

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛТАЙСНАБ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2221240759

Код причины постановки на учет (КПП): 222101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая неспециализированная (ОКВЭД 46.90).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛТАЙСНАБ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

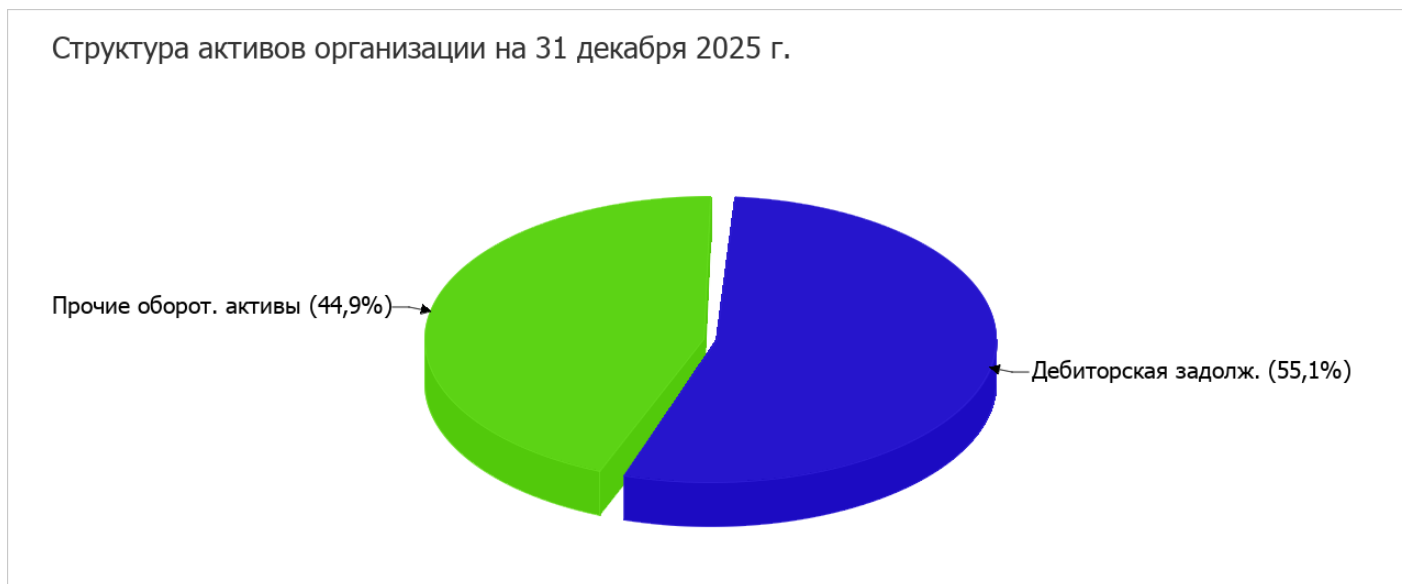
| Показатель  | Значение показателя |            |  |   | Изменение за анализируемый период |                                    |
|---|---------------------|------------|--|---|-----------------------------------|------------------------------------|
|   | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                   |   | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|   | 31.12.2024          | 31.12.2025 | на начало<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2024) | на конец<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2025) |                                   |                                    |
| <b>Актив</b>  |                     |            |  |   |                                   |                                    |
| 1. Внеоборотные активы                                | -                   | -          | -  | -   | -                                 | -                                  |
| в том числе: основные средства                        | -                   | -          | -  | -   | -                                 | -                                  |
| нематериальные активы                                 | -                   | -          | -  | -   | -                                 | -                                  |
| 2. Оборотные, всего                                   | 6 577               | 7 528      | 100  | 100   | +951                              | +14,5                              |
| в том числе: запасы                                   | -                   | -          | -  | -   | -                                 | -                                  |
| дебиторская задолженность                             | 2 859               | 4 145      | 43,5   | 55,1  | +1 286                            | +45                                |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 3 718               | 3 383      | 56,5   | 44,9  | -335                              | -9                                 |
| <b>Пассив</b>   |                     |            |  |   |                                   |                                    |
| 1. Собственный капитал                                | 5 173               | 5 834      | 78,7   | 77,5  | +661                              | +12,8                              |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего                  | -                   | -          | -  | -   | -                                 | -                                  |
| в том числе: заемные средства                         | -                   | -          | -  | -   | -                                 | -                                  |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего                | 1 404               | 1 694      | 21,3   | 22,5  | +290                              | +20,7                              |

| Показатель                    | Значение показателя |            |  |   | Изменение за анализируемый период |                                    |
|-------------------------------|---------------------|------------|--|---|-----------------------------------|------------------------------------|
|                               | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                   |   | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                               | 31.12.2024          | 31.12.2025 | на начало<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2024) | на конец<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2025) |                                   |                                    |
| в том числе: заемные средства | -                   | -          | -  | -   | -                                 | -                                  |
| Валюта баланса                | 6 577               | 7 528      | 100  | 100   | +951                              | +14,5                              |

