# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АСПЕКТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2274008252

Код причины постановки на учет (КПП): 227401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является выращивание зерновых культур (ОКВЭД 01.11.1).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АСПЕКТ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

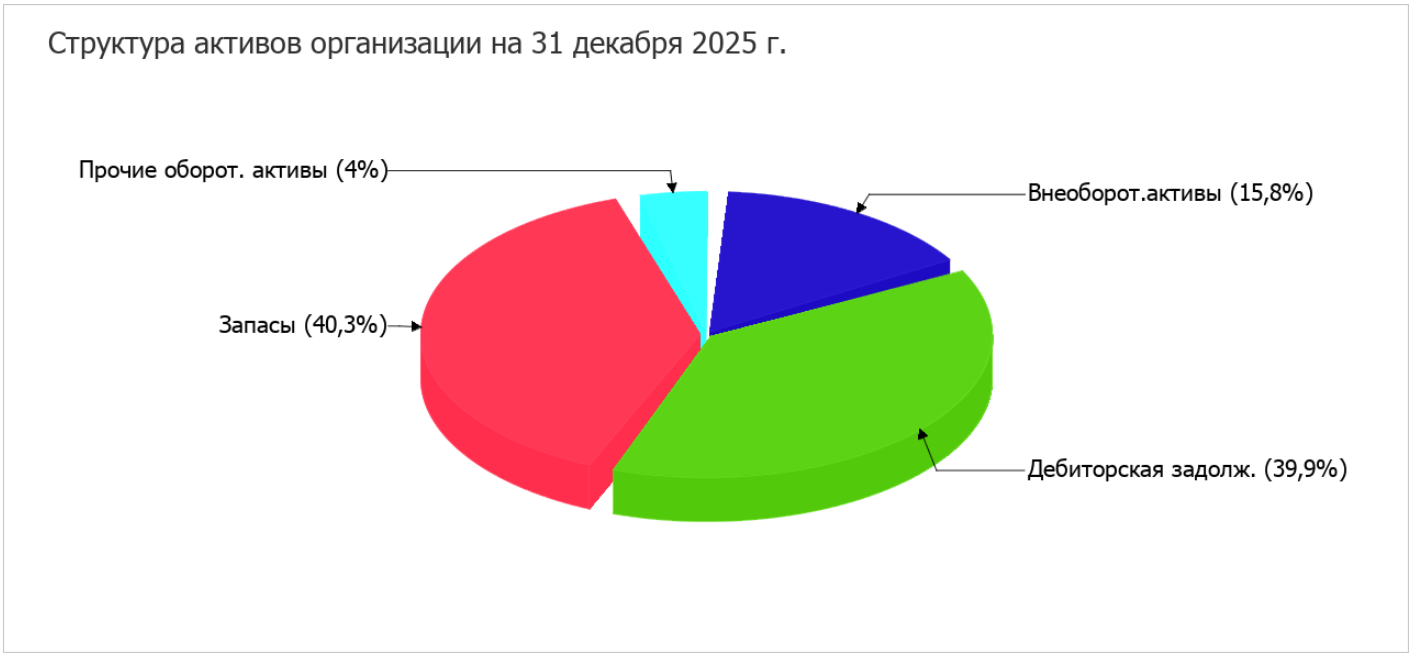
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | на начало анализируемого периода (31.12.2024) | на конец анализируемого периода (31.12.2025) | | |
| Актив | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы | 23 772 | 17 057 | 16,5 | 15,8 | -6 715 | -28,2 |
| в том числе: основные средства | 23 772 | 17 057 | 16,5 | 15,8 | -6 715 | -28,2 |
| нематериальные активы | – | – | – | – | – | – |
| 2. Оборотные, всего | 120 641 | 90 723 | 83,5 | 84,2 | -29 918 | -24,8 |
| в том числе: запасы | 111 973 | 43 482 | 77,5 | 40,3 | -68 491 | -61,2 |
| дебиторская задолженность | 6 538 | 42 972 | 4,5 | 39,9 | +36 434 | +6,6 раза |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 2 130 | 4 269 | 1,5 | 4 | +2 139 | +100,4 |
| Пассив | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | 69 679 | 70 243 | 48,2 | 65,2 | +564 | +0,8 |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего | 24 853 | 17 574 | 17,2 | 16,3 | -7 279 | -29,3 |
| в том числе: заемные средства | 24 853 | 17 574 | 17,2 | 16,3 | -7 279 | -29,3 |

