

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ООО "ТЕЛЕСИБ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7202099355

Код причины постановки на учет (КПП): 720301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая компьютерами, периферийными устройствами к компьютерам и программным обеспечением (ОКВЭД 46.51).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

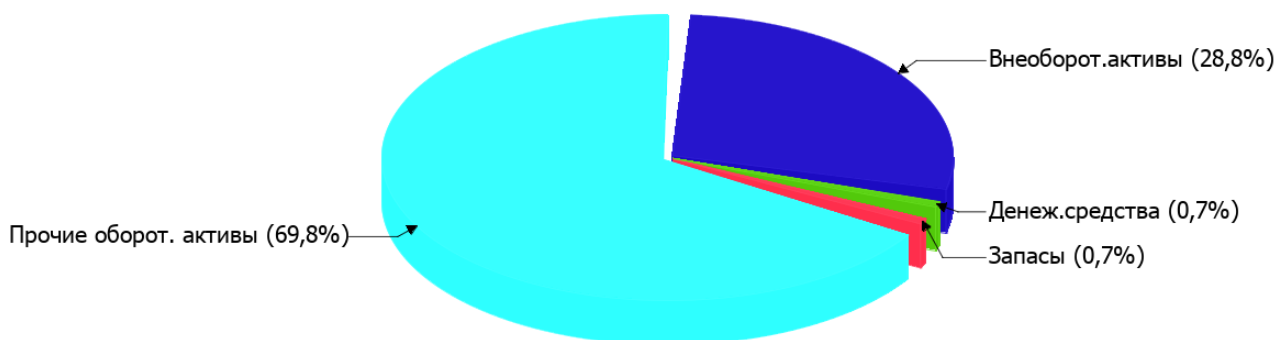
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	32 010	20 237	82,4	28,8	-11 773	-36,8
Оборотные	6 837	49 924	17,6	71,2	+43 087	+7,3 раза
Пассив						
Собственный капитал	35 414	63 516	91,2	90,5	+28 102	+79,4
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	3 432	6 646	8,8	9,5	+3 214	+93,6
Валюта баланса	38 846	70 162	100	100	+31 316	+80,6

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31 декабря 2025 г. в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов, соответственно, две третьих. Активы организации за весь рассматриваемый период значительно увеличились (на 80,6%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 28 102 тыс. руб.

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

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Рост активов организации связан, в основном, с ростом показателя по строке "финансовые и другие оборотные активы" на **43 070** тыс. руб. (или **99,3%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – **28 102** тыс. руб. (**89,7%**)
- краткосрочная кредиторская задолженность – **3 214** тыс. руб. (**10,3%**)

