Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Таргетэн"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4100047144

Код причины постановки на учет (КПП): 410001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является передача электроэнергии и технологическое присоединение к распределительным электросетям (ОКВЭД 35.12).

2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Таргетэн"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса			
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)	тыс. руб. (гр.3гр.2)	± % ((гр.3гр.2) : гр.2)
Актив						
1. Внеоборотные активы	3 560	3 728	96,2	37,8	+168	+4,7
в том числе: основные средства	3 560	3 386	96,2	34,3	-174	-4,9
нематериальные активы	–	342	–	3,5	+342	–
2. Оборотные, всего	140	6 132	3,8	62,2	+5 992	+43,8 раза
в том числе: запасы	–	10	–	0,1	+10	–
дебиторская задолженность	–	6 096	–	61,8	+6 096	–

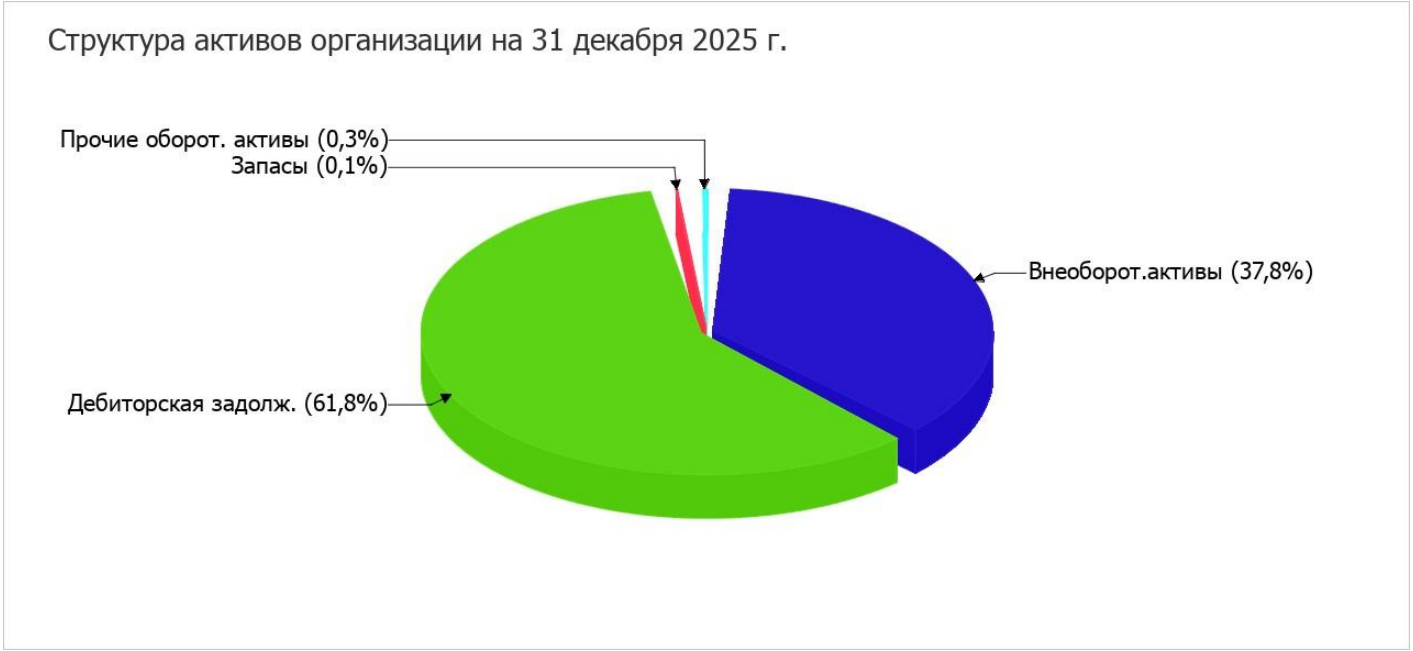
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	11	26	0,3	0,3	+15	+136,4
Пассив						
1. Собственный капитал	-3 001	3 762	-81,1	38,2	+6 763	↑
2. Долгосрочные обязательства, всего	4 740	3 765	128,1	38,2	-975	-20,6
в том числе: заемные средства	1 207	3 765	32,6	38,2	+2 558	+3,1 раза

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса			
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)	тыс. руб. (гр.3гр.2)	± % ((гр.3гр.2) : гр.2)
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 961	2 333	53	23,7	+372	+19
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	3 700	9 860	100	100	+6 160	+166,5

* 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 таким соотношением: 37,8% внеоборотных активов и 62,2% текущих. Активы организации за весь период значительно увеличились (на 166,5%). Отмечая значительный рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 3,3 раза. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



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

- дебиторская задолженность – 6 096 тыс. руб. (94,3%)
нематериальные активы – 342 тыс. руб. (5,3%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 6 763 тыс. руб. (62,4%)
- долгосрочные заемные средства – 2 558 тыс. руб. (23,6%)
- кредиторская задолженность – 1 512 тыс. руб. (14%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "прочие долгосрочные обязательства" в пассиве (-174 тыс. руб. и -3 533 тыс. руб. соответственно).