\* 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 отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период увеличились на 951 тыс. руб. (на 14,5%). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 12,8%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

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



Рост активов организации связан с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на 1 286 тыс. руб. (или 100% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 661 тыс. руб. (69,5%)
- кредиторская задолженность – 290 тыс. руб. (30,5%)

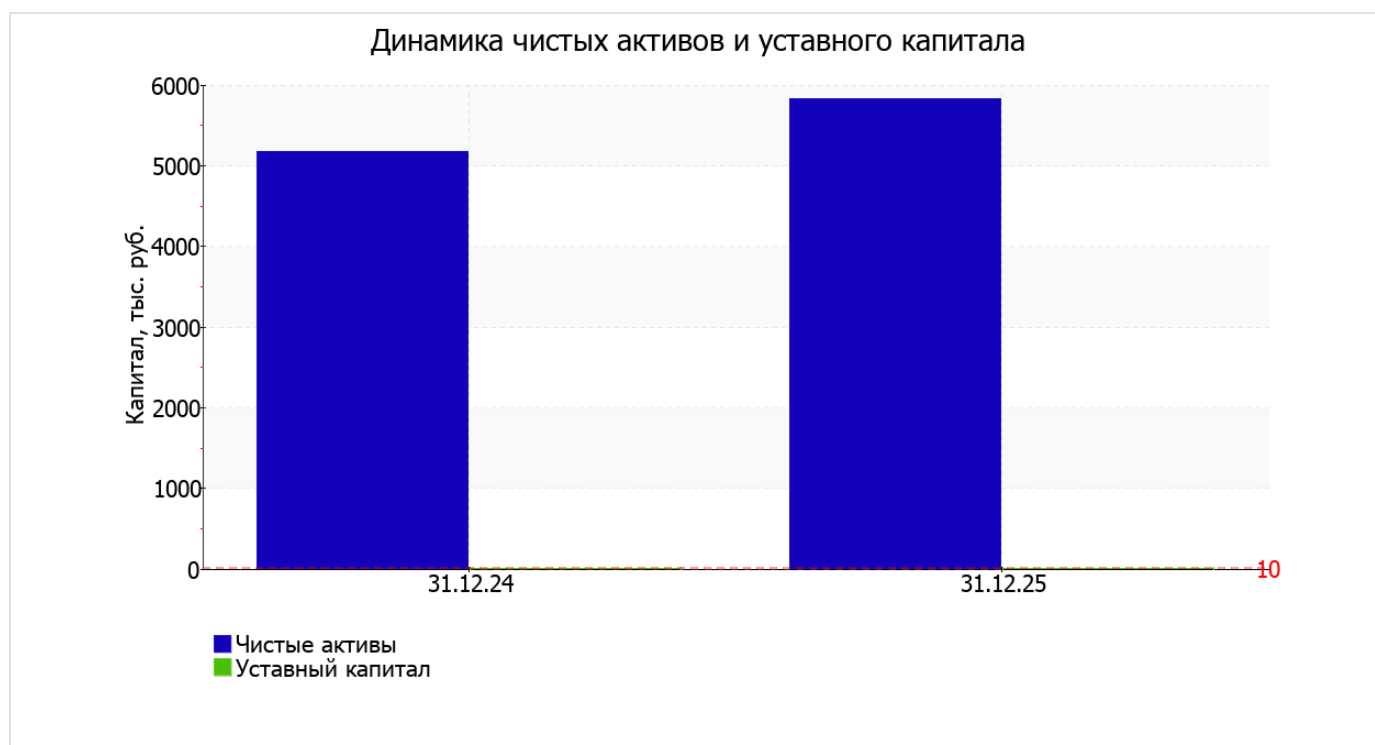
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (-335 тыс. руб. ).

на 31.12.2025 собственный капитал организации равнялся 5 834,0 тыс. руб. собственный капитал организации в течение анализируемого периода ощутимо вырос (на 661 тыс. руб., или на 12,8%).

