

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОИЗВОДСТВЕННО-СЕРВИСНАЯ КОМПАНИЯ "СТАЛЬ-ТРЕСТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7707377269

Код причины постановки на учет (КПП): 772801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство машин и оборудования для добычи полезных ископаемых и строительства (ОКВЭД 28.92).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОИЗВОДСТВЕННО-СЕРВИСНАЯ КОМПАНИЯ "СТАЛЬ-ТРЕСТ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

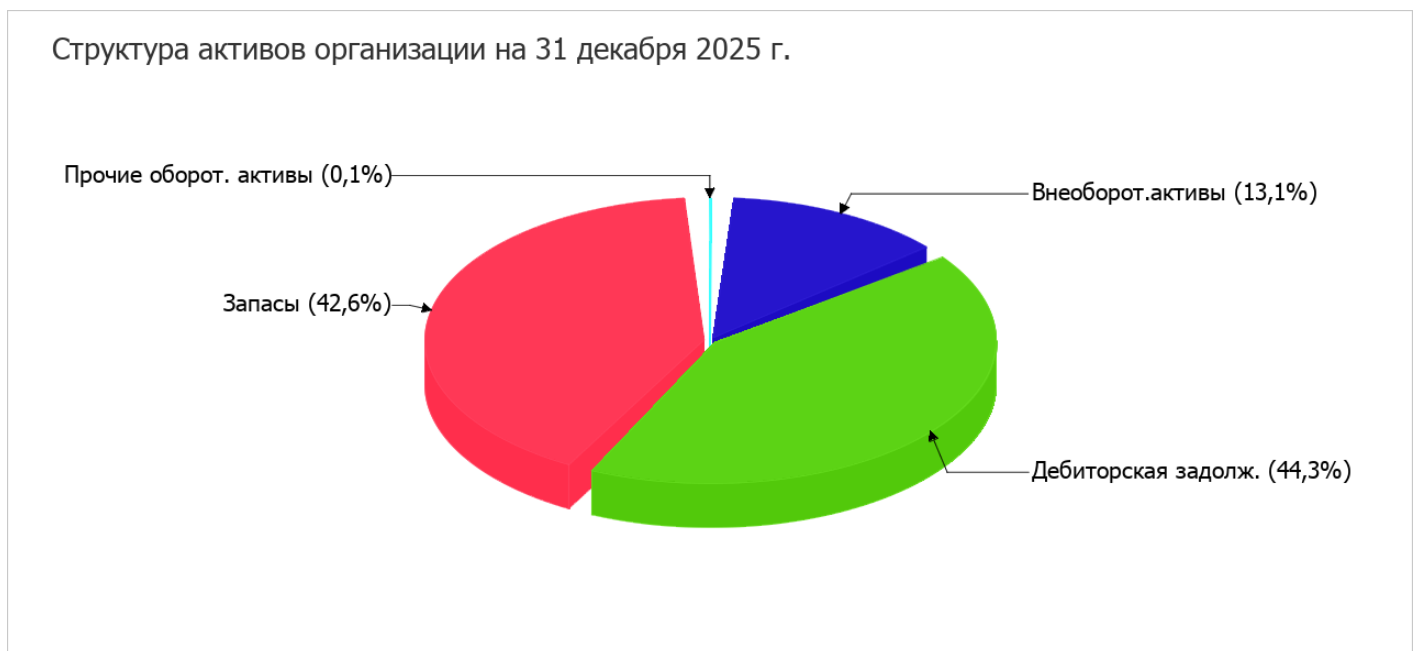
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	15 107	12 381	14,7	13,1	-2 726	-18
в том числе: основные средства	15 033	12 307	14,6	13	-2 726	-18,1
нематериальные активы	74	74	0,1	0,1	-	-
2. Оборотные, всего	87 991	82 393	85,3	86,9	-5 598	-6,4
в том числе: запасы	39 238	40 363	38,1	42,6	+1 125	+2,9
дебиторская задолженность	44 594	41 954	43,3	44,3	-2 640	-5,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	4 159	75	4	0,1	-4 084	-98,2
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	77 615	72 449	75,3	76,4	-5 166	-6,7
2. Долгосрочные обязательства, всего	-	-	-	-	-	-

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	-	-	-	-	-	-
3. Краткосрочные обязательства*, всего	25 483	22 325	24,7	23,6	-3 158	-12,4
в том числе: заемные средства	-	3 000	-	3,2	+3 000	-
Валюта баланса	103 098	94 774	100	100	-8 324	-8,1

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

Активы на 31.12.2025 характеризуются таким соотношением: 13,1% внеоборотных активов и 86,9% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на **8 324** тыс. руб. (на **8,1%**). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации (уменьшился на **5 166** тыс. руб.).