| 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) | | |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 49 881 | 19 963 | 34,5 | 18,5 | -29 918 | -60 |
| в том числе: заемные средства | 49 881 | 19 963 | 34,5 | 18,5 | -29 918 | -60 |
| Валюта баланса | 144 413 | 107 780 | 100 | 100 | -36 633 | -25,4 |

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

Активы по состоянию на 31.12.2025 характеризуются таким соотношением: 15,8% внеоборотных активов и 84,2% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на 36 633 тыс. руб. (на 25,4%). Несмотря на снижение активов, собственный капитал увеличился на 0,8%, что, в целом, положительно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

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




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

- запасы – 68 491 тыс. руб. (91,1%)
- основные средства – 6 715 тыс. руб. (8,9%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 29 918 тыс. руб. (80,4%)
- долгосрочные заемные средства – 7 279 тыс. руб. (19,6%)

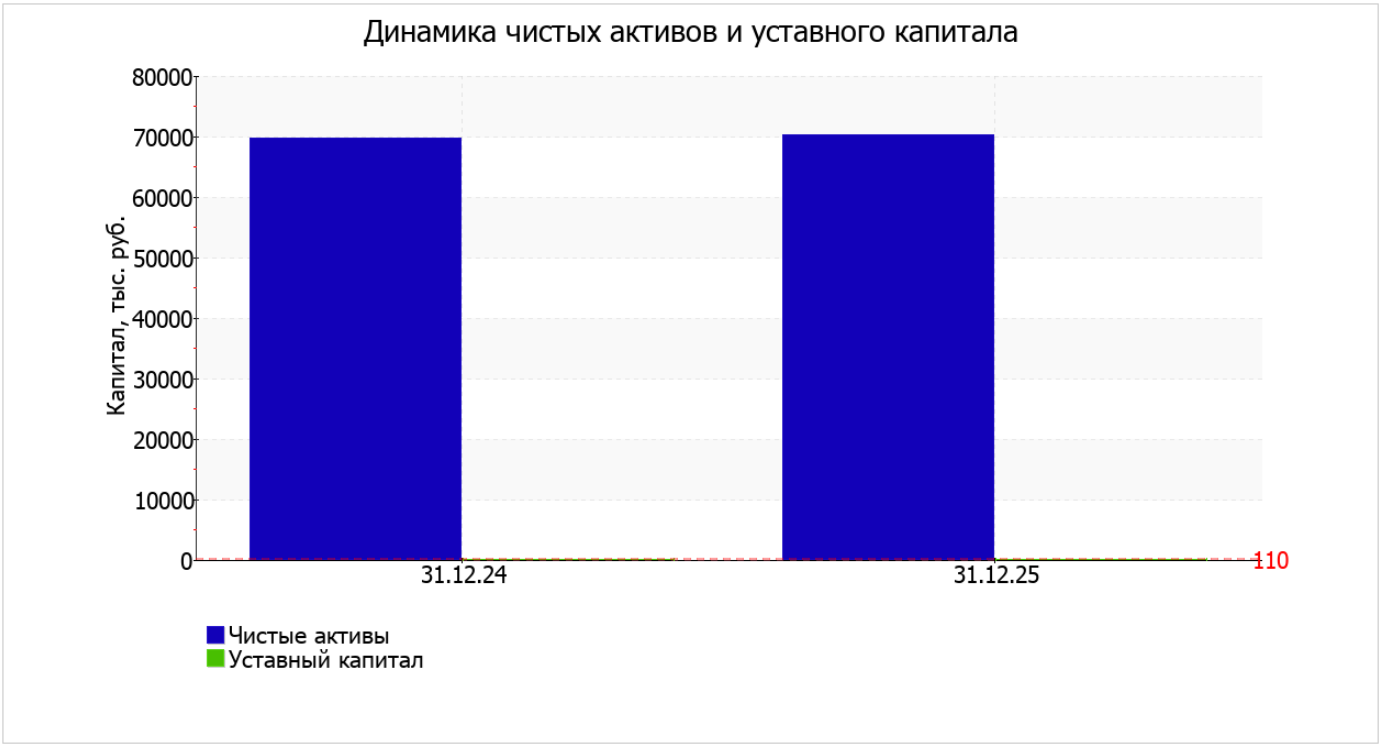
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+36 434 тыс. руб. и +564 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2025 г. собственный капитал организации составил 70 243,0 тыс. руб. за год отмечен незначительный рост собственного капитала.

