

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Раменский Электромеханический Завод Полюс"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5040184890

Код причины постановки на учет (КПП): 504001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство электрической распределительной и регулирующей аппаратуры (ОКВЭД 27.12).

2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Раменский Электромеханический Завод Полюс"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

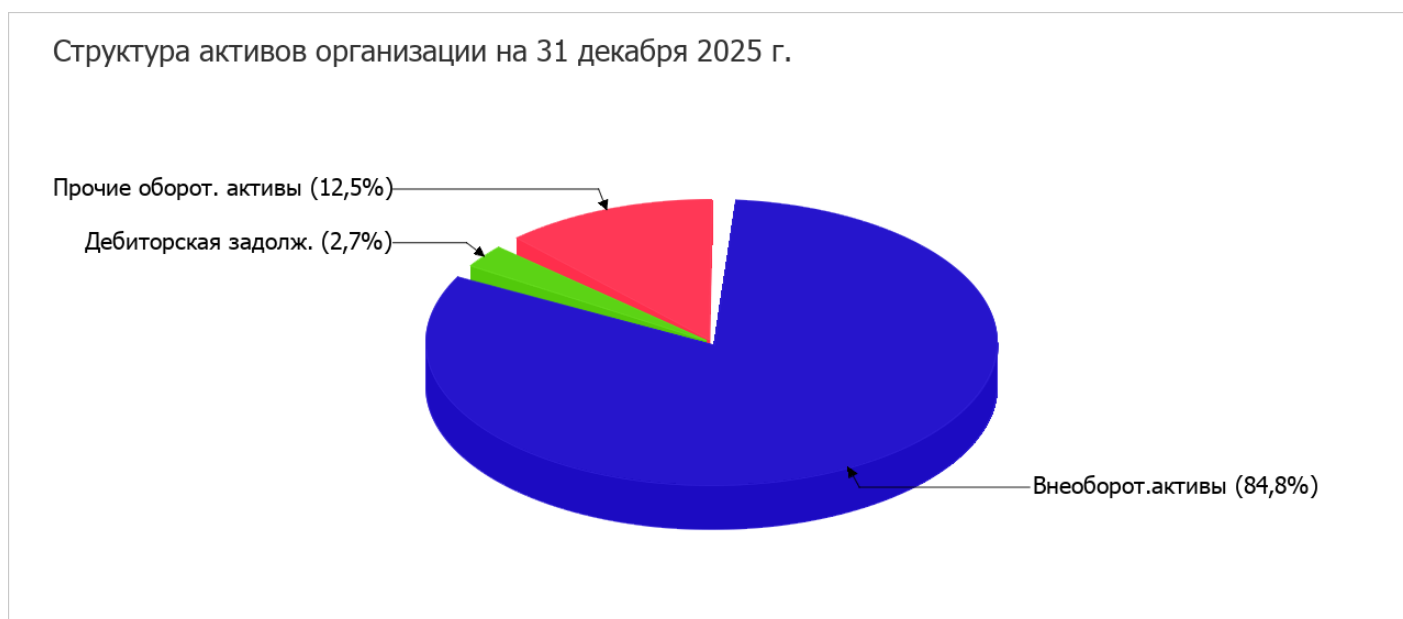
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	22 328	36 361	71,1	84,8	+14 033	+62,8
в том числе: основные средства	22 328	36 361	71,1	84,8	+14 033	+62,8
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	9 057	6 520	28,9	15,2	-2 537	-28
в том числе: запасы	706	–	2,2	–	-706	-100
дебиторская задолженность	2 148	1 163	6,8	2,7	-985	-45,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	6 174	5 329	19,7	12,4	-845	-13,7
Пассив						
1. Собственный капитал	5 411	7 962	17,2	18,6	+2 551	+47,1
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–

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	25 974	34 919	82,8	81,4	+8 945	+34,4
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	31 385	42 881	100	100	+11 496	+36,6

* 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: 84,8% внеоборотных активов и 15,2% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 11 496 тыс. руб. (на 36,6%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 47,1%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

