Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "ТИМАЛ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3019030050

Код причины постановки на учет (КПП): 301901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность больничных организаций (ОКВЭД 86.10).

2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "ТИМАЛ"

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.3гр.2)	± % ((гр.3гр.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	2 875	6 422	92,2	80,7	+3 547	+123,4
в том числе: основные средства	2 875	6 422	92,2	80,7	+3 547	+123,4
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	243	1 532	7,8	19,3	+1 289	+6,3 раза

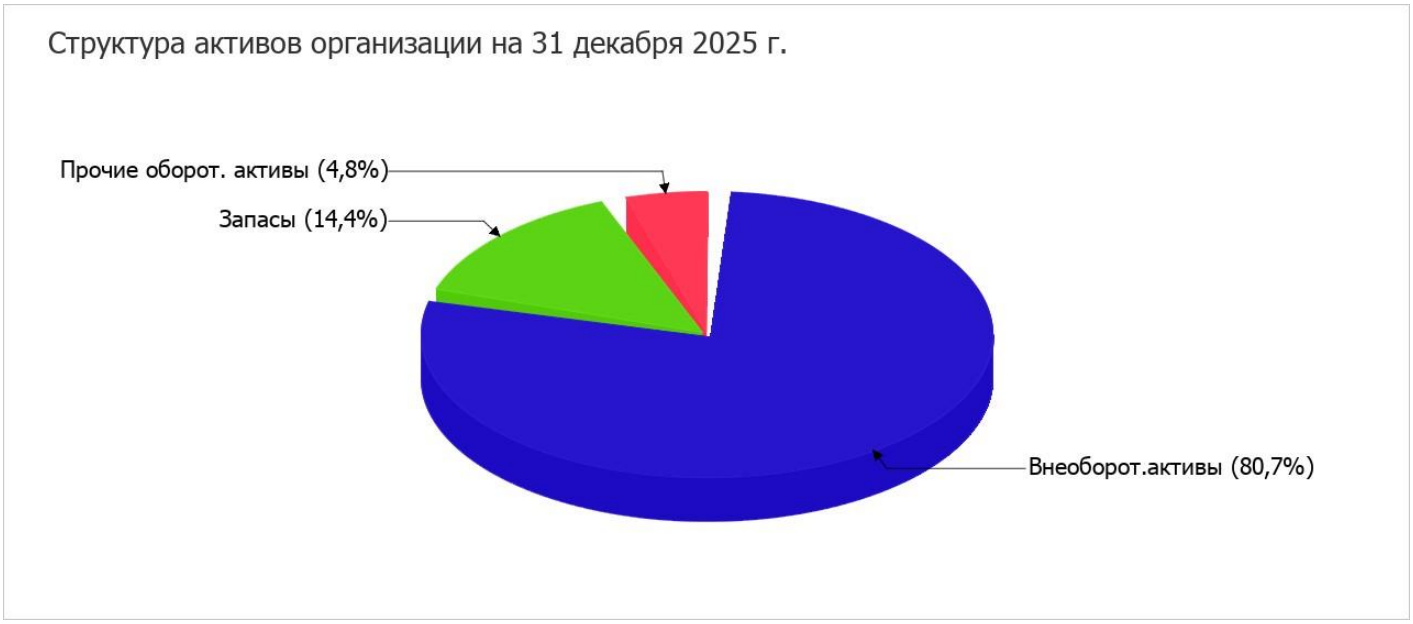
в том числе: запасы	–	1 148	–	14,4	+1 148	–
дебиторская задолженность	–	–	–	–	–	–
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	89	384	2,9	4,8	+295	+4,3 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	933	1 018	29,9	12,8	+85	+9,1
2. Долгосрочные обязательства, всего	987	4 722	31,7	59,4	+3 735	+4,8 раза
в том числе: заемные средства	987	4 722	31,7	59,4	+3 735	+4,8 раза

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса			
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)	тыс. руб. (гр.3гр.2)	± % ((гр.3гр.2) : гр.2)
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 198	2 214	38,4	27,8	+1 016	+84,8
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	3 118	7 954	100	100	+4 836	+155,1

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

Активы на 31 декабря 2025 г. характеризуются таким соотношением: 80,7% внеоборотных активов и 19,3% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода значительно увеличились (на 155,1%). Учитывая значительный рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 9,1%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

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



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):

