

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРТЕ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7726483791

Код причины постановки на учет (КПП): 501801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность консультативная и работы в области компьютерных технологий (ОКВЭД 62.02).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

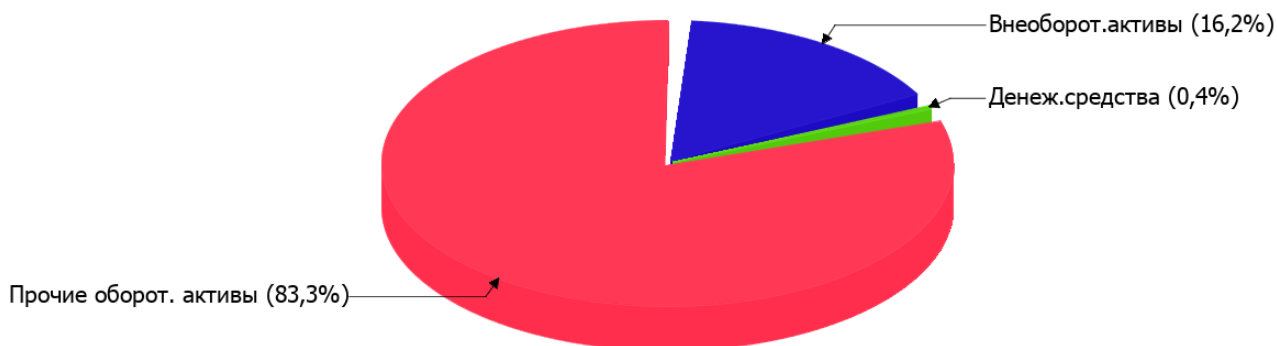
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	3 836	1 250	12,1	16,2	-2 586	-67,4
Оборотные	27 939	6 454	87,9	83,8	-21 485	-76,9
Пассив						
Собственный капитал	29 449	6 916	92,7	89,8	-22 533	-76,5
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	2 326	788	7,3	10,2	-1 538	-66,1
Валюта баланса	31 775	7 704	100	100	-24 071	-75,8

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется следующим соотношением: 16,2% внеоборотных активов и 83,8% текущих. Активы организации за весь анализируемый период значительно уменьшились (на 75,8%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации (уменьшился на 22 533 тыс. руб.).

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

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



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

- финансовые и другие оборотные активы – **18 077** тыс. руб. (**75,1%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **3 284** тыс. руб. (**13,6%**)
- нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы – **1 921** тыс. руб. (**8%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

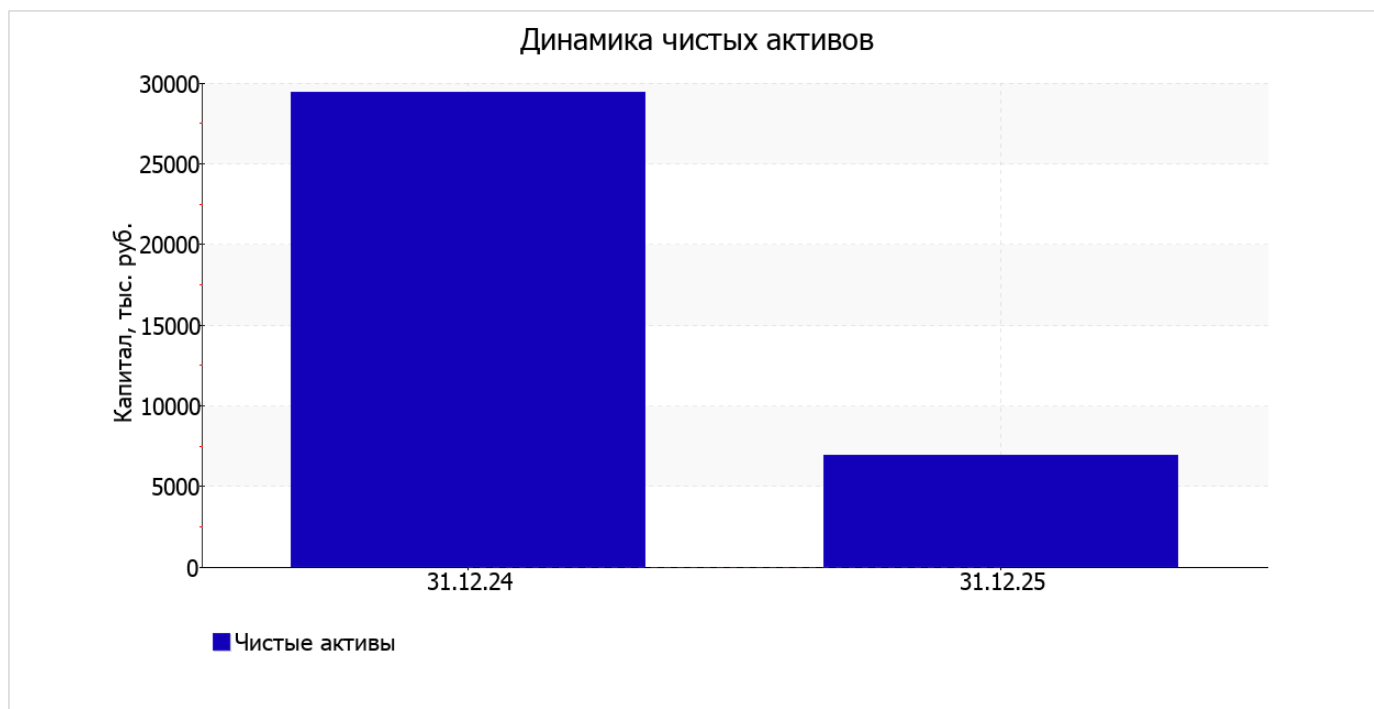
- капитал и резервы – **22 533** тыс. руб. (**93,6%**)
- краткосрочная кредиторская задолженность – **1 538** тыс. руб. (**6,4%**)