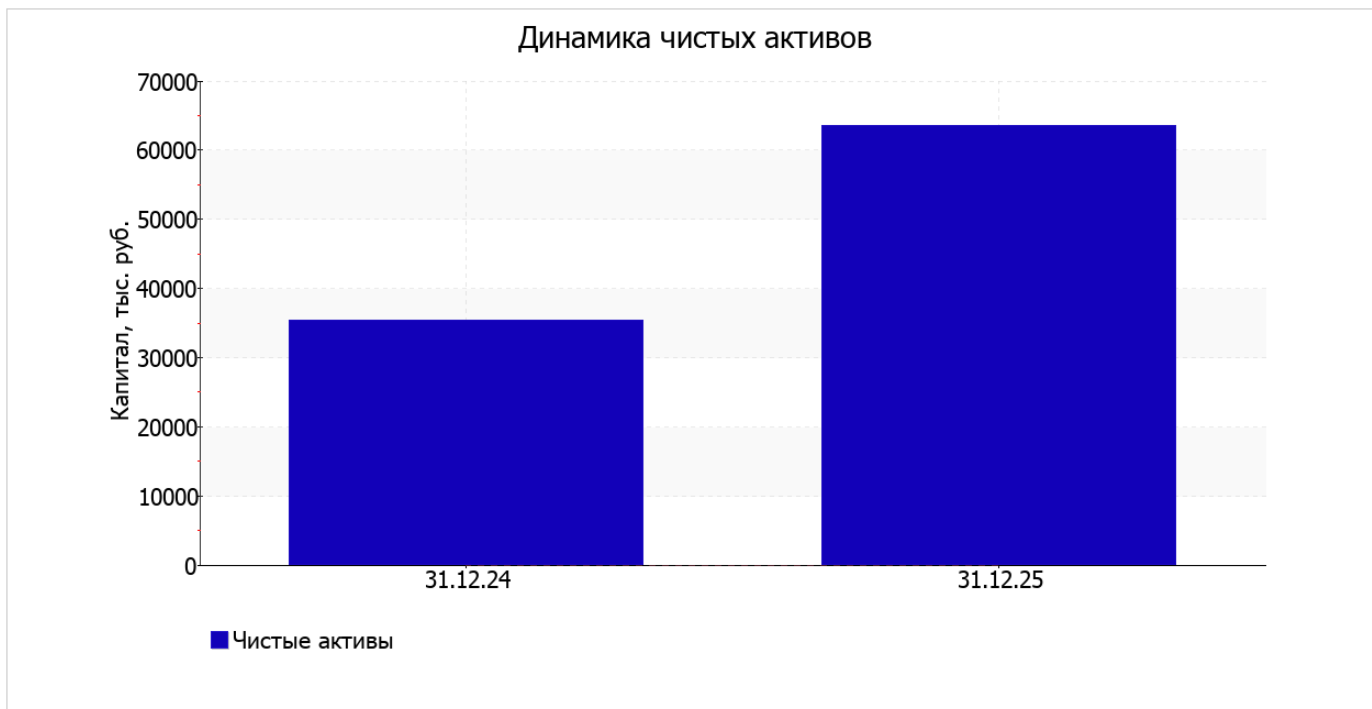
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы" в активе (**-11 773** тыс. руб.).

собственный капитал организации за весь анализируемый период стремительно вырос – с **35 414,0** тыс. руб. до **63 516,0** тыс. руб. (т. е. на **28 102,0** тыс. руб., или на **79%**).

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	35 414	63 516	91,2	90,5	+28 102	+79,4

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на **79,4%** за весь рассматриваемый 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

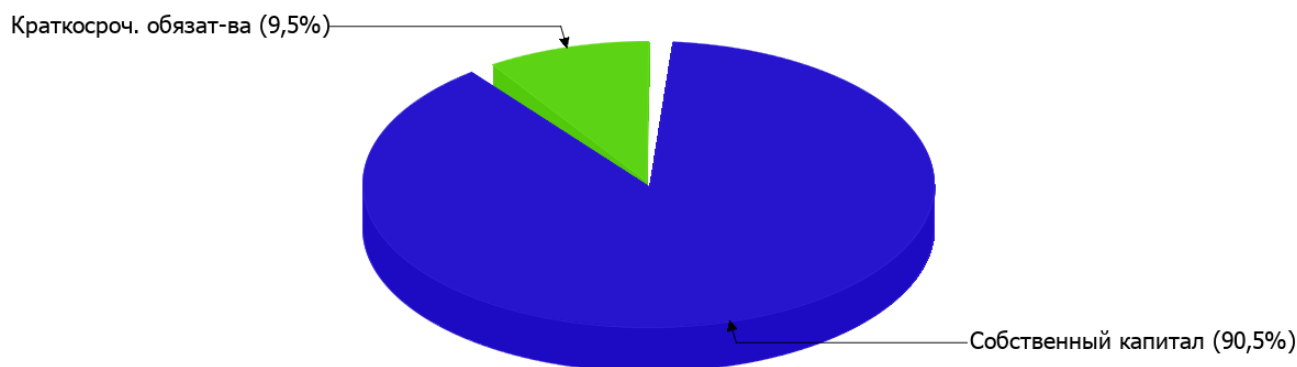
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,91	0,91	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,5	0,87	+0,37	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,91	0,91	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент обеспеченности запасов	18,01	89,42	+71,41	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 **0,91**. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении ООО "ТЕЛЕСИБ" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **91%** в общем капитале организации). коэффициент автономии за последний год уменьшился всего на **0,01**.

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,87**. в течение анализируемого периода имело место очень сильное, на **0,37**, повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента является, без сомнения, хорошим.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций несущественно уменьшился до **0,91**. Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. полностью соответствует нормативному значению.