- основные средства – 3 547 тыс. руб.
- (71,1%) запасы – 1 148 тыс. руб. (23%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 295 тыс. руб. (5,9%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 3 735 тыс. руб. (77,2%)
- кредиторская задолженность – 1 016 тыс. руб. (21%)

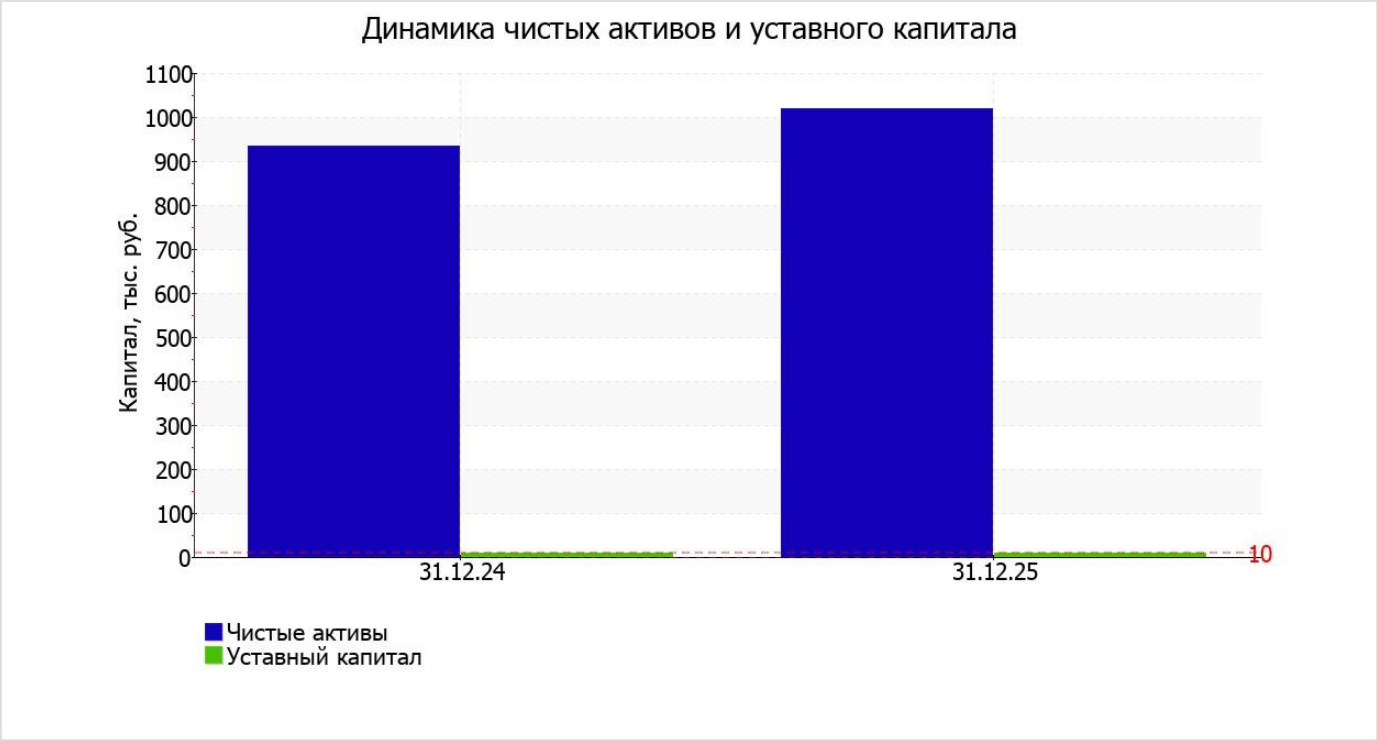
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие оборотные активы" в активе (-154
тыс. руб.).

на последний день анализируемого периода значение собственного капитала составило 1 018,0 тыс. руб. за год имел место ощутимый рост собственного капитала на 85 тыс. руб., или на 9,1%.