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



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

- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – **3 990** тыс. руб. (**42,2%**)
- основные средства – **2 726** тыс. руб. (**28,8%**)
- дебиторская задолженность – **2 640** тыс. руб. (**27,9%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 5 474 тыс. руб. (48,3%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 5 166 тыс. руб. (45,6%)
- оценочные обязательства – 684 тыс. руб. (6%)

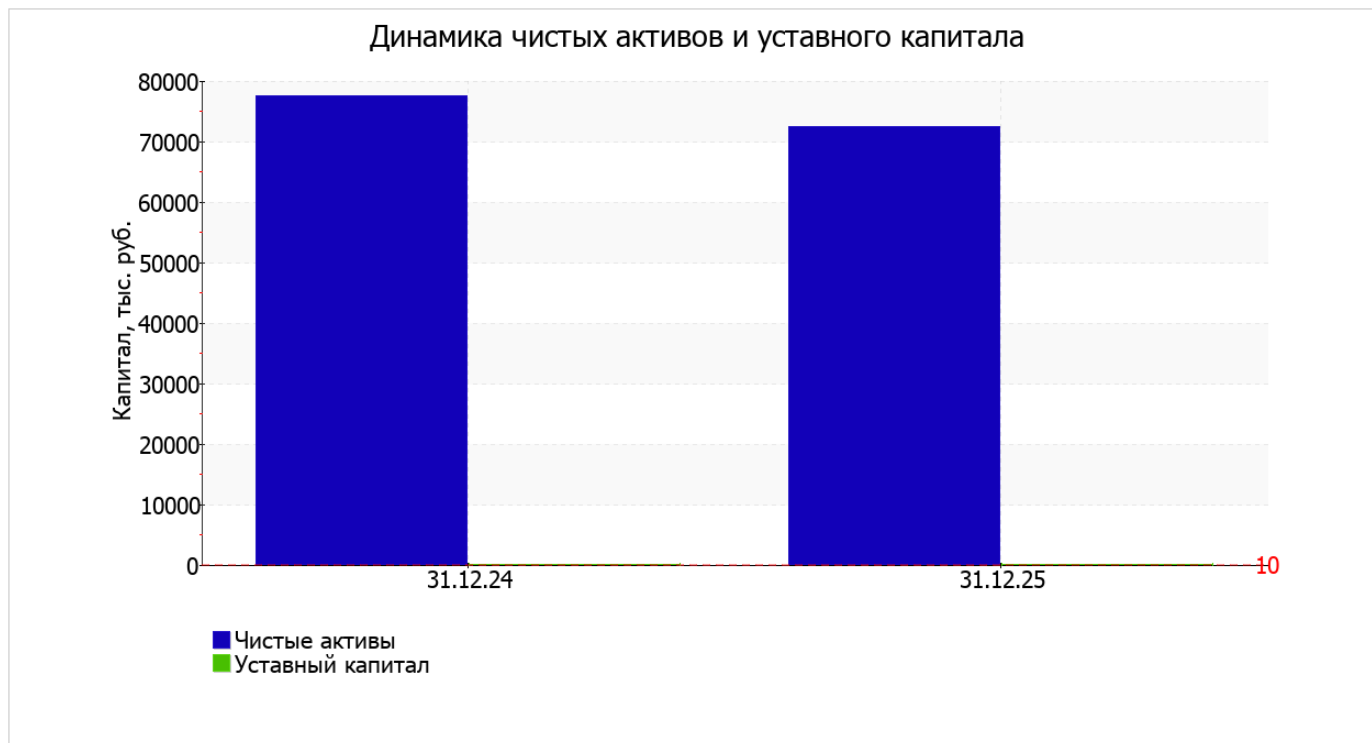
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (+1 125 тыс. руб. и +3 000 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2025 составил 72 449,0 тыс. руб. за год произошло явное падение собственного капитала, составившее 5 166,0 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	77 615	72 449	75,3	76,4	-5 166	-6,7
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	77 605	72 439	75,3	76,4	-5 166	-6,7

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода намного (в 7 244,9 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 6,7% за год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