## 2.2. Чистые активы организации

| Показатель  | Значение показателя |            |  |   | Изменение                    |                                    |
|---|---------------------|------------|--|---|------------------------------|------------------------------------|
|   | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                   |   | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2) | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|   | 31.12.2024          | 31.12.2025 | на начало<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2024) | на конец<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2025) |                              |                                    |
| 1. Чистые активы  | 5 173               | 5 834      | 78,7   | 77,5  | +661                         | +12,8                              |
| 2. Уставный капитал   | 10                  | 10         | 0,2  | 0,1   | –                            | –                                  |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 5 163               | 5 824      | 78,5   | 77,4  | +661                         | +12,8                              |

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в **583,4** 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, необходимо отметить увеличение чистых активов на **12,8%** 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

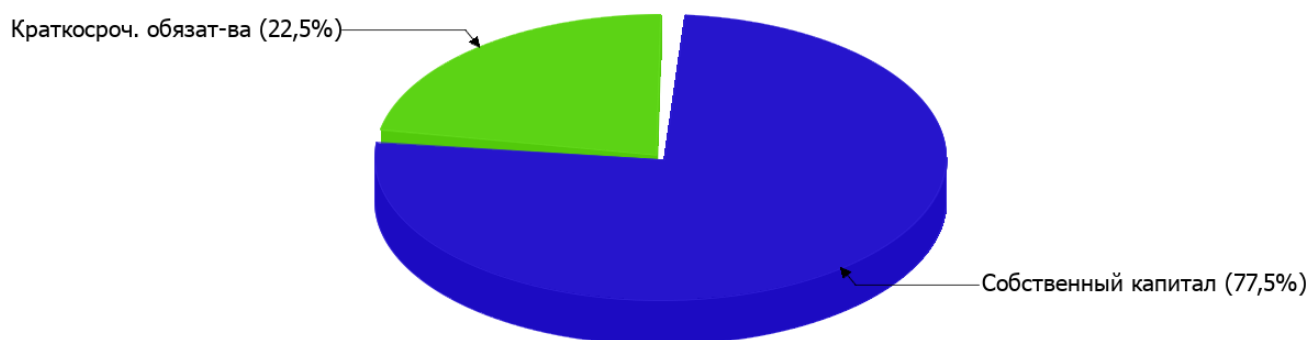
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель  | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение  |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|---|
|   | 31.12.2024          | 31.12.2025 |                                  |   |
| Коэффициент автономии   | 0,79                | 0,77       | -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 | 0,79                | 0,77       | -0,02                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.   |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,79                | 0,77       | -0,02                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала               | 1                   | 1          | -                                | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2.                              |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | -                   | -          | -                                | 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 **0,77**. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**77%**) в общем капитале; общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. коэффициент автономии за весь анализируемый период несущественно уменьшился.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,77**, что несущественно (**-0,02**) отличается от коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на начало анализируемого периода (31.12.2024). по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

за год коэффициент покрытия инвестиций уменьшился всего лишь на **0,02**, до **0,77**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **77%**).

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 |                                    |   |
| 1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности         | 4,68                | 4,44       | -0,24                              | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.          |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 4,68                | 4,44       | -0,24                              | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9.        |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности              | 2,65                | 2          | -0,65                              | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**4,44** при нормативном значении 1,8). При этом за весь рассматриваемый период имело место ухудшение значения показателя – коэффициент снизился на **-0,24**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – **4,44** 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.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**2** при норме 0,15). При этом за весь рассматриваемый период имело место ухудшение значения показателя – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,65**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛТАЙСНАБ" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **881** тыс. руб., что составило 2,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **344** тыс. руб., или на **28,1%**.