2.2. Чистые активы организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3гр.2)	± % ((гр.3гр.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	933	1 018	29,9	12,8	+85	+9,1
2. Уставный капитал	10	10	0,3	0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	923	1 008	29,6	12,7	+85	+9,2

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2025 намного (в 101,8 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 9,1% за последний 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

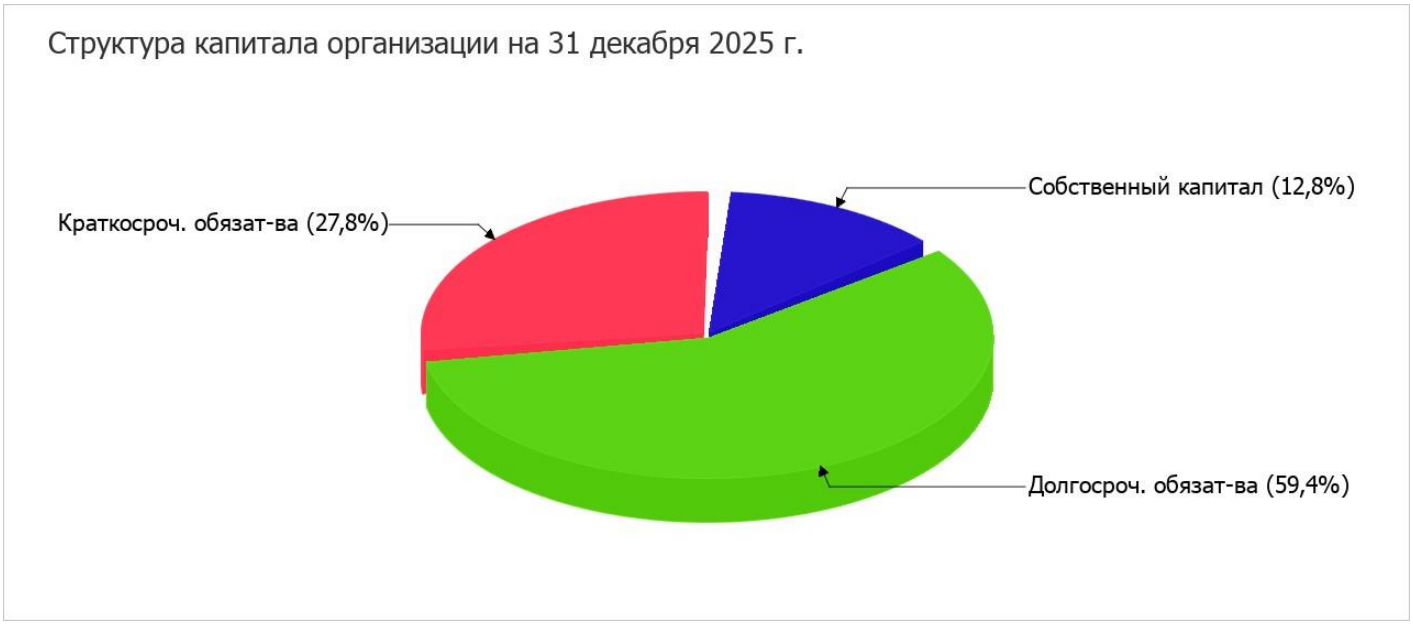
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,3	0,13	-0,17	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-7,99	-3,53	+4,46	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,62	0,72	+0,1	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности	-2,08	-5,31	-3,23	Отношение собственных оборотных средств к источникам

собственного капитала				собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	-4,71	-4,71	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,55	0,32	-0,23	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил 0,13. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (13% от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. за год произошло значительное уменьшение коэффициента автономии – на 0,17.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило -3,53. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за год вырос на 4,46.
коэффициент на последний день анализируемого периода имеет критическое значение.

за весь анализируемый период отмечен заметный рост коэффициента покрытия инвестиций до 0,72 (на 0,1). Значение коэффициента на 31.12.2025 соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 72%).

коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период увеличился на 4,71 и составил -4,71. коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2025 имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода доля краткосрочной задолженности составляет 1/3, а долгосрочной задолженности, соответственно, 2/3. При этом за весь анализируемый период доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 22,9%.

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	0,2	0,69	+0,49	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,07	0,17	+0,1	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,07	0,17	+0,1	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (0,69 против нормативного значения 1,7). При этом следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент вырос
на 0,49.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило 0,17. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (0,17) ниже допустимого предела (норма: 0,2). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент вырос на 0,1.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "ТИМАЛ" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 2 898 тыс. руб., что составляет 3,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 987 тыс. руб., или на 51,6%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 44 354 и 43 367 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+93,6%) опережает изменение выручки (+91,9%)