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



Рост активов организации связан с ростом показателя по строке "основные средства" на 14 033 тыс. руб. (или 100% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 8 945 тыс. руб. (77,8%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 2 351 тыс. руб. (20,5%)

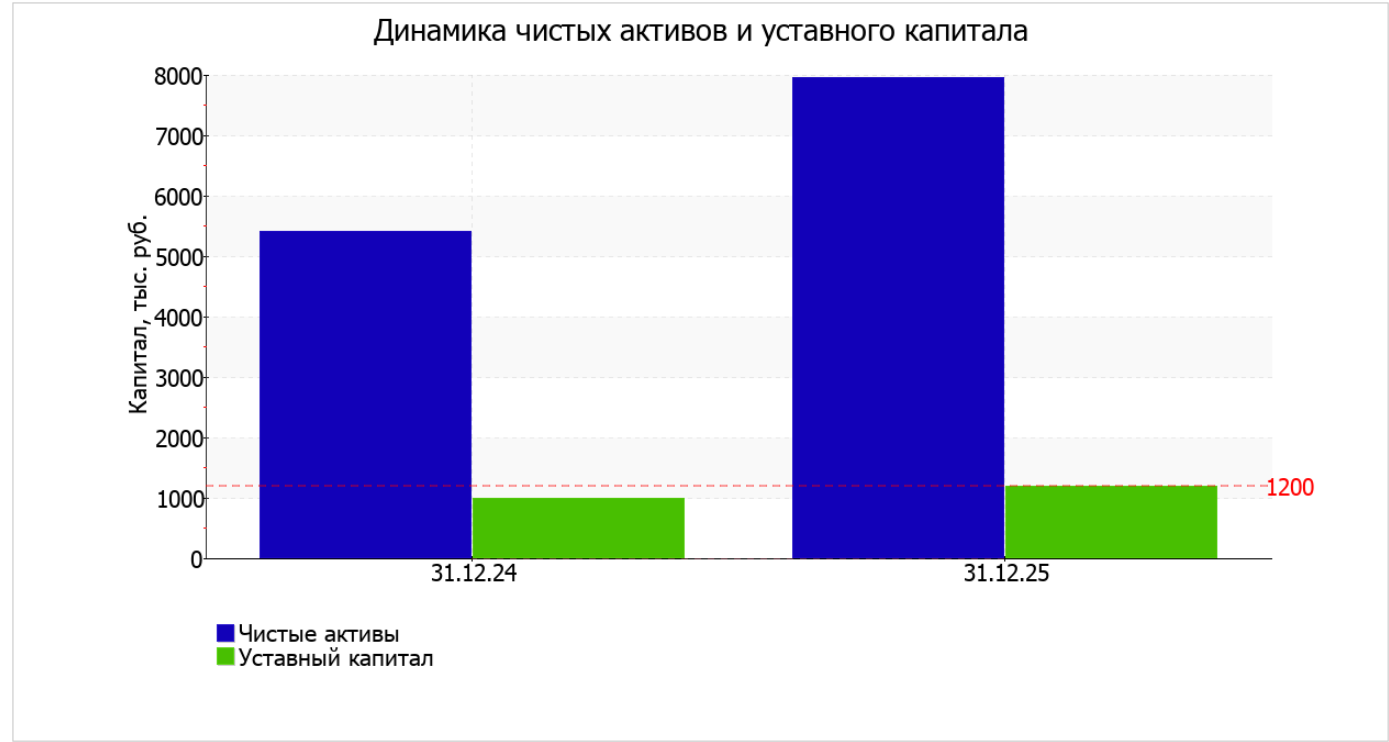
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе (-985 тыс. руб.).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) равнялся 7 962,0 тыс. руб. собственный капитал организации сильно вырос за весь рассматриваемый период (на 2 551,0 тыс. руб.).

