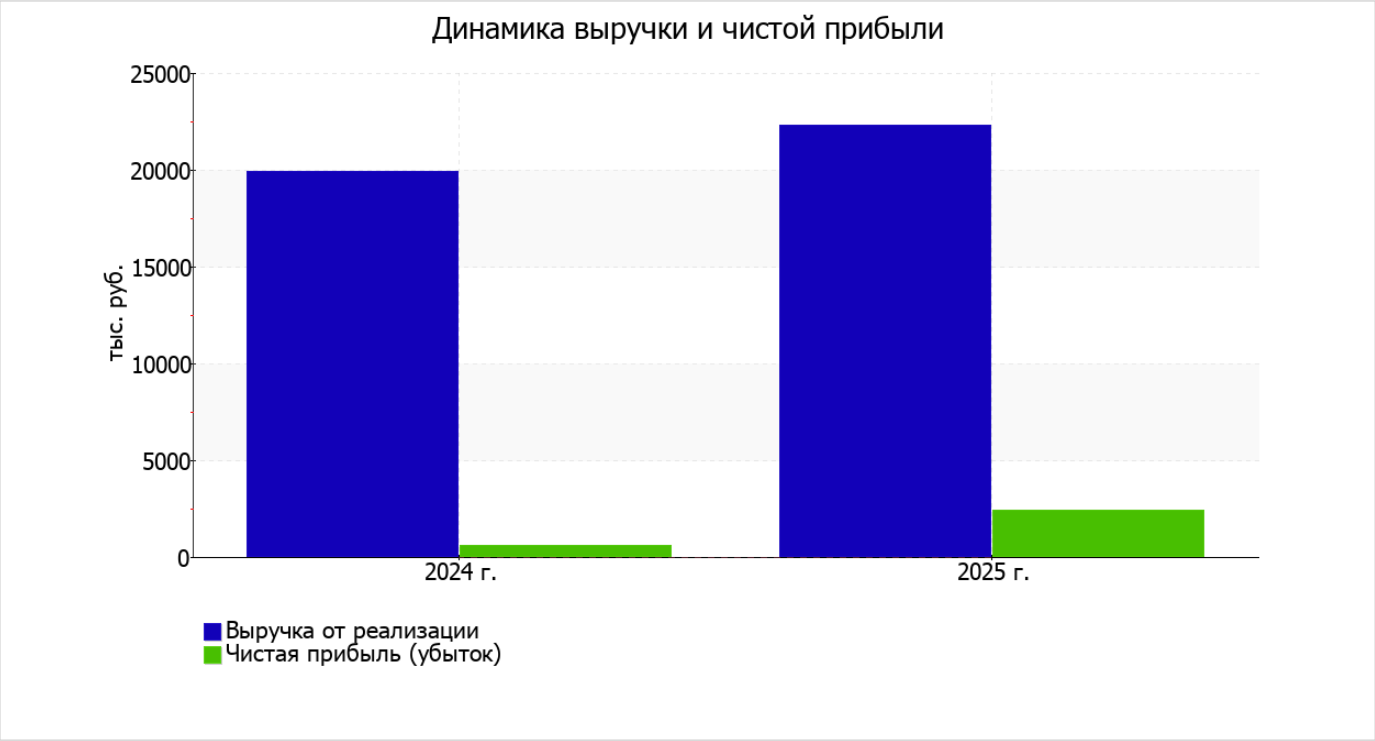
Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Топган" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 177 тыс. руб., что составляет 0,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 341 тыс. руб., или на 65,8%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 2 383 и 2 724 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+14%) опережает изменение выручки (+12%)

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	19 926	22 309	+2 383	+12	21 118
2. Расходы по обычным видам деятельности	19 408	22 132	+2 724	+14	20 770
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	518	177	-341	-65,8	348
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	314	2 701	+2 387	+8,6 раза	1 508
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	832	2 878	+2 046	+3,5 раза	1 855
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налоги на прибыль (доходы)	235	467	+232	+98,7	351
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	597	2 411	+1 814	+4 раза	1 504

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "Топган" 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: 8% и более.	2,6	0,8	-1,8	-69,5
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	4,2	12,9	+8,7	+3,1 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	3	10,8	+7,8	+3,6 раза

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Топган".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 0,8 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-1,8 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2025 год составил 12,9%. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Топган" содержалось 12,9 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)	9,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	3,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	8,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,095 руб.

рентабельность активов за 2025 год имеет значение, не укладывающееся в норматив (3,9%).

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: 199 и менее дн.)	983	0,4
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)	275	1,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 391 и менее дн.)	999	0,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	415	0,9

* 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 999 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на 31 декабря 2025 г.) и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Топган" за весь анализируемый период.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2025 г. демонстрирует очень хорошее значение – 0,43;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- чистая прибыль за последний год составила 2 411 тыс. руб. (+1 814 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+8,7 коп. к 4,2 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 45%);
- недостаточная рентабельность активов (3,9% за 2025 год);
- значительное падение прибыльности продаж (-1,8 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 2,6%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 71% от общего капитала организации).

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – увеличение собственного капитала организации при том что, активы Общество с ограниченной ответственностью "Топган" уменьшились на 5 646 тыс. руб. (на 8,8%).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за 2025 год получена прибыль от продаж (177 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-341 тыс. руб.).

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормы.

Согласно полученным показателям финансовое положение Общество с ограниченной ответственностью "Топган" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.