## 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 | 69 679 | 70 243 | 48,2 | 65,2 | +564 | +0,8 |
| 2. Уставный капитал | 110 | 110 | 0,1 | 0,1 | – | – |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 69 569 | 70 133 | 48,2 | 65,1 | +564 | +0,8 |

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в 638,6 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 0,8% за весь рассматриваемый период. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



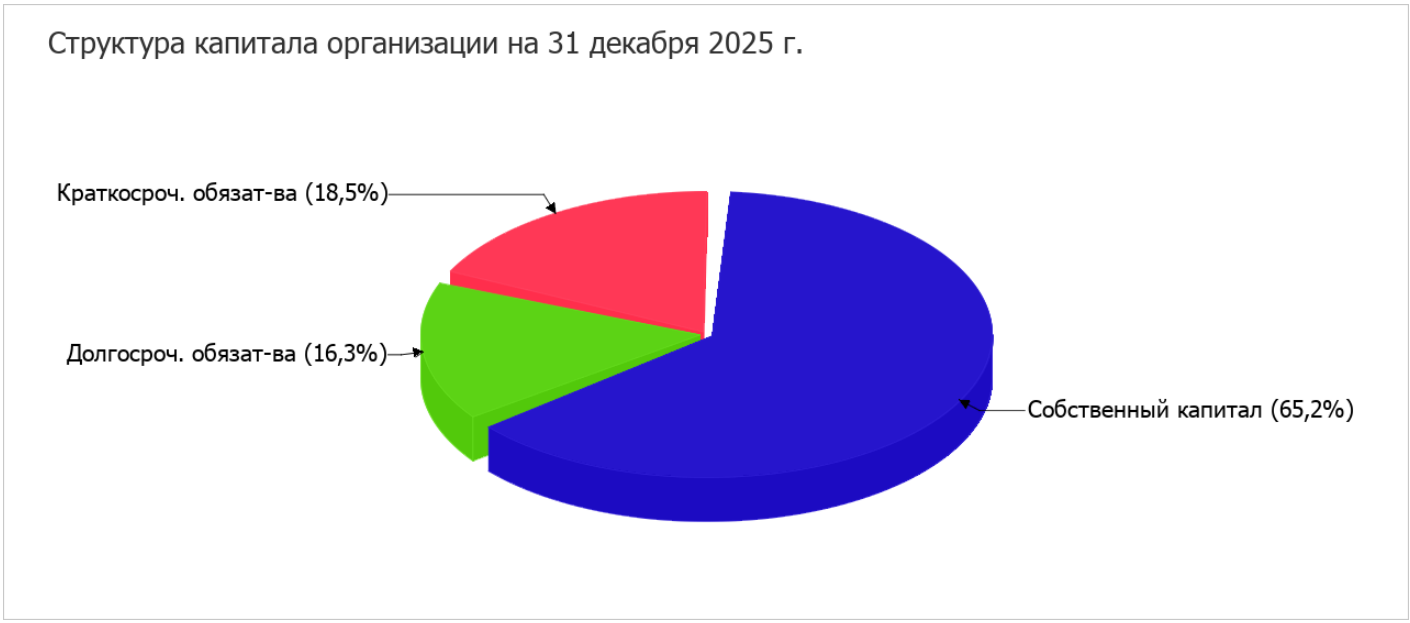
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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 | 0,48 | 0,65 | +0,17 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,85). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,38 | 0,59 | +0,21 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,65 | 0,81 | +0,16 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | 0,66 | 0,76 | +0,1 | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | 0,41 | 1,22 | +0,81 | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 0,67 | 0,53 | -0,14 | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил 0,65. Полученное значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (65% в общем капитале организации). в течение анализируемого периода прирост коэффициента автономии составил 0,17.