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	5 411	7 962	17,2	18,6	+2 551	+47,1
2. Уставный капитал	1 000	1 200	3,2	2,8	+200	+20
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	4 411	6 762	14,1	15,8	+2 351	+53,3

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. namного (в 6,6 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 47,1% в течение анализируемого периода. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

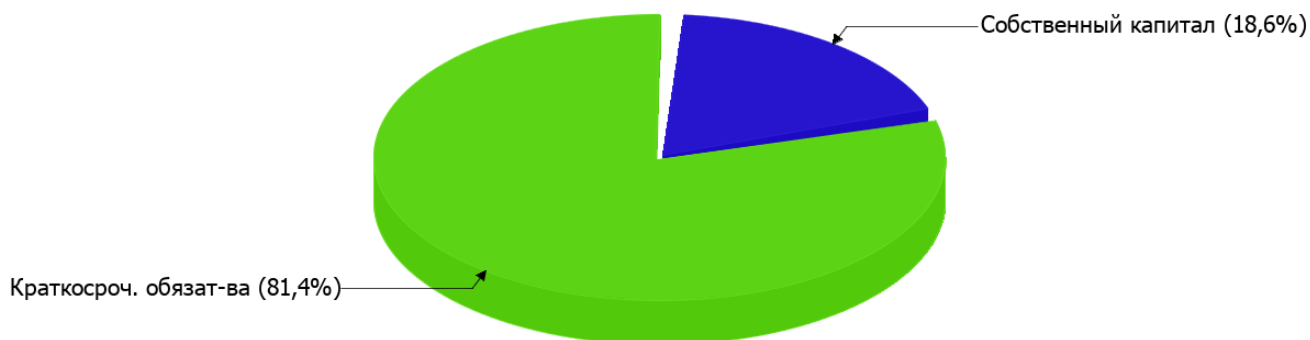
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,17	0,19	+0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,87	-4,36	-2,49	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,17	0,19	+0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-3,13	-3,57	-0,44	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	-23,96	–	+23,96	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 декабря 2025 г. составил **0,19**. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**19%**) в общем капитале организации. в течение анализируемого периода коэффициент автономии повысился на **0,02**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период уменьшился на **2,49** и составил **-4,36**. на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента является явно не соответствующим принятому нормативу.

в течение анализируемого периода наблюдался ощутимый рост коэффициента покрытия инвестиций до **0,19** (на **0,02**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормативного значения.

Коэффициент краткосрочной задолженности Общество с ограниченной ответственностью "Раменский Электромеханический Завод Полюс" 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		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,35	0,19	-0,16	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,32	0,19	-0,13	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,24	0,15	-0,09	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,19** против нормативного значения 1,8). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,16**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,19**) тоже оказалось ниже допустимого. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,15**. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент снизился на **-0,09**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

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

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила прибыль от продаж в размере **3 162** тыс. руб., что составило 7,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **2 418** тыс. руб., или на **43,3%**.