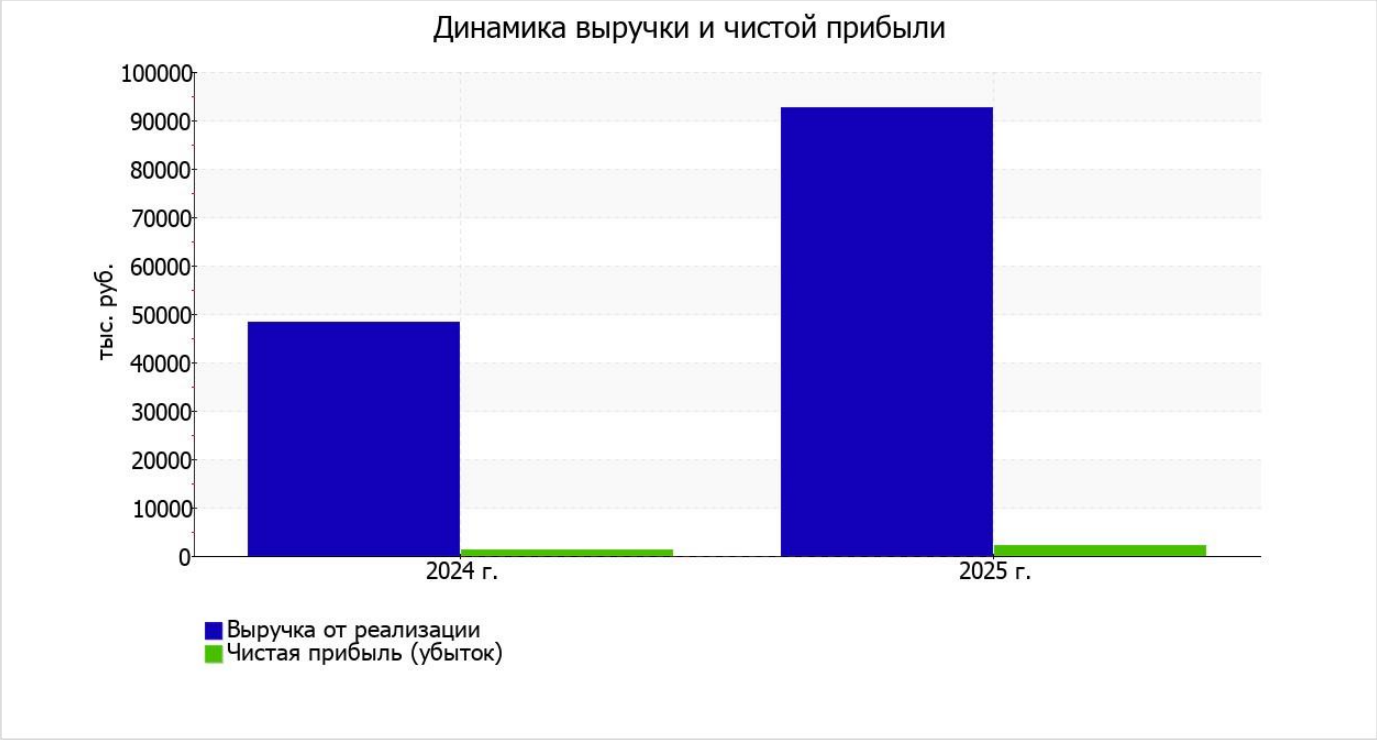
Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила 148 тыс. руб.,что на 479 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 5,1% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

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	48 240	92 594	+44 354	+91,9	70 417
2. Расходы по обычным видам деятельности	46 329	89 696	+43 367	+93,6	68 013
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	1 911	2 898	+987	+51,6	2 405
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-331	148	+479	↑	-92
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 580	3 046	+1 466	+92,8	2 313
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-316	-862	-546	↓	-589
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	1 264	2 184	+920	+72,8	1 724
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	1 264	2 184	+920	+72,8	1 724

Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	–	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "ТИМАЛ" в течение всего анализируемого периода.