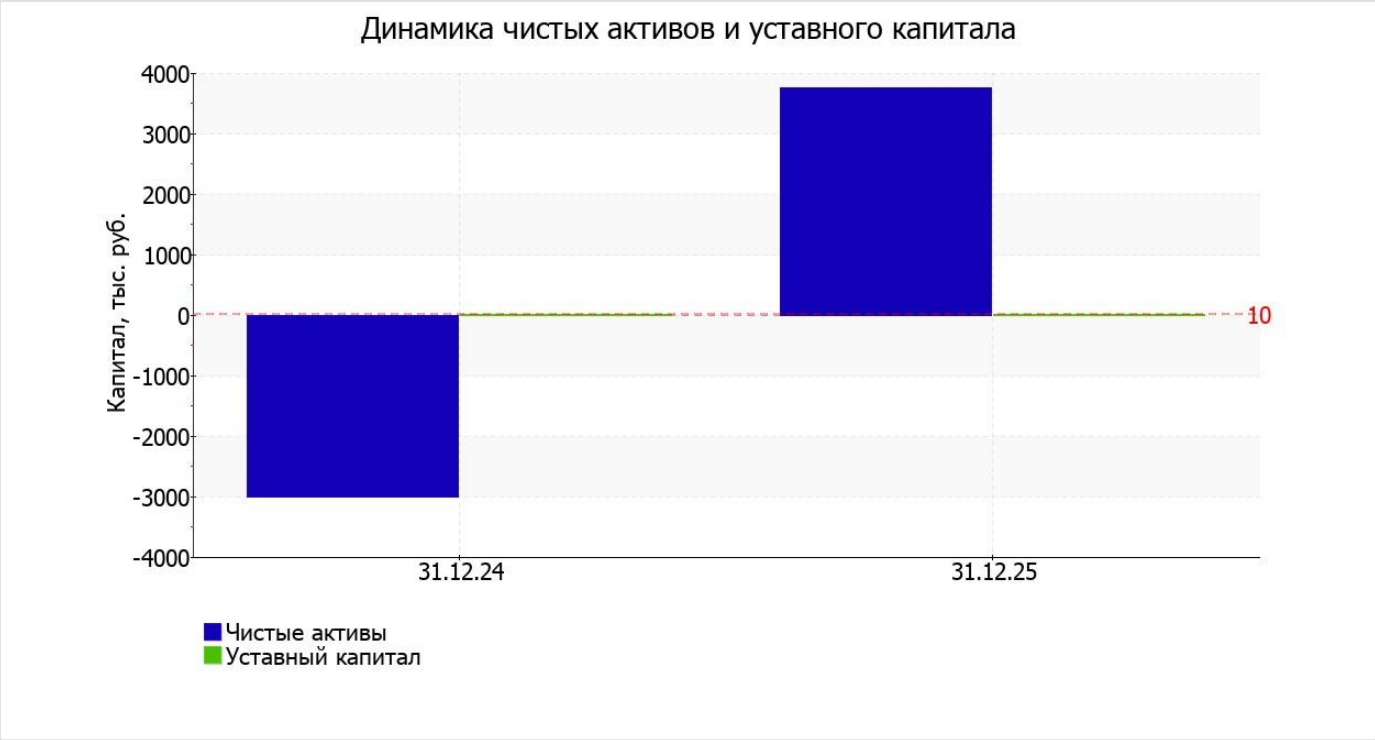
по состоянию на 31.12.2025 собственный капитал организации равнялся 3 762,0 тыс. руб., однако на 31 декабря 2024 г. собственный капитал организации был намного ниже – -3 001,0 тыс. руб. (увеличение составило 6 763,0
тыс. руб.).

