

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АТС МЕНЕДЖМЕНТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7103055572

Код причины постановки на учет (КПП): 710301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая производственным электротехническим оборудованием, машинами, аппаратурой и материалами (ОКВЭД 46.69.5).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

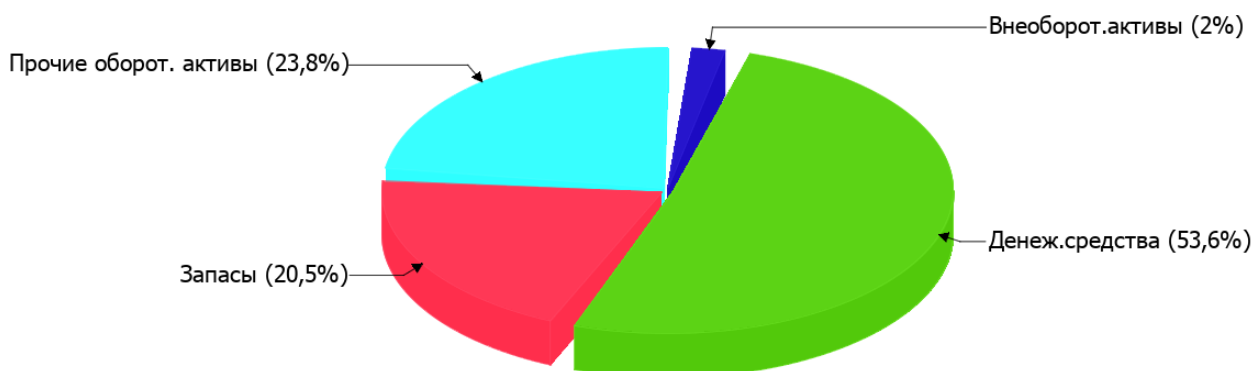
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	777	777	7,6	2	-	-
Оборотные	9 435	38 025	92,4	98	+28 590	+4 раза
Пассив						
Собственный капитал	6 888	26 220	67,5	67,6	+19 332	+3,8 раза
Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-
Краткосрочные обязательства	3 324	12 582	32,5	32,4	+9 258	+3,8 раза
Валюта баланса	10 212	38 802	100	100	+28 590	+3,8 раза

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на 31.12.2025 характеризуется большой долей (98%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период существенно увеличились (в 3,8 раза). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 19 332 тыс. руб.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



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):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 18 114 тыс. руб. (63,4%)
- запасы – 7 713 тыс. руб. (27%)
- финансовые и другие оборотные активы – 2 763 тыс. руб. (9,7%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

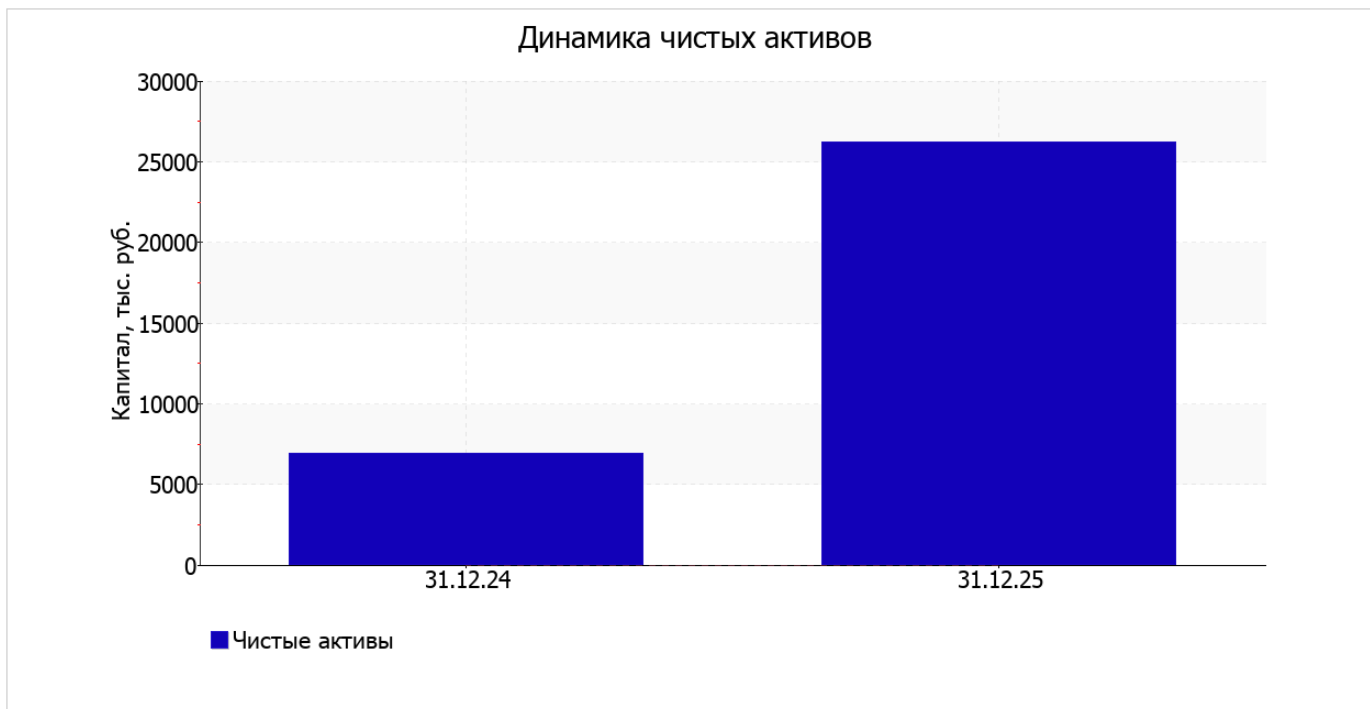
- капитал и резервы – 19 332 тыс. руб. (67,6%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 6 358 тыс. руб. (22,2%)
- краткосрочные заемные средства – 2 900 тыс. руб. (10,1%)