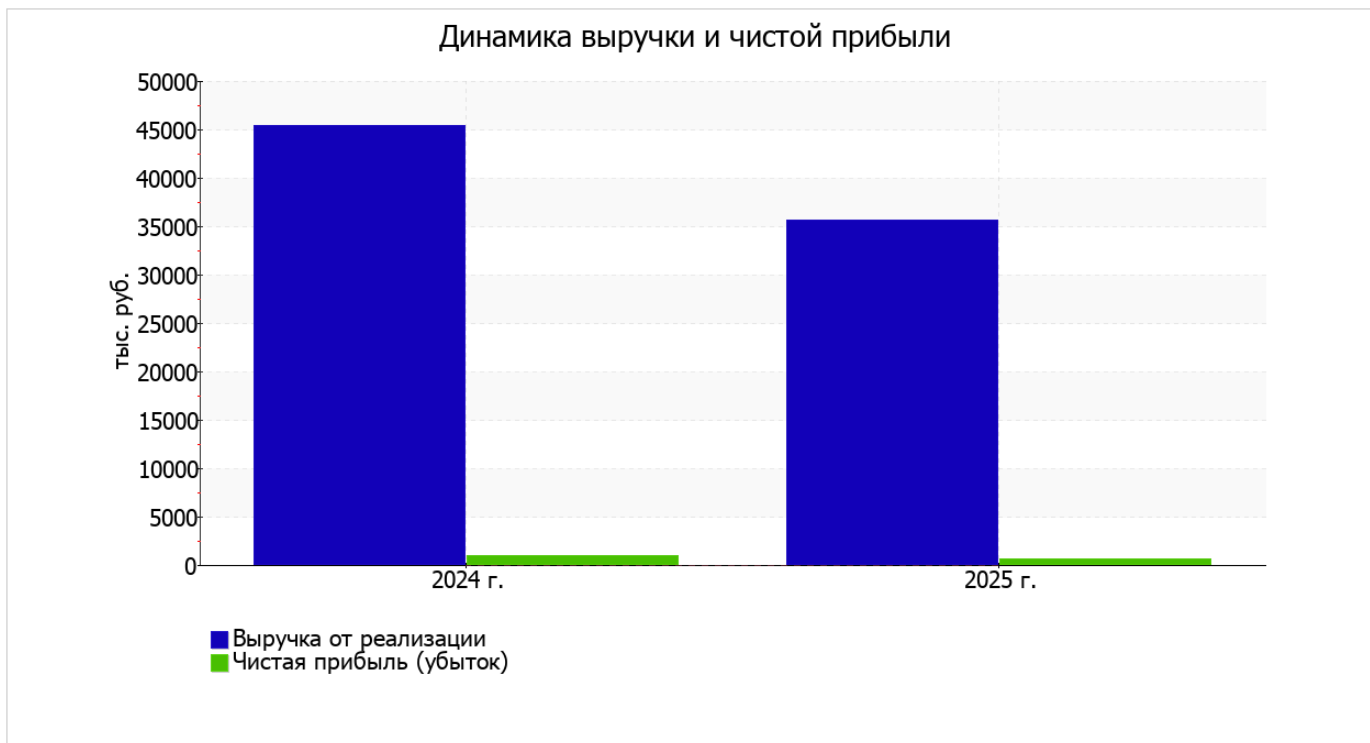
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **9 768** и **9 424** тыс. руб. соответственно).

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

В "Отчете о финансовых результатах" строки прочих доходов и расходов не содержат данных показателей. Избежать расходов даже при отсутствии деятельности практически невозможно, поэтому возможны неточности в заполнении отчета.

| 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  | 45 444                         | 35 676  | -9 768                  | -21,5           | 40 560                              |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности  | 44 219                         | 34 795  | -9 424                  | -21,3           | 39 507                              |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)   | 1 225                          | 881     | -344                    | -28,1           | 1 053                               |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | –                              | –       | –                       | –               | –                                   |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)   | 1 225                          | 881     | -344                    | -28,1           | 1 053                               |
| 6. Проценты к уплате  | –                              | –       | –                       | –               | –                                   |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее   | -245                           | -220    | +25                     | ↑               | -233                                |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)  | 980                            | 661     | -319                    | -32,6           | 821                                 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода  | 980                            | 661     | -319                    | -32,6           | 821                                 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x                              | 661     | x                       | x               | x                                   |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