2.2. Чистые активы организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3гр.2)	± % ((гр.3гр.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	-3 001	3 762	-81,1	38,2	+6 763	↑

2. Уставный капитал	10	10	0,3	0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-3 011	3 752	-81,4	38,1	+6 763	↑

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) намного (в 376,2 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение 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 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

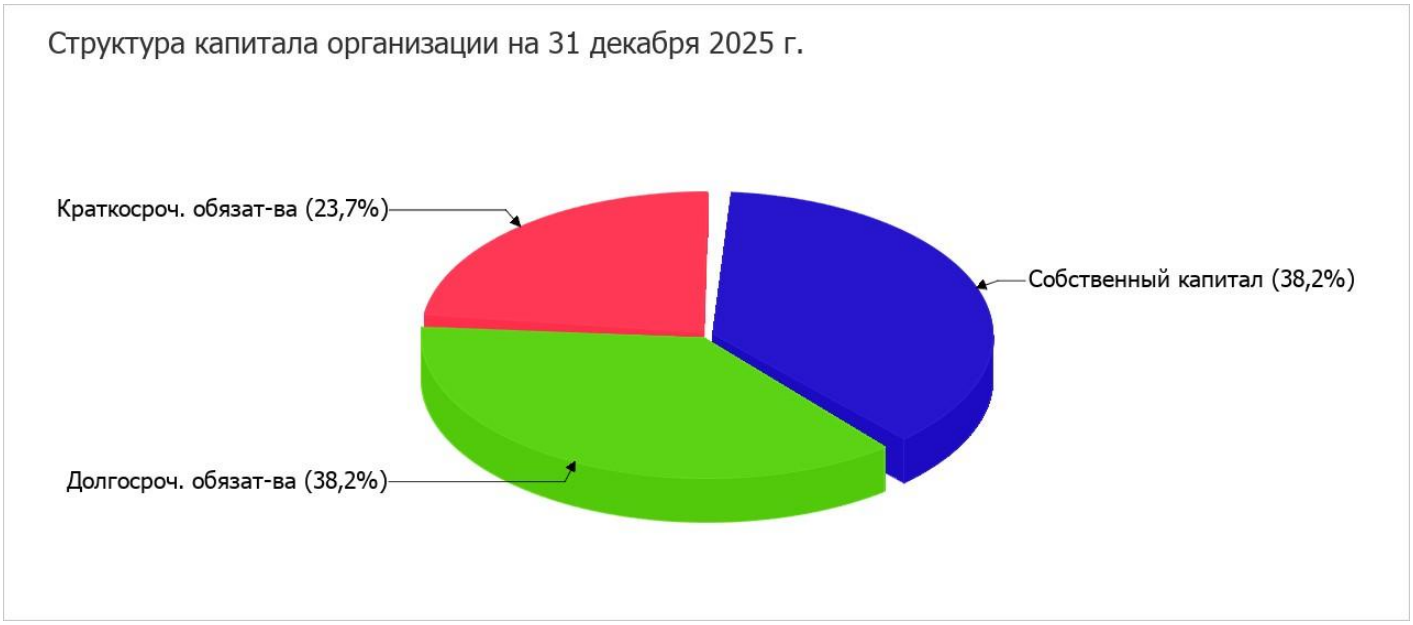
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	-0,81	0,38	+1,19	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,75).

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-46,86	0,01	+46,87	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,47	0,76	+0,29	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
Коэффициент маневренности собственного капитала	–	0,01	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	–	3,4	+3,4	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,29	0,38	+0,09	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил 0,38. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь анализируемый период наблюдался весьма значительный рост коэффициента автономии – на 1,19.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 0,01, что намного (на 46,87) превышает значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на первый день анализируемого периода (31 декабря 2024 г.). на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента соответствует норме.

в течение анализируемого периода произошло очень сильное – с 0,47 до 0,76 (т. е. на 0,29) – повышение коэффициента покрытия инвестиций. Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. соответствует нормативному значению.

на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило 3,4. за год коэффициент обеспеченности материальных запасов повысился на 3,4. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как очень хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что по состоянию на 31.12.2025 доля краткосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 38,3%. При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности выросла на 9%.

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	0,07	2,63	+2,56	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,01	2,62	+2,61	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,01	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (2,63 при нормативном значении 1,7). При этом за год коэффициент вырос на 2,56.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – 2,62 при норме 0,9. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Ниже нормы, как и два другие коэффициента, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,01 при норме 0,15). При этом с начала период коэффициент не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Таргетэн" за год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 7 539 тыс. руб., что составило 13,1% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда был получен убыток в сумме 2 909 тыс. руб.