собственный капитал организации за год резко вырос – с 6 888,0 тыс. руб. до 26 220,0 тыс. руб. (т. е. в 3,8 раза).

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	6 888	26 220	67,5	67,6	+19 332	+3,8 раза

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов в 3,8 раза за весь анализируемый период. 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 организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

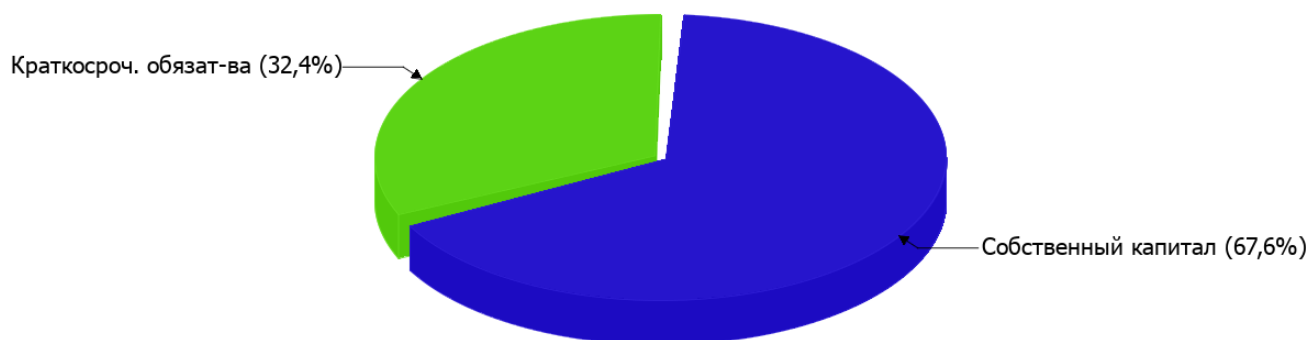
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,67	0,68	+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	0,65	0,67	+0,02	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,67	0,68	+0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент обеспеченности запасов	23,87	3,19	-20,68	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил **0,68**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (**68%** в общем капитале организации). коэффициент автономии за весь анализируемый период несущественно вырос.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2025 составил **0,67**, вместе с тем, на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был ниже – **0,65** (т.е. увеличение составило **0,02**). на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента является исключительно хорошим.

коэффициент покрытия инвестиций за год вырос всего на **0,01**, до **0,68**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **68%**).

по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **3,19**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период уменьшился на **20,68**. на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует исключительно хорошее значение.