на последний день анализируемого периода (31.12.2025) коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **89,42**. коэффициент обеспеченности материальных запасов в течение анализируемого периода очень сильно вырос (на **71,41**). на последний день анализируемого периода (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	1,99	7,51	+5,52	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,22	0,07	-0,15	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**7,51**) соответствует норме. [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на **5,52**.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,07**. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,15**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

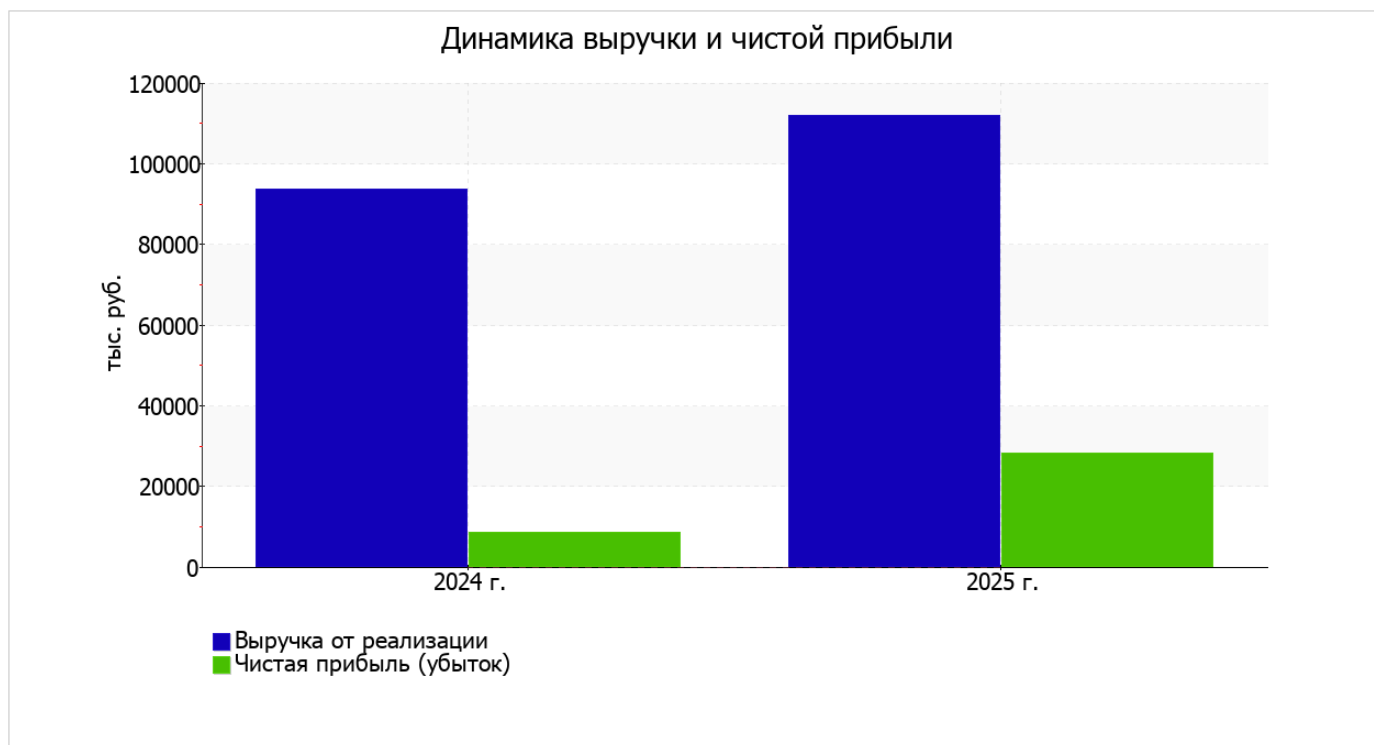
Основные финансовые результаты деятельности ООО "ТЕЛЕСИБ" за год приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 25 587 тыс. руб., что составило 22,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 18 008 тыс. руб., или в 3,4 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 18 388 и 380 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+19,6%) опережает изменение расходов (+0,4%)