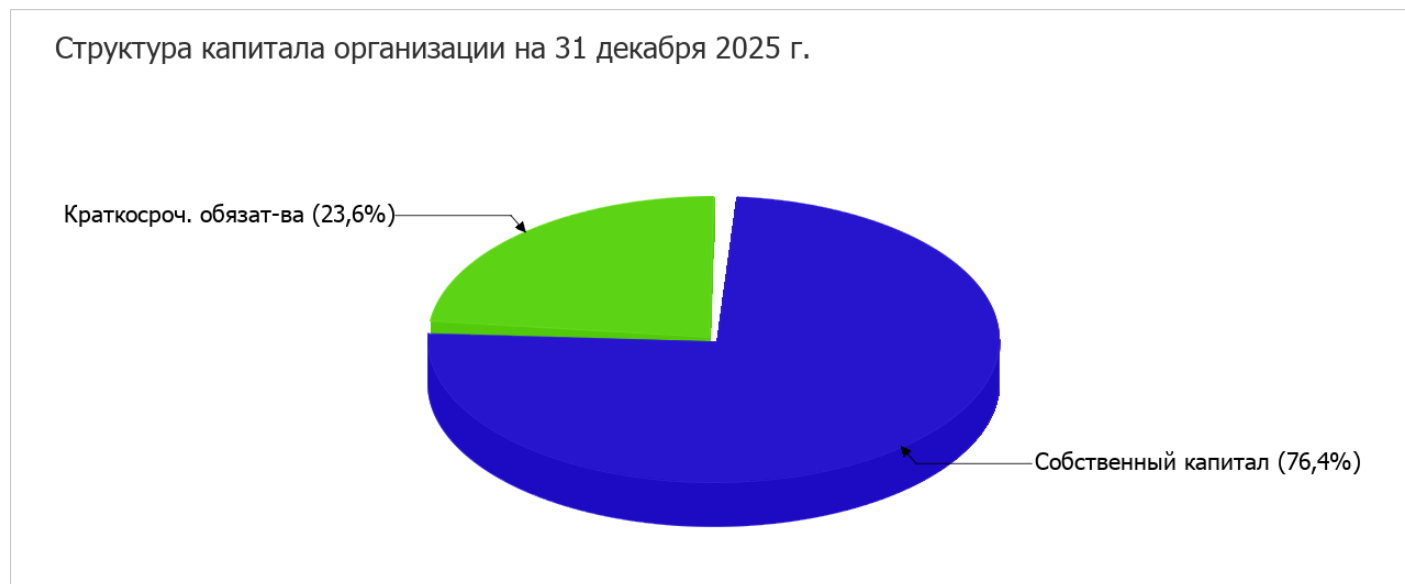
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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	0,75	0,76	+0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,71	0,73	+0,02	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,75	0,76	+0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,81	0,83	+0,02	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,59	1,49	-0,1	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 последний день анализируемого периода составил **0,76**. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОИЗВОДСТВЕННО-СЕРВИСНАЯ КОМПАНИЯ "СТАЛЬ-ТРЕСТ" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **76%** в общем капитале организации). за весь анализируемый период коэффициент автономии практически не претерпел изменений, увеличившись всего на **0,01**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,73**. за весь рассматриваемый период имело место некоторое повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (**+0,02**). на последний день анализируемого периода коэффициент демонстрирует исключительно хорошее значение.

за последний год имело место несущественное повышение коэффициента покрытия инвестиций до **0,76**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **76%**).

на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **1,49**, что на **0,1** меньше, чем на 31 декабря 2024 г. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно охарактеризовать 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		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	3,45	3,69	+0,24	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,91	1,88	-0,03	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,16	<0,01	-0,16	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (3,69) соответствует норме. При этом за последний год коэффициент вырос на 0,24.

Коэффициент быстрой ликвидности также имеет значение, укладывающееся в норму (1,88). Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило <0,01. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,16.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОИЗВОДСТВЕННО-СЕРВИСНАЯ КОМПАНИЯ "СТАЛЬ-ТРЕСТ" за год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере 1 812 тыс. руб., что составляет 1% от выручки. В прошлом периоде, напротив, была получена прибыль в сумме 3 857 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 36 811 и 31 142 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-17,2%) опережает изменение расходов (-14,8%)