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		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,84	3,02	+0,18	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,81	1,65	+0,84	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**3,02** при нормативном значении 1,8). При этом за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,18**.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и предыдущий коэффициент, имеет значение, соответствующее норме (**1,65**). При этом за год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,84**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

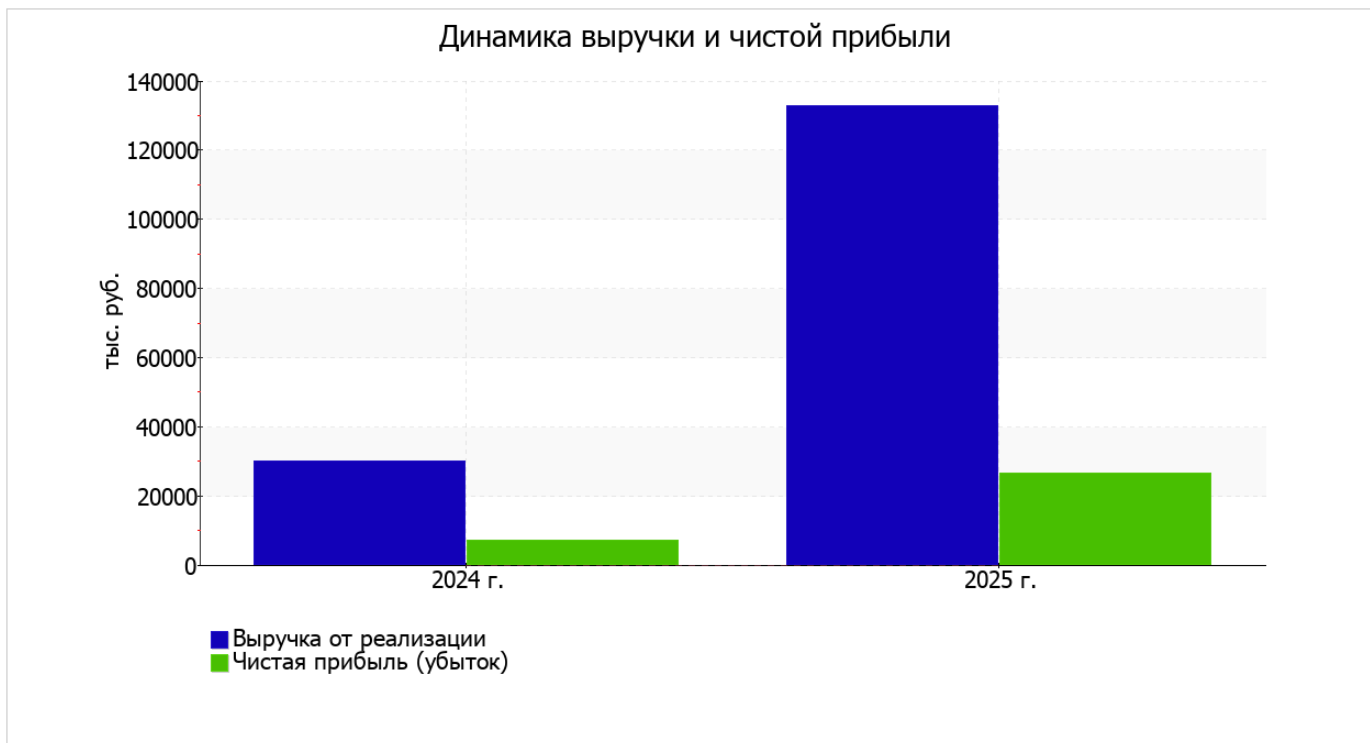
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АТС МЕНЕДЖМЕНТ" за год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 32 204 тыс. руб., что составило 24,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 21 042 тыс. руб., или на 188,5%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 102 782 и 81 740 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+435,9%) опережает изменение выручки (+343,6%)

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	29 916	132 698	+102 782	+4,4 раза	81 307
2. Расходы по обычным видам деятельности	18 754	100 494	+81 740	+5,4 раза	59 624
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	11 162	32 204	+21 042	+188,5	21 683
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-1 090	-177	+913	↑	-634
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	10 072	32 027	+21 955	+3,2 раза	21 050
6. Проценты к уплате	1 050	322	-728	-69,3	686
7. Налоги на прибыль (доходы)	1 785	5 031	+3 246	+181,8	3 408
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	7 237	26 674	+19 437	+3,7 раза	16 956

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АТС МЕНЕДЖМЕНТ" в течение всего анализируемого периода.