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	93 640	112 028	+18 388	+19,6	102 834
2. Расходы по обычным видам деятельности	86 061	86 441	+380	+0,4	86 251
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	7 579	25 587	+18 008	+3,4 раза	16 583
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	1 944	3 723	+1 779	+91,5	2 834
5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	9 523	29 310	+19 787	+3,1 раза	19 417
6. Проценты к уплате	42	-	-42	-100	21
7. Налоги на прибыль (доходы)	1 023	1 208	+185	+18,1	1 116
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	8 458	28 102	+19 644	+3,3 раза	18 280

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



3.2. Анализ рентабельности

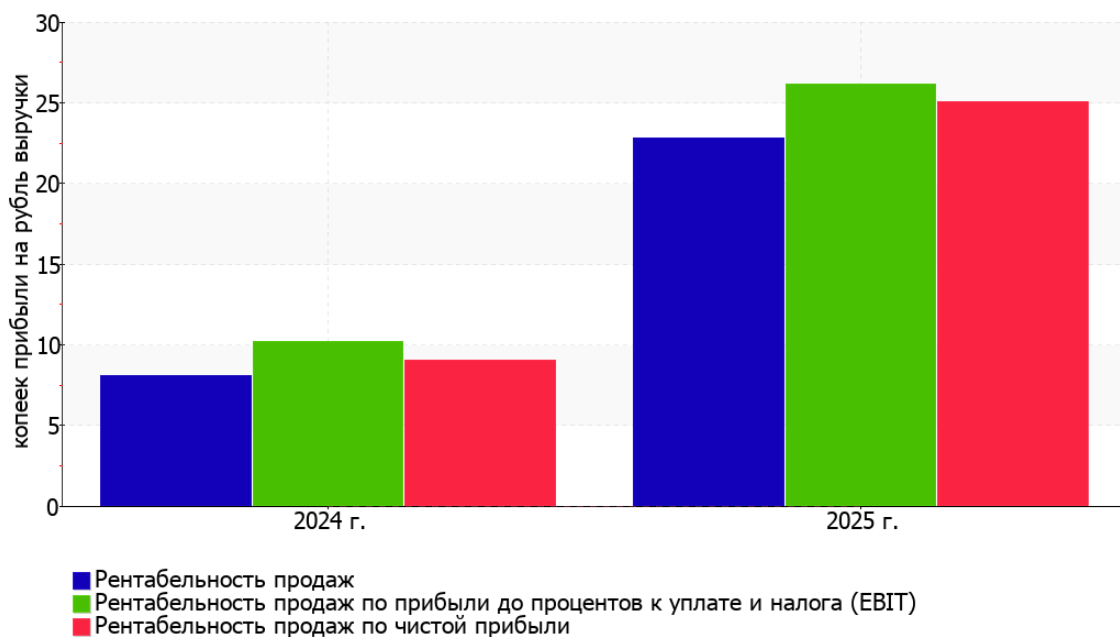
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	8,1	22,8	+14,7	+182,2
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	10,2	26,2	+16	+157,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	9	25,1	+16,1	+177,7

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2025 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ООО "ТЕЛЕСИБ".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **22,8** копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, **(+14,7 коп.)**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2025 год составил **26,2%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ООО "ТЕЛЕСИБ" содержалось **26,2** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	56,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	51,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	59,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ООО "ТЕЛЕСИБ" обеспечил чистую прибыль в размере 0,568 руб.

за последний год значение рентабельности активов, равное 51,6%, можно охарактеризовать как вполне соответствующее нормальному.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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 131 дн.)	92	3,9
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)	16	22,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 142 дн.)	178	2,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	161	2,3

* 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 178 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на 31 декабря 2025 г.) и результатов деятельности ООО "ТЕЛЕСИБ" за весь анализируемый период.

Следующие 10 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,87) можно характеризовать как очень хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (51,6% за последний год);
- рост рентабельности продаж (+14,7 процентных пункта от рентабельности 8,1% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 91% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (25 587 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+18 008 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 28 102 тыс. руб. (+19 644 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки ООО "ТЕЛЕСИБ" (+16 коп. к 10,2 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Показатели финансового положения организации, имеющие хорошие значения:

- доля собственного капитала неоправданно высока (91%);
- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов ООО "ТЕЛЕСИБ".

Показателем, негативно характеризующим финансовое положение организации, является следующий – коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значения.

Приведенные выше показатели свидетельствуют об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам перед кредиторами. При данных финансовых показателях ООО "ТЕЛЕСИБ" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.