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2025 равнялся **6 916,0** тыс. руб.; это на **22 533,0** тыс. руб., или на **76,5%** меньше, чем по состоянию на 31.12.2024.

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	29 449	6 916	92,7	89,8	-22 533	-76,5

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на **76,5%** за год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

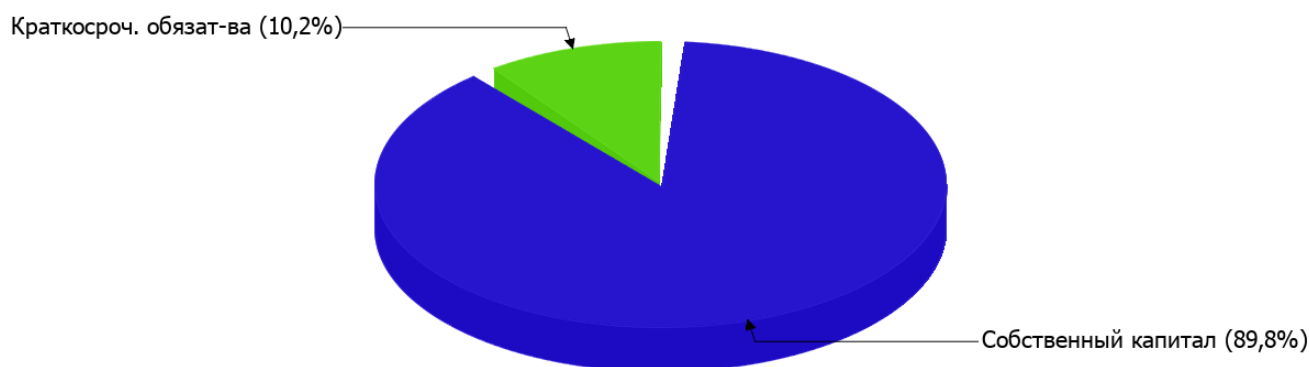
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,93	0,9	-0,03	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,92	0,88	-0,04	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,93	0,9	-0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	201,68	1 888,67	+1 686,99	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил **0,9**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**90%**) в общем капитале; организация слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. в течение анализируемого периода коэффициент автономии слабо уменьшился.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Следует отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **0,88**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода несколько снизился. на 31.12.2025 коэффициент демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

коэффициент покрытия инвестиций за последний год слабо уменьшился (до **0,9**; **-0,03**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода вполне соответствует норме.