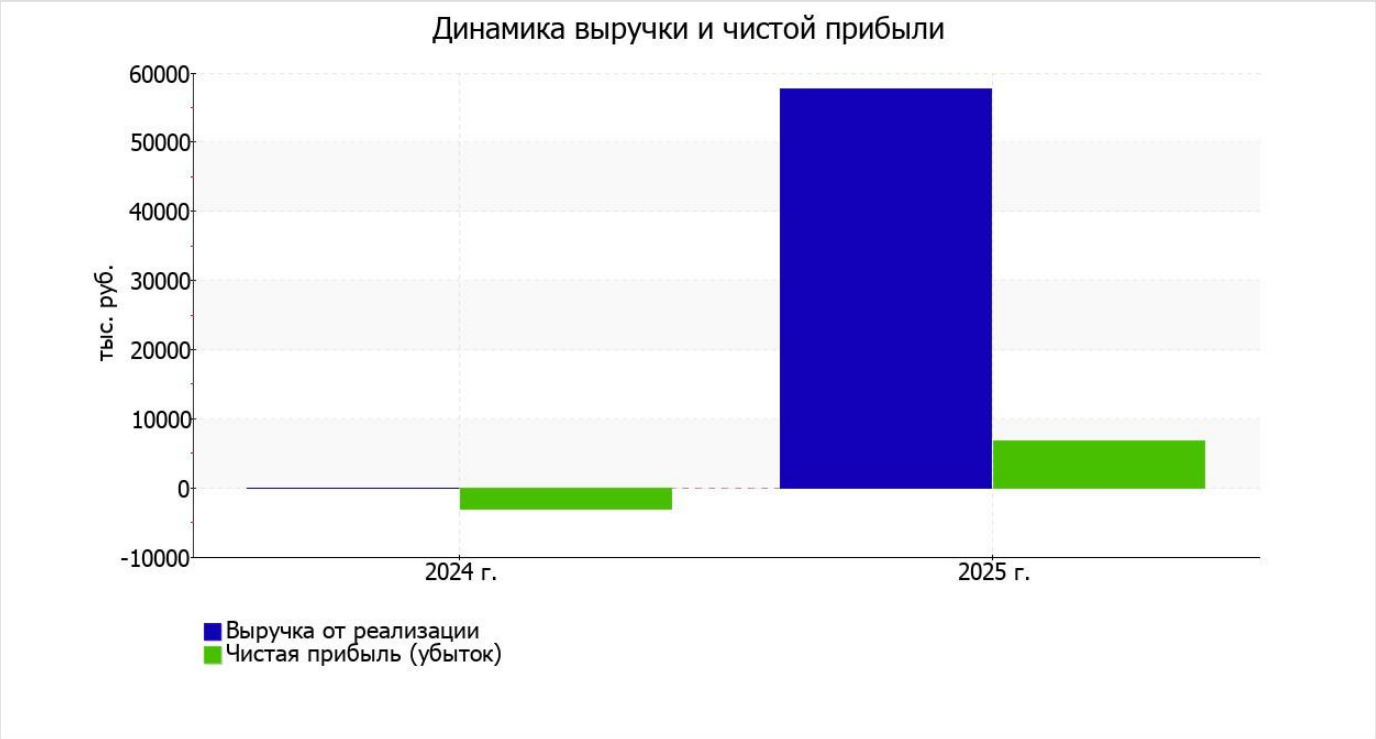
Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

убыток от прочих операций за год составил 243 тыс. руб.,что на 142 тыс. руб. (140,6%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

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	–	57 714	+57 714	–	28 857
2. Расходы по обычным видам деятельности	2 909	50 175	+47 266	+17,2 раза	26 542
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-2 909	7 539	+10 448	↑	2 315
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-101	-243	-142	↓	-172
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-3 010	7 296	+10 306	↑	2 143
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	–	-533	-533	–	-267
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-3 010	6 763	+9 773	↑	1 877
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-3 010	6 763	+9 773	↑	1 877

Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	6 763	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "Таргетэн" в течение всего анализируемого периода.