3.2. Анализ рентабельности

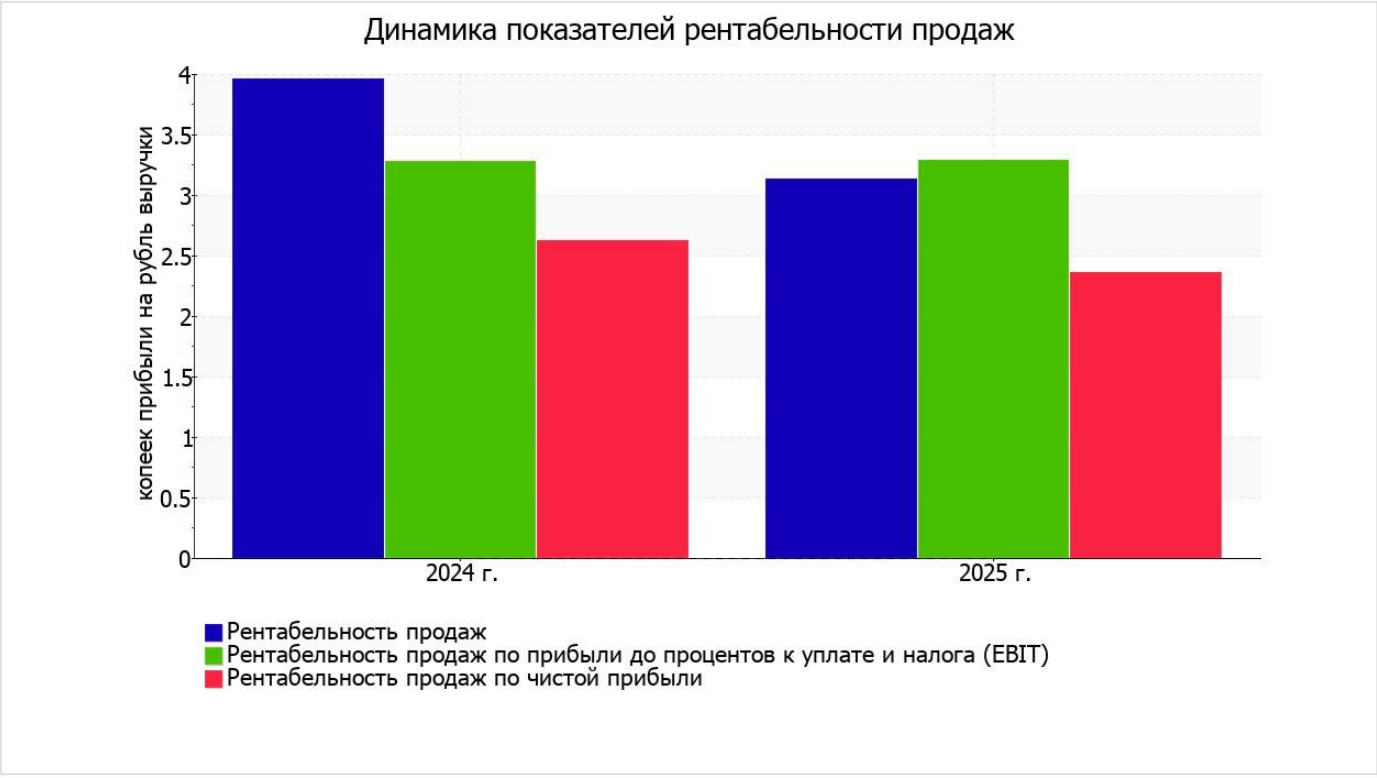
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение: 5% и более.	4	3,1	-0,9	-21

2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	3,3	3,3	–	+0,4
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	2,6	2,4	-0,2	-10

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

Рентабельность продаж за последний год составила 3,1%. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) (-0,9%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2025 год составил 3,3%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 3,3 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)	223,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 19% и более.
Рентабельность активов (ROA)	39,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	79,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 2,239 руб. чистой прибыли. за 2025 год рентабельность активов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение – 39,5%.

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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 160 дн.)	3	104,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 20 и менее дн.)	2	156,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 83 дн.)	0	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины	7	54,3

кредиторской задолженности к среднедневной выручке)		
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 180 дн.)	22	16,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	4	94,9

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

Данные об оборачиваемости активов за весь рассматриваемый период свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 22 календарных дня. О размере материальнопроизводственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 2 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "ТИМАЛ".

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

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 13%); коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значение; значительное падение рентабельности продаж (-0,9 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 4%);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации; не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов; отличная рентабельность активов (39,5% за 2025 год); за период 01.01–31.12.2025 получена прибыль от продаж (2 898 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+987 тыс. руб.); чистая прибыль за последний год составила 2 184 тыс. руб. (+920 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие показатели, критически храктеризующие финансовое положение организации:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-3,53) не соответствует нормативному и находится в области критических значений;
- значительно ниже нормального значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормы;

крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 72% в общей сумме капитала организации).

Согласно проведенному анализу финансовое положение Общество с ограниченной ответственностью "ТИМАЛ" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в нормативные значения, либо близки к нормативу. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.