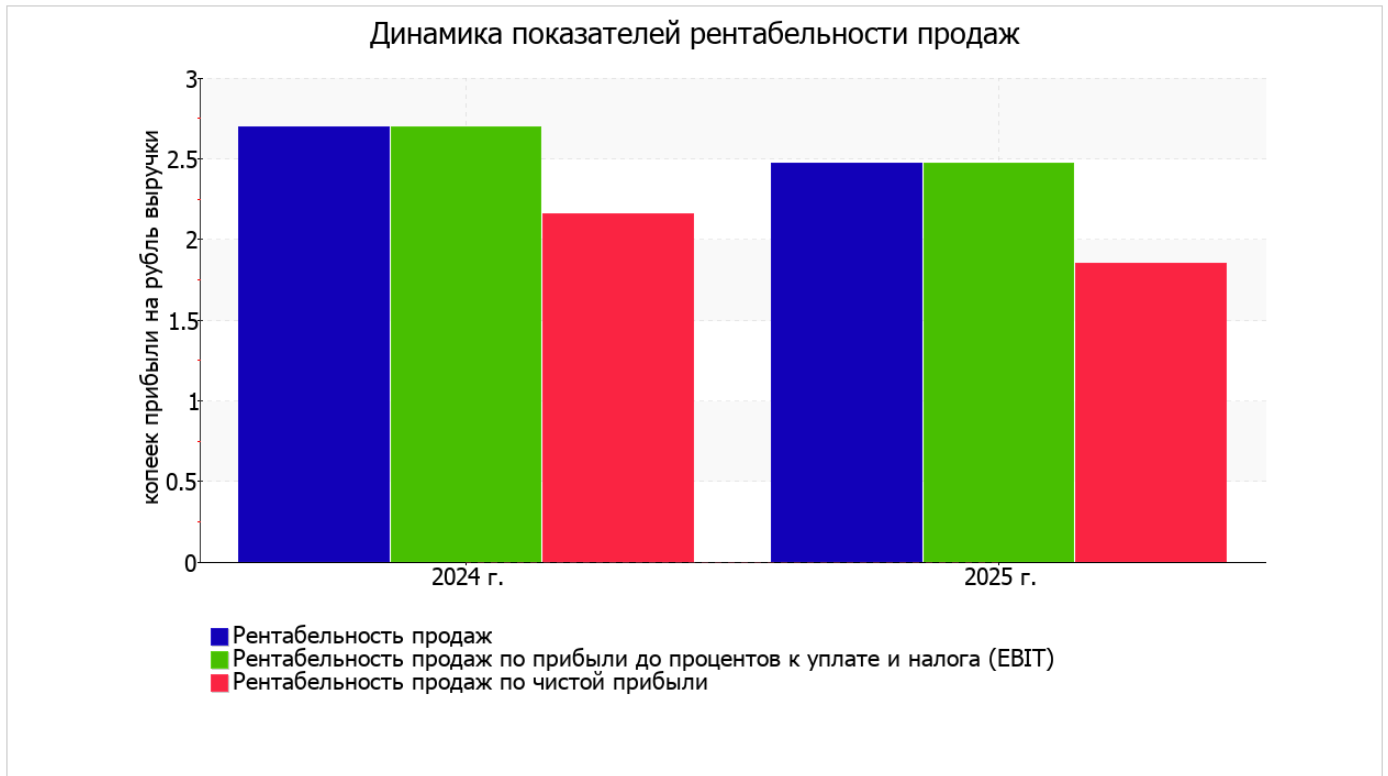
### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности   | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с<br>рубля) |         | Изменение<br>показателя   |                       |
|---|---|---------|---------------------------|-----------------------|
|   | 2024 г.   | 2025 г. | коп.,<br>(гр.3 -<br>гр.2) | ± %<br>((3-2)<br>: 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.                 | 2,7   | 2,5     | -0,2                      | -8,4                  |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                               | 2,7   | 2,5     | -0,2                      | -8,4                  |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%. | 2,2   | 1,9     | -0,3                      | -14,1                 |

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.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 2,5% от полученной выручки. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-0,2%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2025 год составила 2,5%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 2,5 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

| Показатель рентабельности                  | Значение показателя, % | Расчет показателя   |
|--|------------------------|---|
|  | 2025 г.                |   |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 12                     | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более. |
| Рентабельность активов (ROA)               | 9,4                    | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.              |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 16                     | 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 "АЛТАЙСНАБ" обеспечил 0,12 руб. чистой прибыли.

за период 01.01–31.12.2025 рентабельность активов имеет нормальное значение, равное 9,4%.

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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<br>в днях | Коэфф.<br>2025 г. |
|--|--------------------|-------------------|
|  | 2025 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 131 дн.)              | 72                 | 5,1               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)            | 0                  | –                 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 55 и менее дн.) | 36                 | 10,2              |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)   | 16                 | 23                |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)                                   | 72                 | 5,1               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)   | 56                 | 6,5               |

\* 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 72 календарных дня.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛТАЙСНАБ" за год.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение – 0,77;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

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

- доля собственного капитала неоправданно высока (77%);
- хорошая рентабельность активов (9,4% за 2025 год);
- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 77% в общей сумме капитала организации);
- за последний год получена прибыль от продаж (881 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-344 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2025 год составила 661 тыс. руб.

Приведенные ниже 2 показателя результатов деятельности организации имеют нормальные или близкие к нормальным значения:

- незначительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-0,2 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 2,7%);
- незначительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-0,2 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Негативно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями имеют хорошие возможности для расширения своей деятельности за счет привлечения кредитных ресурсов.