на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **1 888,67**, при этом на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности материальных запасов был намного ниже – **201,68** (рост составил **1 686,99**). на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует очень 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	12,01	8,19	-3,82	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,9.
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,43	0,04	-1,39	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,3.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**8,19**) соответствует норме. В тоже время за год коэффициент текущей ликвидности снизился на **-3,82**.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,04**). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за год коэффициент снизился на **-1,39**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

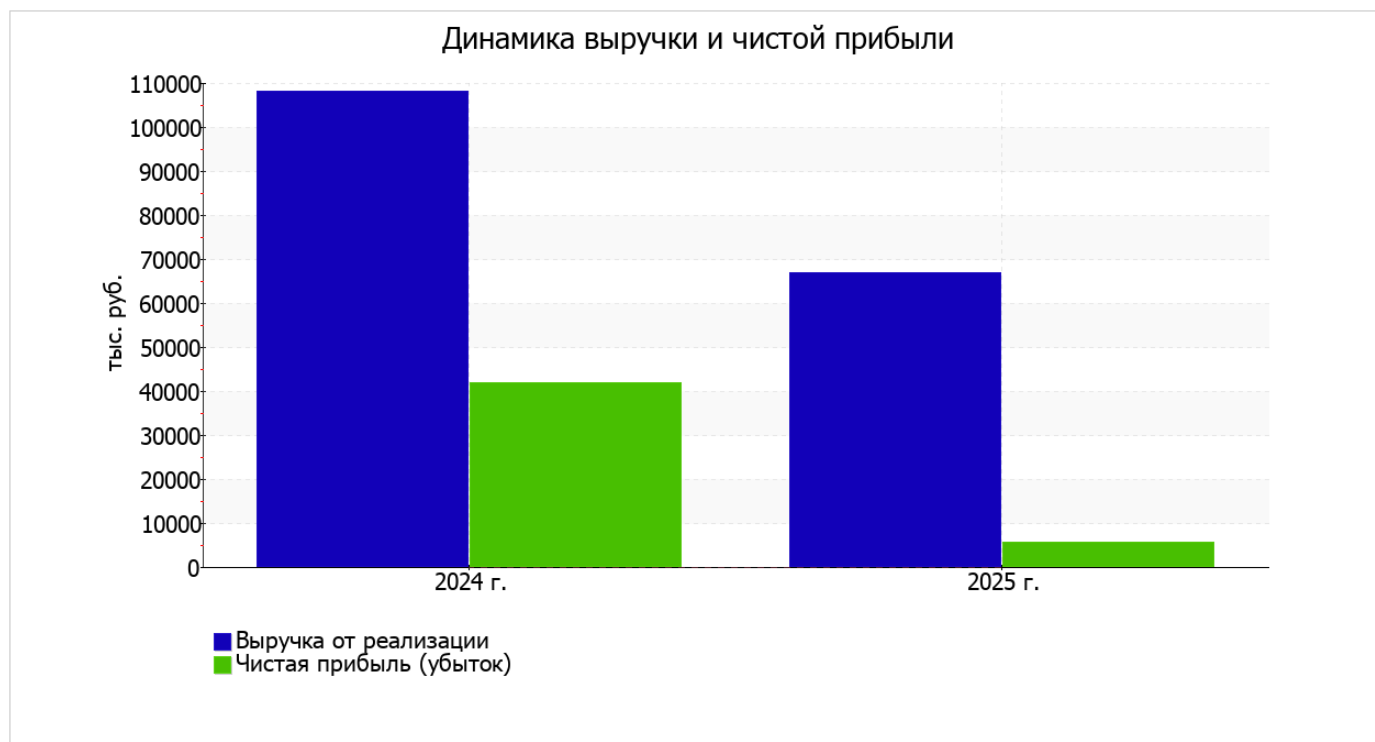
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРТЕ" за последний год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 8 608 тыс. руб., что составило 12,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 35 777 тыс. руб., или на 80,6%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 41 370 и 5 593 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-38,2%) опережает изменение расходов (-8,8%)

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	108 185	66 815	-41 370	-38,2	87 500
2. Расходы по обычным видам деятельности	63 800	58 207	-5 593	-8,8	61 004
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	44 385	8 608	-35 777	-80,6	26 497
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	2 127	1 359	-768	-36,1	1 743
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	46 512	9 967	-36 545	-78,6	28 240
6. Проценты к уплате	183	323	+140	+76,5	253
7. Налоги на прибыль (доходы)	4 853	4 573	-280	-5,8	4 713
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	41 842	5 717	-36 125	-86,3	23 780