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



по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило 0,59. за весь анализируемый период наблюдалось существенное повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (на 0,21). на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента можно характеризовать как исключительно хорошее.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций увеличился с 0,65 до 0,81 (т. е. на 0,16). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 соответствует нормативному значению.

на последний день анализируемого периода (31.12.2025) коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся 1,22. в течение анализируемого периода произошло стремительное, на 0,81, повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2025 г. демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АСПЕКТ" показывает на практически равное соотношение долгосрочной и краткосрочной задолженности (46,8% и 53,2% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 13,6%.

## 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 | 2,42 | 4,54 | +2,12 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 2 и более. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,17 | 2,37 | +2,2 | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9. |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,04 | 0,21 | +0,17 | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (4,54 при нормативном значении 2). При этом за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 2,12.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило 2,37. 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 оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,21 при норме 0,2). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,17.

# 3. Анализ эффективности деятельности организации

## 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АСПЕКТ" за последний год приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 564 тыс. руб., что составляет 0,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 10 114 тыс. руб., или на 94,7%.

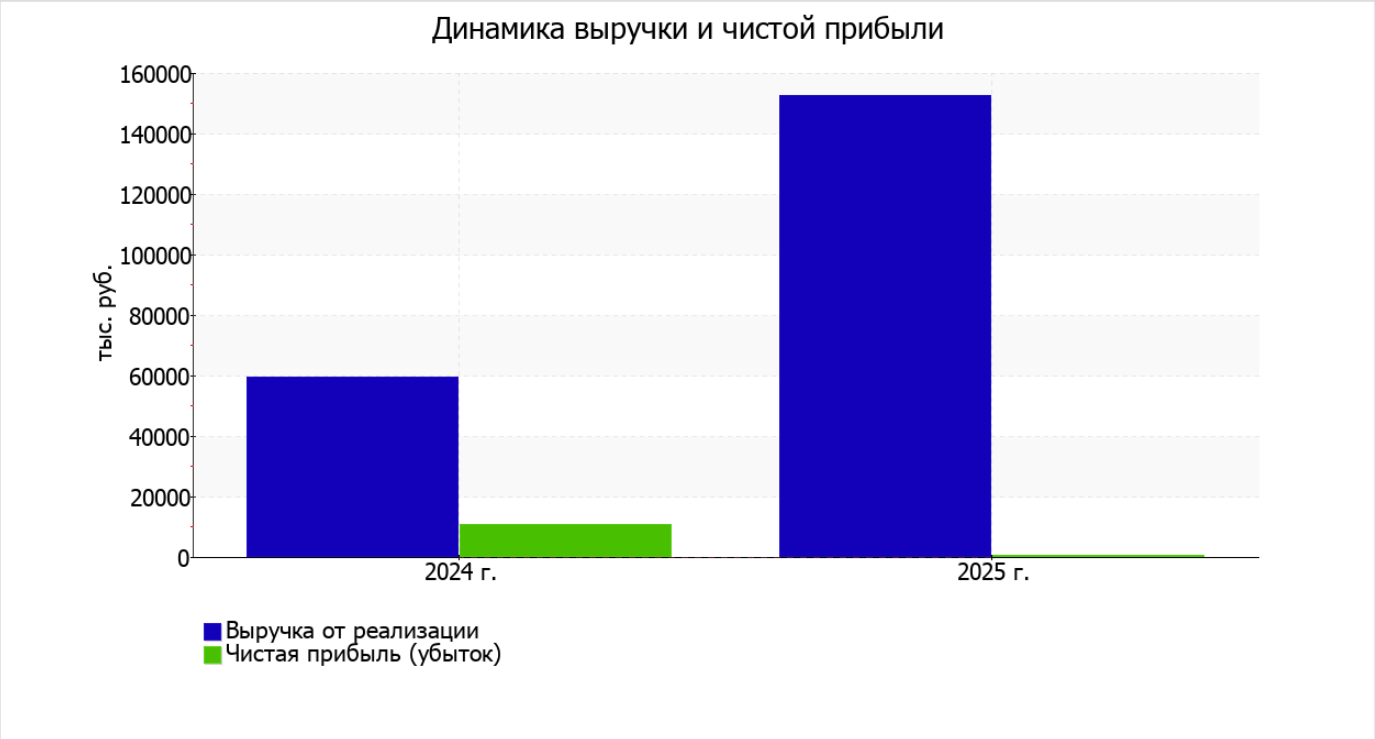
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 93 006 и 103 120 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+211,8%) опережает изменение выручки (+156,7%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

