Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "С-топ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7721658624

Код причины постановки на учет (КПП): 772101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является Специальная врачебная практика (ОКВЭД 86.22).

1. Анализ финансового положения

Анализ финансового состояния ООО "С-топ" выполнен за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 1 год.

1.1. 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	1 748	1 540	2,3	1,6	-208	-11,9
Оборотные, всего	72 906	94 840	97,7	98,4	+21 934	+30,1
в том числе: запасы	51 312	58 115	68,7	60,3	+6 803	+13,3
денежные средства и их эквиваленты	2 174	826	2,9	0,9	-1 348	-62
Пассив						
Собственный капитал	43 504	46 562	58,3	48,3	+3 058	+7
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства*, всего	31 150	49 818	41,7	51,7	+18 668	+59,9
в том числе: заемные средства	5 584	5 584	7,5	5,8	–	–
Валюта баланса	74 654	96 380	100	100	+21 726	+29,1

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) характеризуется значительной долей (98,4%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь рассматриваемый период увеличились на 21 726 тыс. руб. (на 29,1%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 7%.

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):

- финансовые и другие оборотные активы – 16 479 тыс. руб. (70,8%)
- запасы – 6 803 тыс. руб. (29,2%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочная кредиторская задолженность – 18 668 тыс. руб. (85,9%)
- капитал и резервы – 3 058 тыс. руб. (14,1%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (-1 348 тыс. руб.).

значение собственного капитала на 31.12.2025 составило 46 562,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода собственный капитал организации ощутимо вырос (на 3 058,0 тыс. руб.).

1.2. 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	43 504	46 562	58,3	48,3	+3 058	+7

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 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.

1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

1.3.1. 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		
1. Коэффициент автономии	0,58	0,48	-0,1	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,75).
2. Коэффициент финансового левериджа	0,72	1,07	+0,35	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение для данной отрасли: 1 и менее (оптимальное 0,33-0,67).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,57	0,47	-0,1	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	0,04	0,03	-0,01	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,58	0,48	-0,1	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,96	0,97	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,98	0,98	–	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент обеспеченности запасов	0,81	0,77	-0,04	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
9. Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил 0,48. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (48% от общего капитала) организация в значительной степени зависит от кредиторов. Уменьшение коэффициента автономии за весь анализируемый период составило 0,1.

Значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2025 составило 0,47. за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами снизился на 0,1. на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период ощутимо снизился до 0,48 (на 0,1). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 48%).

в течение анализируемого периода имело место небольшое падение коэффициента обеспеченности материальных запасов с 0,81 до 0,77 (на 0,04). на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует исключительно хорошее значение.

1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*	
	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)	на 31.12.2024	на 31.12.2025
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	41 756	45 022	-9 556	-13 093
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	41 756	45 022	-9 556	-13 093
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	47 340	50 606	-3 972	-7 509

*Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

Поскольку на 31 декабря 2025 г. наблюдается недостаток собственных оборотных средств, рассчитанных по всем трем вариантам, финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное. Более того все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период ухудшили свои значения.

1.4. Анализ ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,34	1,9	-0,44	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,9.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,07	0,02	-0,05	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,25 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (1,9 при нормативном значении 1,9). В тоже время за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на -0,44.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,02 при норме 0,25). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,05.

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ООО "С-топ" за год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 11 644 тыс. руб., что составило 9,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 9 747 тыс. руб., или в 6,1 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 14 745 и 4 998 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+13,5%) опережает изменение расходов (+4,7%)

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	109 254	123 999	+14 745	+13,5	116 627
2. Расходы по обычным видам деятельности	107 357	112 355	+4 998	+4,7	109 856
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	1 897	11 644	+9 747	+6,1 раза	6 771
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-1 222	-447	+775	↑	-835
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	675	11 197	+10 522	+16,6 раза	5 936
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налоги на прибыль (доходы)	-6 597	-7 512	-915	↓	-7 055
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	-5 922	3 685	+9 607	↑	-1 119

2.2. 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.	1,7	9,4	+7,7	+5,4 раза
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,6	9	+8,4	+14,6 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.	-5,4	3	+8,4	↑
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	1,8	10,4	+8,6	+5,9 раза
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более.	–	–	–	–

[За последний период] организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 9,4 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+7,7 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 9%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 9 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)	8,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	4,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	24,9	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 0,082 руб.