3.2. Анализ рентабельности

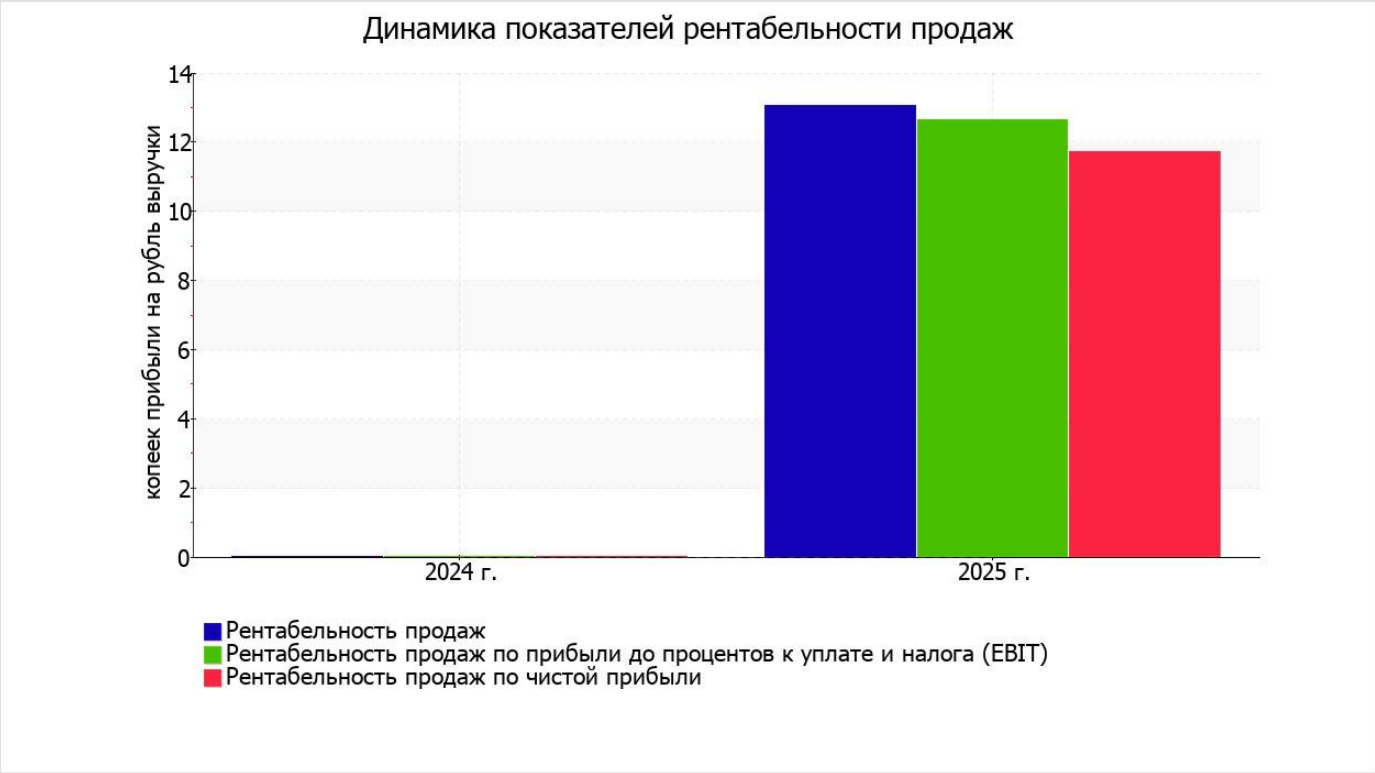
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	–	13,1	+13,1	–
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до	–	12,6	+12,6	–

уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).				
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	–	11,7	+11,7	–

[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 13,1 копеек с каждого рубля выручки от реализации.

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (EBIT) к выручке организации, за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила 12,6%. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Таргетэн" содержалось 12,6 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)	1 777,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Рентабельность активов (ROA)	99,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	157,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 17,774 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов, равное 99,7%, характеризуется как вполне соответствующее нормальному.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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 140 дн.)	20	18,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 7 и менее дн.)	<1	10 035,0
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 89 и менее дн.)	19	18,9
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	17	21,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 256 и менее дн.)	43	8,5

Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	2	151,7

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 43 календарных дня.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Таргетэн".

В ходе анализа были получены следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов; коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению; коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению; отличная рентабельность активов (99,7% за 2025 год); положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации; абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств; за последний год получена прибыль от продаж (7 539 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+10 448 тыс. руб.); прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 6 763 тыс. руб. (+9 773 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Среди показателей, неудовлетворительно характеризующих финансовое положение Общество с ограниченной ответственностью "Таргетэн", можно выделить следующие:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 38%); на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,01, не укладывается в норму.

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 76% в общей сумме капитала организации).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – существенно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности.

Приведенный анализ свидетельствует о положительном финансовом состоянии Общество с ограниченной ответственностью "Таргетэн", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.