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



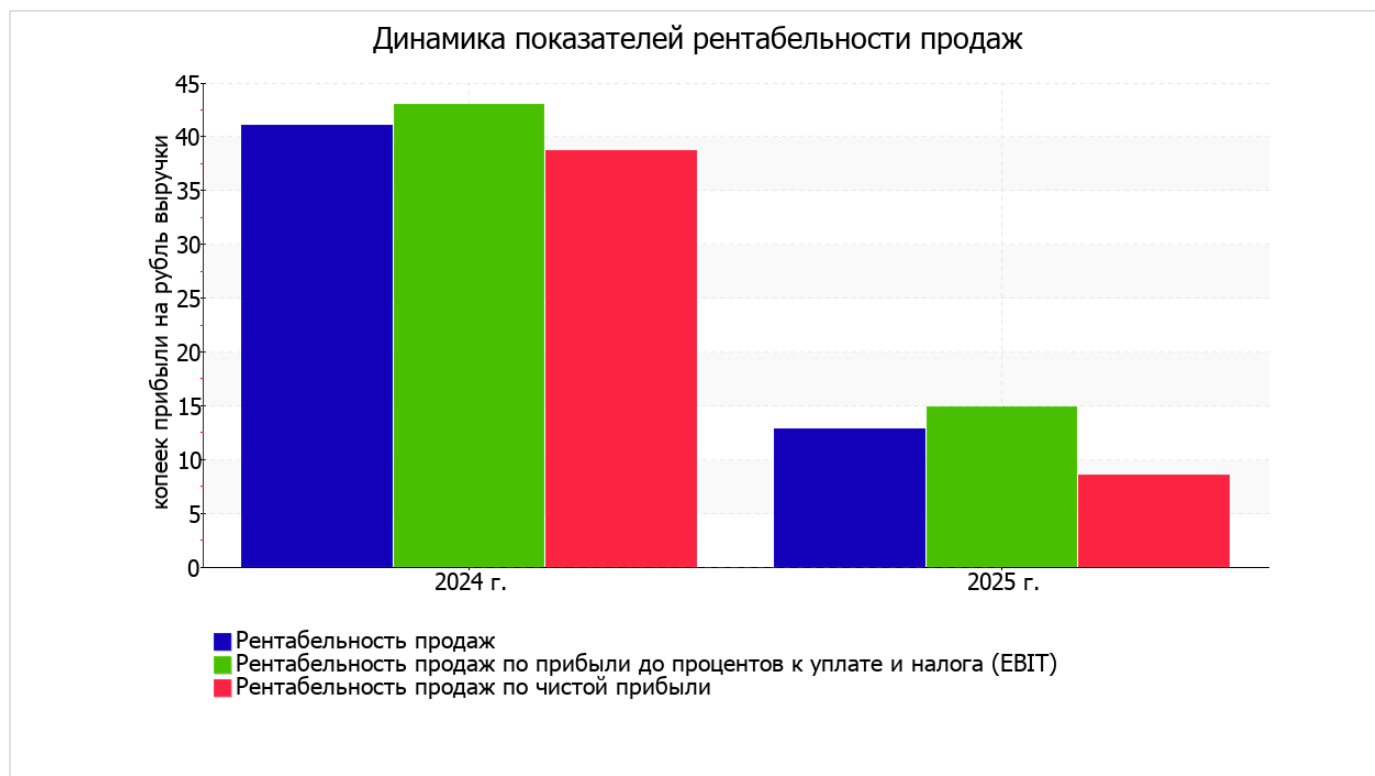
3.2. Анализ рентабельности

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: 11% и более.	41	12,9	-28,1	-68,6
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	43	14,9	-28,1	-65,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 6%.	38,7	8,6	-30,1	-77,9

Все три показателя рентабельности за последний год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

Рентабельность продаж за 2025 год составила 12,9%. Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) (-28,1%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2025 составила 14,9%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 14,9 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)	31,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 20%.
Рентабельность активов (ROA)	29	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: не менее 12%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	54,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРТЕ" обеспечил чистую прибыль в размере 0,314 руб.

за последний год значение рентабельности активов, равное 29%, характеризуется как, без сомнения, хорошее.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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: 127 и менее дн.)	94	3,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	9	42,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 148 и менее дн.)	108	3,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	99	3,7

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

Данные об оборачиваемости активов за последний год свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 108 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРТЕ" за весь анализируемый период

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить такие:

- на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,88, характеризуется как, без сомнения, хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (29% за последний год);
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 90% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

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

- доля собственного капитала неоправданно высока (90%);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- чистая прибыль за последний год составила 5 717 тыс. руб.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- значительное падение рентабельности продаж (-28,1 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024) равной 41%);
- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРТЕ";
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (-28,1 коп. от аналогичного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за период 01.01–31.12.2025 получена прибыль от продаж (8 608 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-35 777 тыс. руб.).

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормального значения.

Полученные значения показателей свидетельствуют о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями относятся к категории заемщиков с хорошей кредитоспособностью.