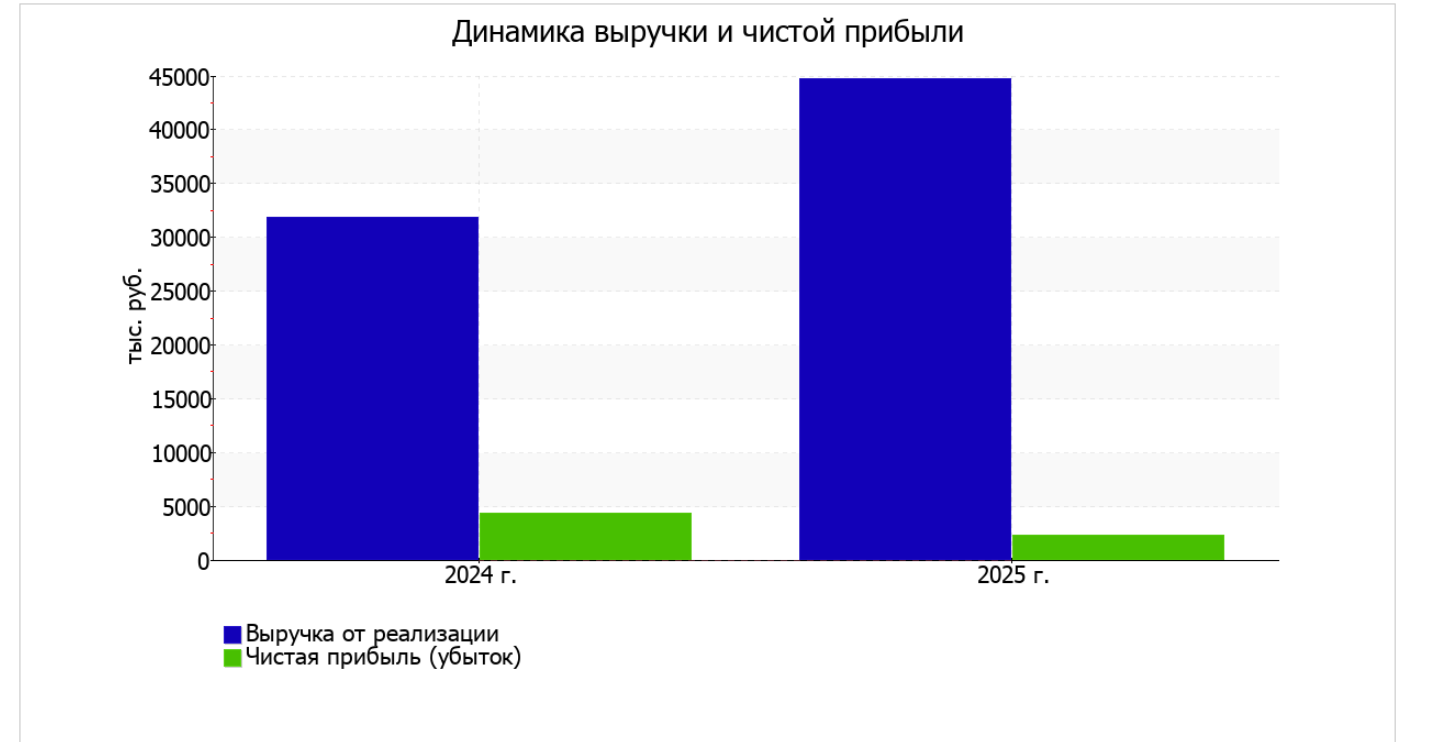
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **12 945** и **15 363** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+58,5%**) опережает изменение выручки (**+40,7%**)

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 последний год составил 15 тыс. руб., что на 112 тыс. руб. (88,2%) меньше, 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	31 840	44 785	+12 945	+40,7	38 313
2. Расходы по обычным видам деятельности	26 260	41 623	+15 363	+58,5	33 942
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	5 580	3 162	-2 418	-43,3	4 371
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-6	-15	-9	↓	-11
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	5 574	3 147	-2 427	-43,5	4 361
6. Проценты к уплате	121	–	-121	-100	61
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 083	-797	+286	↑	-940
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	4 370	2 350	-2 020	-46,2	3 360
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	4 370	2 350	-2 020	-46,2	3 360
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	2 351	x	x	x