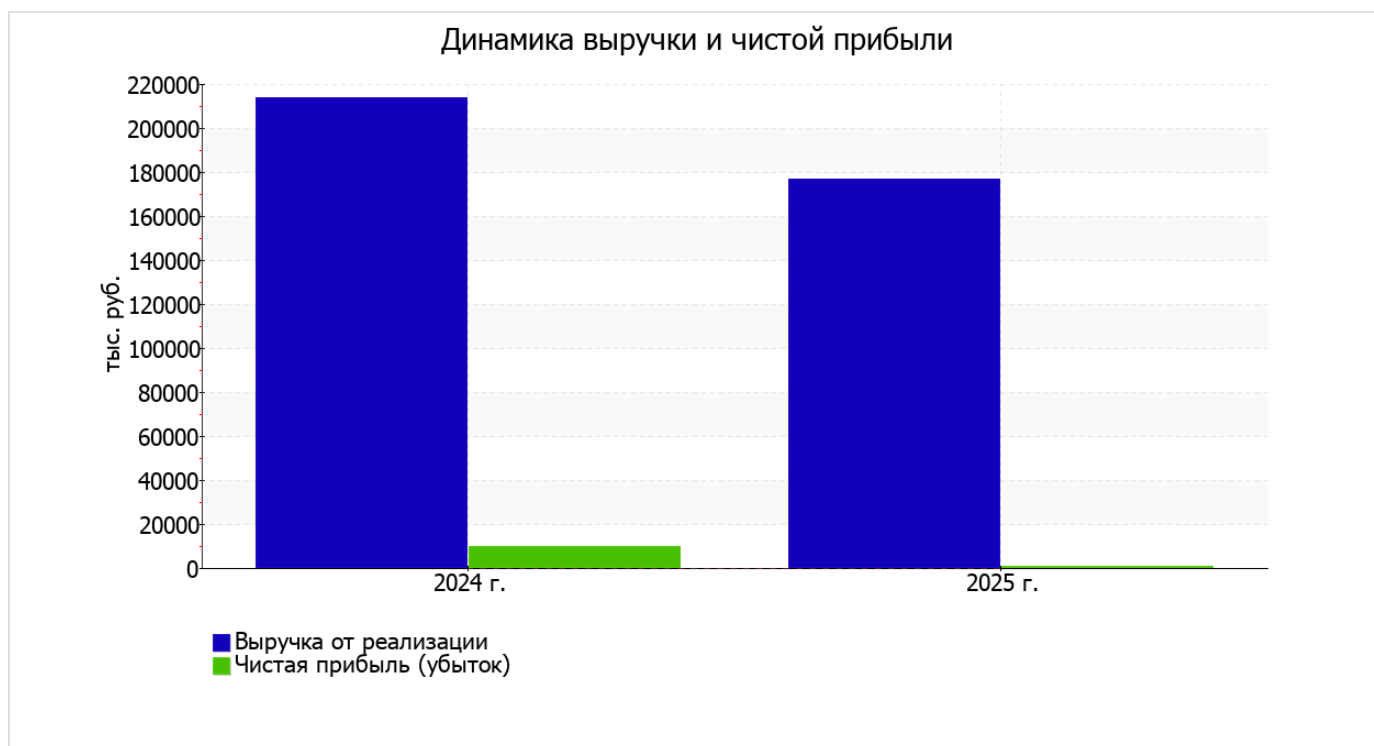
Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 3 148 тыс. руб., что на 5 187 тыс. руб. (62,2%) меньше, чем прибыль 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	213 593	176 782	-36 811	-17,2	195 188
2. Расходы по обычным видам деятельности	209 736	178 594	-31 142	-14,8	194 165
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	3 857	-1 812	-5 669	↓	1 023
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	8 335	3 406	-4 929	-59,1	5 871
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	12 192	1 594	-10 598	-86,9	6 893

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)	
6. Проценты к уплате	-	258	+258	-	129
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-2 482	-502	+1 980	↑	-1 492
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	9 710	834	-8 876	-91,4	5 272
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	9 710	834	-8 876	-91,4	5 272
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-5 166	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