В "Отчете о финансовых результатах" отсутствуют прочие доходы и расходы. Поскольку даже при отсутствии деятельности практически невозможно избежать прочих расходов, есть основания предполагать наличие в отчете неточностей.

| 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 | 59 365 | 152 371 | +93 006 | +156,7 | 105 868 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 48 687 | 151 807 | +103 120 | +3,1 раза | 100 247 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 10 678 | 564 | -10 114 | -94,7 | 5 621 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | – | – | – | – | – |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 10 678 | 564 | -10 114 | -94,7 | 5 621 |
| 6. Проценты к уплате | – | – | – | – | – |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее | – | – | – | – | – |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7) | 10 678 | 564 | -10 114 | -94,7 | 5 621 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода | 10 678 | 564 | -10 114 | -94,7 | 5 621 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x | 564 | x | x | x |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



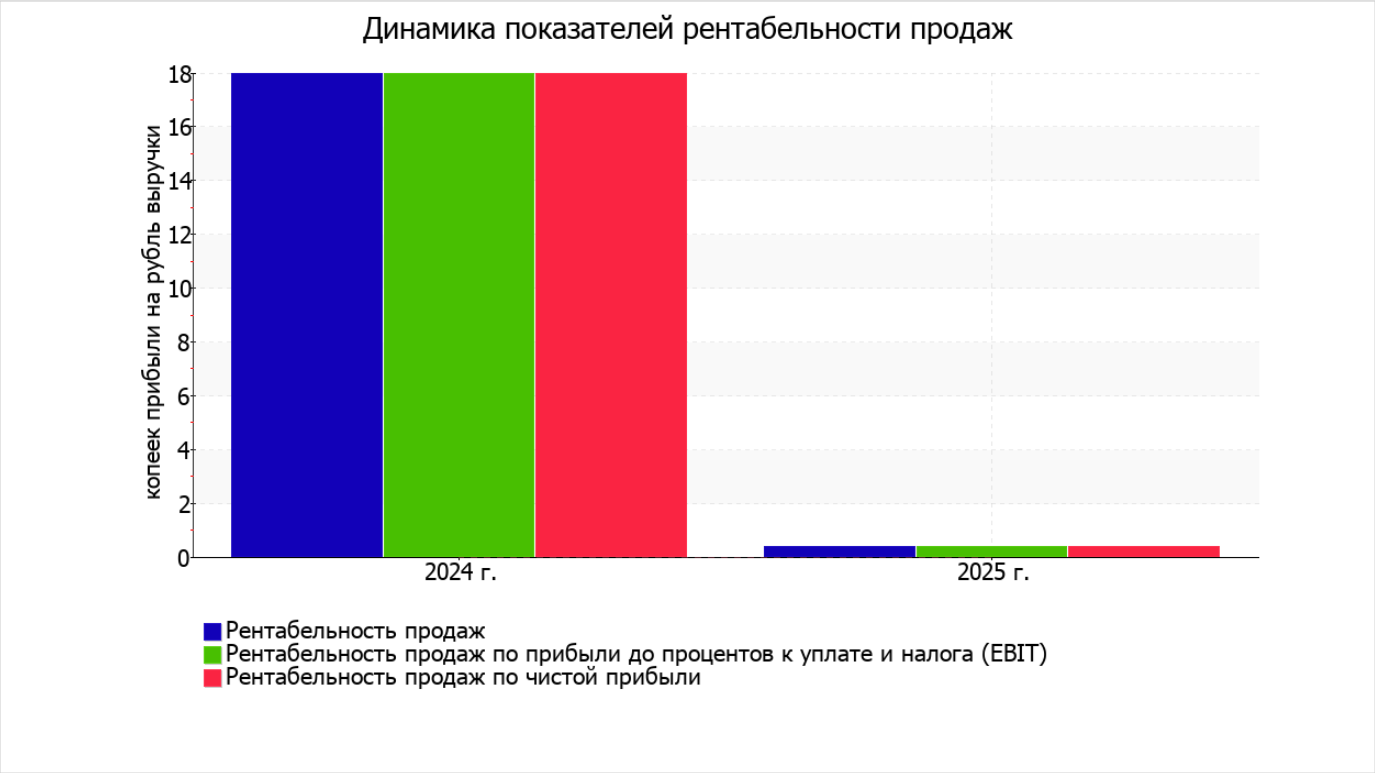

## 3.2. Анализ рентабельности

| 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 для данной отрасли: 12% и более. | 18 | 0,4 | -17,6 | -97,9 |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 18 | 0,4 | -17,6 | -97,9 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более. | 18 | 0,4 | -17,6 | -97,9 |

[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 0,4 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024) (-17,6 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 0,4%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АСПЕКТ" содержалось 0,4 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) | 0,8 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 15%. |
| Рентабельность активов (ROA) | 0,4 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 0,6 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,008 руб.

за последний год значение рентабельности активов (0,4%) соответствует норме.

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

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных 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 324 дн.) | 253 | 1,4 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 224 дн.) | 187 | 2 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 48 и менее дн.) | 59 | 6,2 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 0 | – |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 636 дн.) | 302 | 1,2 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 168 | 2,2 |

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 302 календарных дня. При этом требуется 187 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АСПЕКТ".

Приведенные ниже 7 показателей финансового положения организации имеют исключительно хорошие значения:

- оптимальная доля собственного капитала (65%);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,59) можно характеризовать как очень хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

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

- коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормальному значению;
- увеличение собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АСПЕКТ" при том что, активы организации уменьшились на 36 633 тыс. руб. (на 25,4%);
- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 81% в общей сумме капитала организации);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 564 тыс. руб.

С отрицательной стороны результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- недостаточная рентабельность активов (0,4% за период 01.01–31.12.2025);
- значительное падение рентабельности продаж (-17,6 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 18%);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-17,6 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за последний год получена прибыль от продаж (564 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-10 114 тыс. руб.).

Приведенный анализ свидетельствует о положительном финансовом состоянии ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АСПЕКТ", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.