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



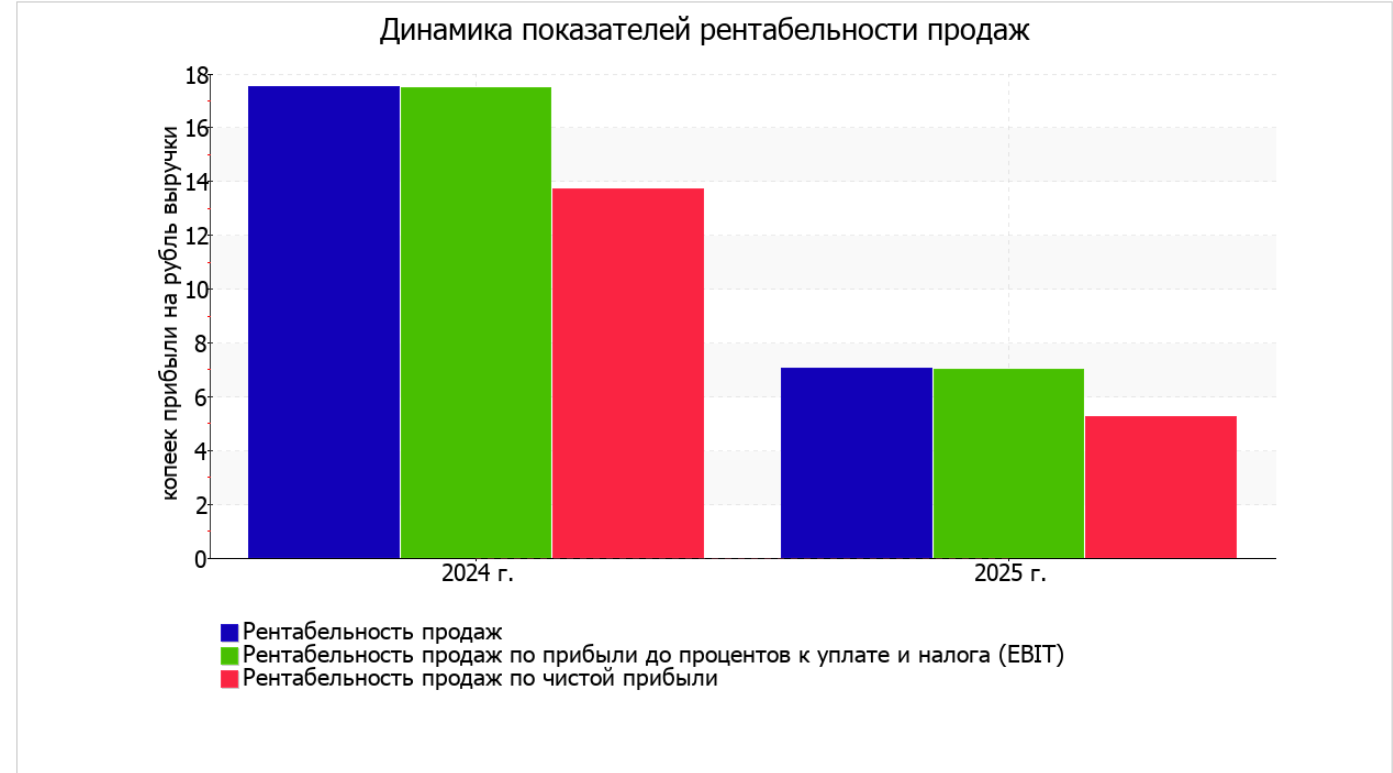
3.2. Анализ рентабельности

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: 5% и более.	17,5	7,1	-10,4	-59,7
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	17,5	7	-10,5	-59,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	13,7	5,2	-8,5	-61,8

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2025 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Раменский Электромеханический Завод Полюс".

Рентабельность продаж за период 01.01–31.12.2025 составила 7,1%. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-10,4%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 7%. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Раменский Электромеханический Завод Полюс" содержалось 7 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)	35,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	6,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	47,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,351 руб. чистой прибыли.
за 2025 год рентабельность активов имеет нормальное значение (6,3%).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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: 172 и менее дн.)	63	5,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 58 и менее дн.)	3	117,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 68 и менее дн.)	13	27,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	248	1,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 199 и менее дн.)	303	1,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	54	6,7

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 303 календарных дня. При этом требуется 3 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Раменский Электромеханический Завод Полюс" за весь рассматриваемый период.

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

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **19%**);
- коэффициент абсолютной ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (**-10,4** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной **17,5%**);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**-10,5** коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

Среди показателей финансового положения организации, имеющих критические значения, можно выделить следующие:

- по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет крайне неудовлетворительное значение, равное **-4,36**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормы;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **19%** (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более));
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Показатели финансового положения организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Анализ выявил следующие положительные показатели результатов деятельности организации:

- чистая прибыль составляет существенный процент от совокупной стоимости активов организации (**6,3%** за последний год);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила **2 350** тыс. руб.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за период 01.01–31.12.2025 получена прибыль от продаж (**3 162** тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-2 418** тыс. руб.).

Согласно проведенному анализу финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью "Раменский Электромеханический Завод Полюс" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в нормативные значения, либо близки к нормативу. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.