

Утвержден годовым общим собранием участников
АО «Санаторий «Сосновый бор» _____
Протокол годового общего собрания АО «Санаторий «Сосновый бор»
№ _____ от _____
Генеральный директор АО «Санаторий «Сосновый бор»
_____ В.В. Федяев

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«САНАТОРИЙ «СОСНОВЫЙ БОР»
За 2025 год

Содержание

Наименование раздела	
Раздел 1	Информация об Обществе
Раздел 2	Анализ финансового положения Общества
Раздел 3	Анализ эффективности деятельности общества
Раздел 4	Состояние чистых активов
Раздел 5	Выплата прибыли участникам
Раздел 6	Информация о директоре

Раздел 1. Информация об Обществе

Полное наименование: Акционерное общество «Санаторий «Сосновый бор».

Краткое наименование: АО «Санаторий «Сосновый бор».

Место нахождения и адрес: Российская Федерация, Красноярский край, п. Озеро Тагарское, тер. Берег Юго-Западный Санаторий Сосновый Бор, зд. 5, стр. 1.

Номер телефона и адрес электронной почты: +7 391321688, sosnovbor-tagary@mail.ru.

Данные о государственной регистрации: зарегистрировано 30 марта 2000 г. Администрацией Минусинского района

ОГРН: 1022401533604.

Органами управления Общества являются:

общее собрание участников;

директор.

Формирование Совета директоров (наблюдательного совета) уставом Общества не предусмотрено.

Сфера деятельности: Деятельность санаторно-курортных организаций.

Уставный капитал общества составляет 100000 рублей

Общее количество акций (обыкновенных) 10000 штук, номиналом 10 рублей

Акционеры, доля которых в уставном капитале более 2%:

Федяев Всеволод Владимирович, Федяев Владимир Владимирович, Федяев Даниил Всеволодович.

Наименование реестродержателя Общества: Филиал АО РСР «ЯФЦ» в г. Абакане «Хакасский депозитарий»

Раздел 2. Анализ финансового положения

Анализ финансового состояния ОАО Санаторий Сосновый Бор выполнен за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 1 год. Деятельность организации отнесена к отрасли "Деятельность в области здравоохранения" (класс по ОКВЭД 2 – 86), что было учтено при качественной оценке значений финансовых показателей.

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						
1. Внеоборотные активы	1 189	2 447	7,1	7,3	+1 258	+105,8
в том числе: основные средства	1 189	2 447	7,1	7,3	+1 258	+105,8
нематериальные активы	—	—	—	—	—	—
2. Оборотные, всего	15 638	30 992	92,9	92,7	+15 354	+98,2
в том числе: запасы	2 269	6 324	13,5	18,9	+4 055	+178,7
дебиторская задолженность	6 509	13 402	38,7	40,1	+6 893	+105,9

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)		
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	6 860	11 251	40,8	33,6	+4 391	+64
Пассив						
1. Собственный капитал	4 632	9 885	27,5	29,6	+5 253	+113,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	5 583	2 565	33,2	7,7	-3 018	-54,1
в том числе: заемные средства	5 583	2 565	33,2	7,7	-3 018	-54,1
3. Краткосрочные обязательства*, всего	6 612	20 989	39,3	62,8	+14 377	+3,2 раза
в том числе: заемные средства	—	—	—	—	—	—
Валюта баланса	16 827	33 439	100	100	+16 612	+98,7

* 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 большой долей (92,7%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период значительно увеличились (на 98,7%). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 113,4%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

Рост величины активов организации связан, в основном, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – 6 893 тыс. руб. (41,5%)
- запасы – 4 055 тыс. руб. (24,4%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 2 618 тыс. руб. (15,8%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 1 773 тыс. руб. (10,7%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 14 377 тыс. руб. (73,2%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 5 253 тыс. руб. (26,8%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "долгосрочные заемные средства" в пассиве (- 3 018 тыс. руб.).

собственный капитал организации на 31.12.2025 равнялся 9 885,0 тыс. руб. за год произошло весьма значительное, на 113,4%, повышение собственного капитала.

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	4 632	9 885	27,5	29,6	+5 253	+113,4
2. Уставный капитал	100	100	0,6	0,3	—	—
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	4 532	9 785	26,9	29,3	+5 253	+115,9

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода намного (в 98,9 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на 113,4% в течение анализируемого периода. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку..

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		
1. Коэффициент автономии	0,28	0,3	+0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
2. Коэффициент финансового левериджа	2,63	2,38	-0,25	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение для данной отрасли: 0,82 и менее (оптимальное 0,25-0,54).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,22	0,24	+0,02	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
4. Индекс постоянного актива	0,26	0,25	-0,01	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,61	0,37	-0,24	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,74	0,75	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,93	0,93	–	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,44	0,36	-0,08	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	1,52	1,18	-0,34	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,54	0,89	+0,35	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,3**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**30%** от общего капитала) акционерное общество в значительной степени зависит от кредиторов. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии заметно вырос (**+0,02**).

на последний день анализируемого периода (31.12.2025) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,24**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за год ощутимо вырос (**+0,02**). коэффициент на 31 декабря 2025 г. демонстрирует исключительно хорошее значение.