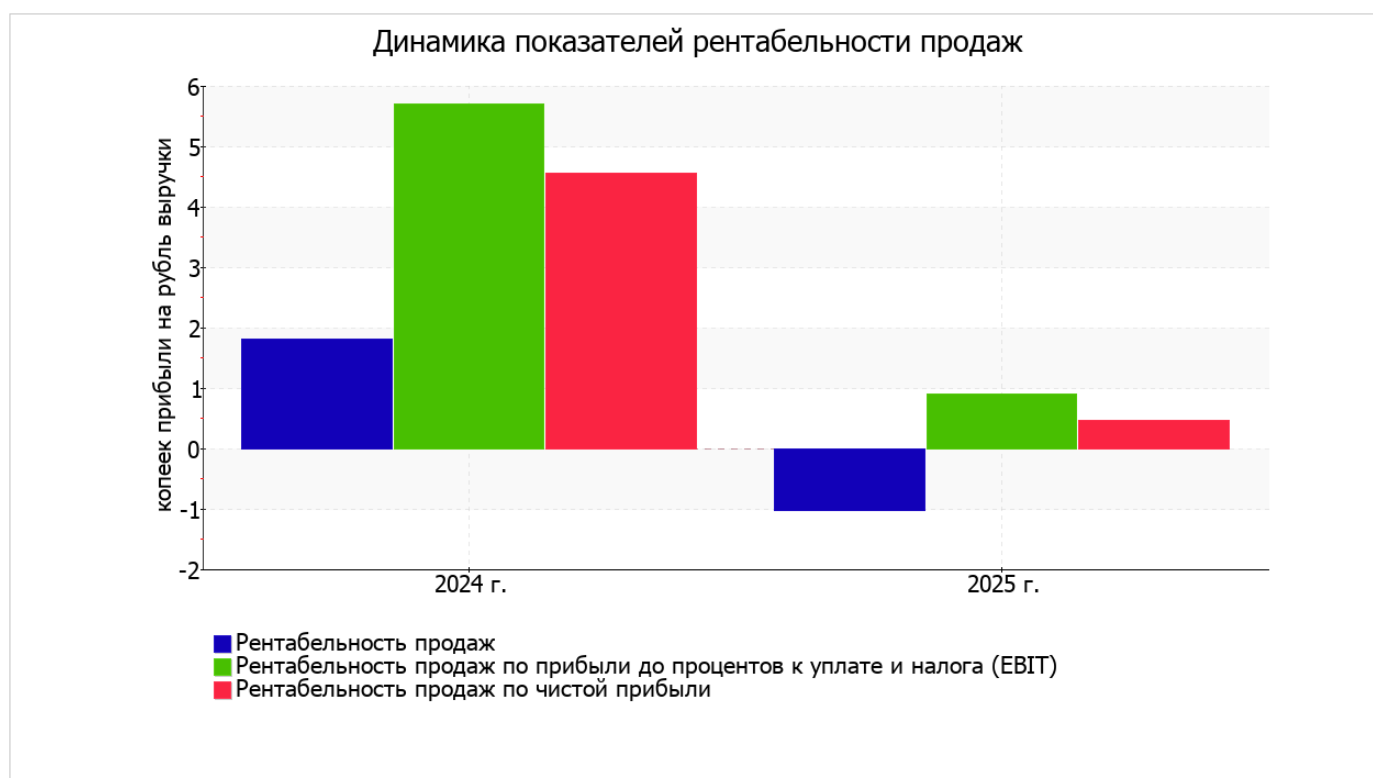


### 3.2. Анализ рентабельности

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: 5% и более.	1,8	-1	-2,8	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	5,7	0,9	-4,8	-84,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	4,5	0,5	-4	-89,6

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-1%** от полученной выручки. Более того, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-2,8%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **0,9%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **0,9** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	1,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 15%.
Рентабельность активов (ROA)	0,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	2,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,011 руб.

за последний год значение рентабельности активов, равное 0,8%, можно охарактеризовать как не соответствующее норме.

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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 среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 182 дн.)	176	2,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 59 и менее дн.)	81	4,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 72 дн.)	89	4,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	38	9,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 218 и менее дн.)	204	1,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	155	2,4

\* 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 204 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 81 день, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка 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 "ПРОИЗВОДСТВЕННО-СЕРВИСНАЯ КОМПАНИЯ "СТАЛЬ-ТРЕСТ" за весь рассматриваемый период.

Показатели финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОИЗВОДСТВЕННО-СЕРВИСНАЯ КОМПАНИЯ "СТАЛЬ-ТРЕСТ", имеющие исключительно хорошие значения:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению, равное **0,73**;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- коэффициент автономии неоправданно высок (**0,76**);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **76%** в общей сумме капитала организации);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила **834** тыс. руб.

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

- недостаточная рентабельность активов (**0,8%** за 2025 год);
- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОИЗВОДСТВЕННО-СЕРВИСНАЯ КОМПАНИЯ "СТАЛЬ-ТРЕСТ";
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**-4,8** коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

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

- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормального значения;
- падение рентабельности продаж (**-2,8** процентных пункта от рентабельности **1,8%** за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024));
- за 2025 год получен убыток от продаж (**-1 812** тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-5 669** тыс. руб.).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОИЗВОДСТВЕННО-СЕРВИСНАЯ КОМПАНИЯ "СТАЛЬ-ТРЕСТ", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.