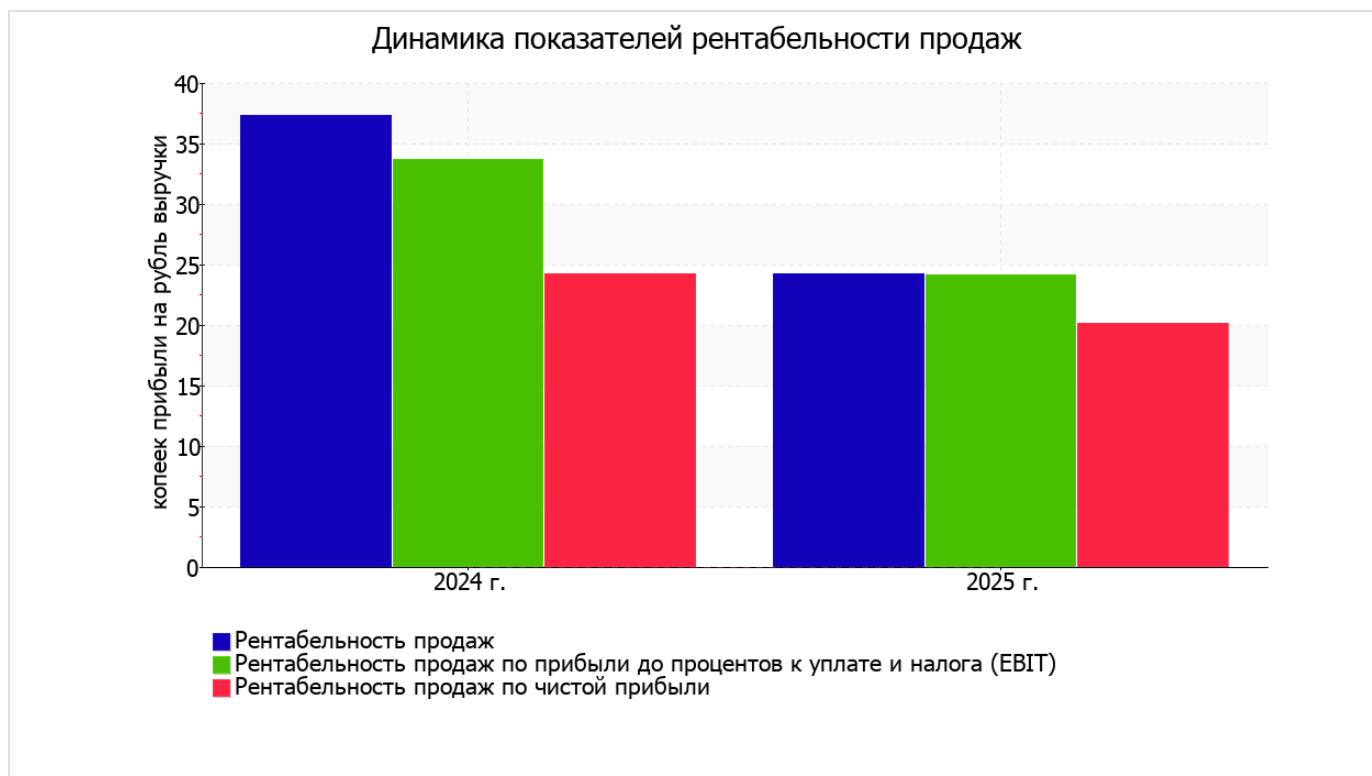
3.2. Анализ рентабельности

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 для данной отрасли: 4% и более.	37,3	24,3	-13	-35
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	33,7	24,1	-9,6	-28,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	24,2	20,1	-4,1	-16,9

[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.

Рентабельность продаж за последний год составила **24,3%**. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (**-13%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил **24,1%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АТС МЕНЕДЖМЕНТ" содержалось **24,1** 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)	161,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	108,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	193,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АТС МЕНЕДЖМЕНТ" обеспечил чистую прибыль в размере 1,611 руб.

за 2025 год значение рентабельности активов, равное 108,8%, является исключительно хорошим.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в 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 131 дн.)	65	5,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	18	20,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	67	5,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	46	8

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 67 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АТС МЕНЕДЖМЕНТ" за весь рассматриваемый период

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

- оптимальная доля собственного капитала (68%);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение – 0,67;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (108,8% за 2025 год);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 получена прибыль от продаж (32 204 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+21 042 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01–31.12.2025 составила 26 674 тыс. руб. (+19 437 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

С хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 68% в общей сумме капитала организации).

Показатели результатов деятельности организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- значительное падение рентабельности продаж (-13 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной 37,3%);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АТС МЕНЕДЖМЕНТ" (-9,6 коп. от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года).

Анализ свидетельствует об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АТС МЕНЕДЖМЕНТ" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.