С **0,61** до **0,37** уменьшился коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода. Значение коэффициента на 31.12.2025 значительно ниже допустимой величины.

на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **1,18**. коэффициент обеспеченности материальных запасов уменьшился за последний год на **0,34**. на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как исключительно хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (89,1% и 10,9% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 34,9%.

2.3.2. 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)	3 443	7 438	+1 174	+1 114
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	9 026	10 003	+6 757	+3 679
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	9 026	10 003	+6 757	+3 679

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

По всем трем вариантам расчета по состоянию на 31.12.2025 наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Следует обратить внимание, что несмотря на хорошую финансовую устойчивость все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период ухудшили свои значения.

2.4. Анализ ликвидности

2.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,37	1,48	-0,89	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,02	1,17	-0,85	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,04	0,54	-0,5	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,3 и более.

На конец 2025 года значение коэффициента текущей ликвидности (1,48) не соответствует норме. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на -0,89.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 1,17. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Соответствующим норме, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,54 при норме 0,3). При этом за год имело место ухудшение значения показателя – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,5.

2.4.2. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/ недостаток платеж. средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
A1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	11 251	+64	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	20 989	+3,2 раза	-9 738

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/недостаток платеж. средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	13 402	+105,9	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	0	—	+13 402
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	6 339	+179,4	≥	П3. Долгосрочные обязательства	2 565	-54,1	+3 774
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	2 447	+105,8	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	9 885	+113,4	-7 438

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняются все, кроме одного. У организации не имеется достаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств (разница составляет **9 738** тыс. руб.). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности). В данном случае краткосрочные кредиты и займы (среднесрочные обязательства) отсутствуют.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности организации

Основные финансовые результаты деятельности ОАО Санаторий Сосновый Бор в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **3 137** тыс. руб., что составляет 3,5% от выручки. В прошлом периоде, напротив, был получен убыток в сумме **2 941** тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **7 570** и **13 648** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**-13,5%**) опережает изменение выручки (**-7,7%**)

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 реализованные товары (работы, услуги).

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила **3 057** тыс. руб., что на 733 тыс. руб. (31,5%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 97,4% 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	98 183	90 613	-7 570	-7,7	94 398
2. Расходы по обычным видам деятельности	101 124	87 476	-13 648	-13,5	94 300
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-2 941	3 137	+6 078	↑	98
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	3 631	3 871	+240	+6,6	3 751
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	690	7 008	+6 318	+10,2 раза	3 849
5а. EBITDA (прибыль до процентов, налогов и амортизации)	913	7 851	+6 938	+8,6 раза	4 382
6. Проценты к уплате	1 307	814	-493	-37,7	1 061

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)	
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-343	-940	-597	↓	-642
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-960	5 254	+6 214	↑	2 147
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-960	5 254	+6 214	↑	2 147
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	5 253	x	x	x

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: 11% и более.	-3	3,5	+6,5	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,7	7,7	+7	+11 раз
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 6%.	-1	5,8	+6,8	↑
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	-2,9	3,6	+6,5	↑
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более.	0,5	8,6	+8,1	+16,3 раза

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2025 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОАО Санаторий Сосновый Бор.

Рентабельность продаж за последний год составила 3,5%. При этом имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+6,5%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2025 составил 7,7%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОАО Санаторий Сосновый Бор содержалось 7,7 коп. прибыли 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)	72,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	20,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	61,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	51,3	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	49,8	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

За 2025 год каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,724 руб. чистой прибыли.

за период 01.01–31.12.2025 рентабельность активов вполне укладывается в норму (20,9%).

Оценка ключевых показателей

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОАО Санаторий Сосновый Бор.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за последний год наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,24, является очень хорошим;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- положительная динамика рентабельности продаж (+6,5 процентных пункта от рентабельности -3% за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024));
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 получена прибыль от продаж (3 137 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+6 078 тыс. руб.);
- чистая прибыль за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила 5 254 тыс. руб. (+6 214 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+7 коп. к 0,7 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

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

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует нормативному значению;
- существенная, по сравнению с общей стоимостью активов организации чистая прибыль (20,9% за 2025 год).

С отрицательной стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 30%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения.

Раздел 4. Состояние чистых активов

Стоимость чистых активов Общества на 31.12.2025 составила 4632 тыс. руб.

Показатели, характеризующие динамику изменения стоимости чистых активов Общества и уставного капитала Общества за три последних завершённых финансовых года, включая отчётный год:

Период	Стоимость чистых активов по состоянию на конец года, тыс. руб.	Размер уставного капитала по состоянию на конец года, тыс. руб.
2023 г.	5592	100
2024 г.	4632	100
2025 г.	9885	100

Раздел 5. Выплата прибыли участникам

Выплаты прибыли участникам Общества не производились.

Раздел 6. Информация о директоре

7 октября 2022 года должность единоличного исполнительного органа (директора) Общества занял Федяев Всеволод Владимирович. Срок полномочий директора — бессрочный.

Все должности, занимаемые этим лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке:

Период	Организация	Должность
10.2022 - настоящее время	АО «Санаторий «Сосновый бор»	Директор
11.2013 - 09.2022	ООО «ЗМВ»	Директор

Приложения:

1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2025 г