за период 01.01–31.12.2025 значение рентабельности активов (4,3%) не соответствует нормативному значению.

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию по состоянию на 31.12.2025) и результатов деятельности ООО "С-топ" за весь анализируемый период.

Следующие 6 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

● чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
● коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение – 0,47;
● положительная динамика рентабельности продаж (+7,7 процентных пункта от рентабельности 1,7% за аналогичный период прошлого года);
● за 2025 год получена прибыль от продаж (11 644 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+9 747 тыс. руб.);
● прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 3 685 тыс. руб. (+9 607 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
● рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+8,4 коп. к 0,6 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Среди отрицательных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить следующие:

● низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (48%);
● низкая рентабельность активов (4,3% за период с 01.01.2025 по 31.12.2025);
● отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Следующие 3 показателя финансового положения организации имеют критические значения:

● коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормы;
● коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 48% (нормальное значение: 75% и более);
● критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – коэффициент текущей (общей) ликвидности практически укладывается в нормальное значение.

3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Итоговый рейтинг финансового состояния ООО "С-топ" по итогам анализа за период с 01.01.2017 по 31.12.2017 (шаг анализа - год):

B

(удовлетворительное)

По результатам проведенного выше анализа получены следующие качественные оценки: финансовое положение ООО "С-топ" – -0,08; результаты деятельности в течение анализируемого периода – -0,27. Согласно рейтинговой шкале это B (удовлетворительное положение) и B (удовлетворительные результаты) соответственно. Данные оценки произведены с учетом как значений ключевых показателей на конец анализируемого периода, так и динамики показателей, включая их прогнозируемые значения на последующий год. На основе двух указанных оценок рассчитана итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО "С-топ". Финансовое состояние получило оценку B – удовлетворительное.

Рейтинг "B" отражает удовлетворительное финансовое состояние организации, при котором основная масса показателей укладывается в нормативные значения, либо близки к нормативу. Имеющие данный рейтинг организации могут рассматриваться в качестве контрагентов, во взаимоотношении с которыми необходим осмотрительный подход к управлению рисками.

4. Приложения

4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (31.12.2024)	на конец периода (31.12.2025)			
1. Коэффициент текущей ликвидности	2,34	1,9	-0,44	не менее 2	не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,57	0,47	-0,1	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент восстановления платежеспособности	x	0,84	x	не менее 1	не соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2025 года по 31.12.2025 г.

Поскольку один из первых двух коэффициентов (коэффициент текущей ликвидности) на последний день анализируемого периода оказался меньше нормативно установленного значения, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления организацией нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугода при сохранении имевшей место в анализируемом периоде динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (0,84) указывает на отсутствие в ближайшее время реальной возможности восстановить нормальную платежеспособность. При этом необходимо отметить, что данные показатели неудовлетворительной структуры баланса являются достаточно строгими, поэтому выводы на их основе следует делать лишь в совокупности с другими показателями финансового положения организации. Кроме того, в расчете не учитывается отраслевая специфика.

4.2. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

Показатель	Вес показателя	Оценка			Средняя оценка (гр.3 x 0,25 + гр.4 x 0,6 + гр.5 x 0,15)	Оценка с учетом веса (гр.2 x гр.6)
		прошлое	настоящее	будущее		
I. Показатели финансового положения организации						
коэффициент автономии	0,25	+1	-1	-1	-0,5	-0,125
соотношение чистых активов и уставного капитала	–	–	–	–	–	0
коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,3	+2	0	-1	+0,35	+0,105
коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	-1	-2	-2	-1,75	-0,35
Итого	0.9	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				-0,078
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
рентабельность собственного капитала	0,3	-1	-1	-1	-1	-0,3
рентабельность активов	0,2	-1	-1	-1	-1	-0,2
рентабельность продаж	0,2	-1	+1	+2	+0,65	+0,13
динамика выручки	0,1	+1	+1	+1	+1	+0,1
оборачиваемость оборотных средств	0,1	-2	-2	-2	-2	-0,2

Показатель	Вес показателя	Оценка			Средняя оценка (гр.3 х 0,25 + гр.4 х 0,6 + гр.5 х 0,15)	Оценка с учетом веса (гр.2 х гр.6)
		прошлое	настоящее	будущее		
соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				-0,27

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО "С-топ": (-0,078 х 0,6) + (-0,27 х 0,4) = -0,15 (В - удовлетворительное)