

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СФЕРА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4501129299

Код причины постановки на учет (КПП): 450101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность в области отдыха и развлечений (ОКВЭД 93.2).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

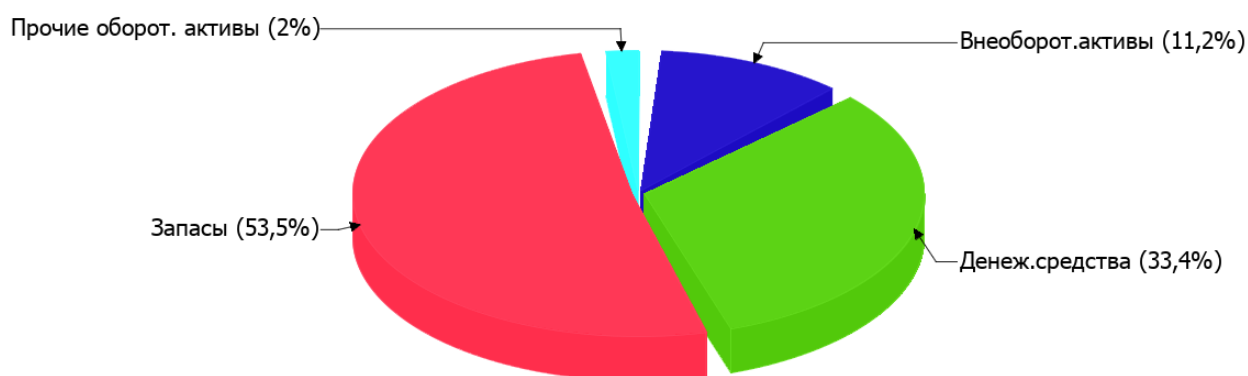
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	2 706	1 856	8,3	11,2	-850	-31,4
Оборотные	29 813	14 775	91,7	88,8	-15 038	-50,4
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	2 686	3 390	8,3	20,4	+704	+26,2
Долгосрочные обязательства	6 300	6 300	19,4	37,9	-	-
Краткосрочные обязательства	23 533	6 941	72,4	41,7	-16 592	-70,5
Валюта баланса	32 519	16 631	100	100	-15 888	-48,9

\* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы по состоянию на 31.12.2025 характеризуются следующим соотношением: 11,2% внеоборотных активов и 88,8% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на 15 888 тыс. руб. (на 48,9%). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 26,2%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Снижение активов организации связано, в первую очередь, со снижением показателя по строке "финансовые и другие оборотные активы" на **17 026** тыс. руб. (или **90,6%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "краткосрочная кредиторская задолженность" (**-16 103** тыс. руб., или **97,1%** вклада в снижение пассивов организации за весь анализируемый период).

Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (**+2 898** тыс. руб. и **+704** тыс. руб. соответственно).

за весь рассматриваемый период отмечено увеличение собственного капитала до **3 390,0** тыс. руб. (на **704** тыс. руб.).

## 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	2 686	3 390	8,3	20,4	+704	+26,2

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на **26,2%** за весь анализируемый 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 представлено на следующем графике.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

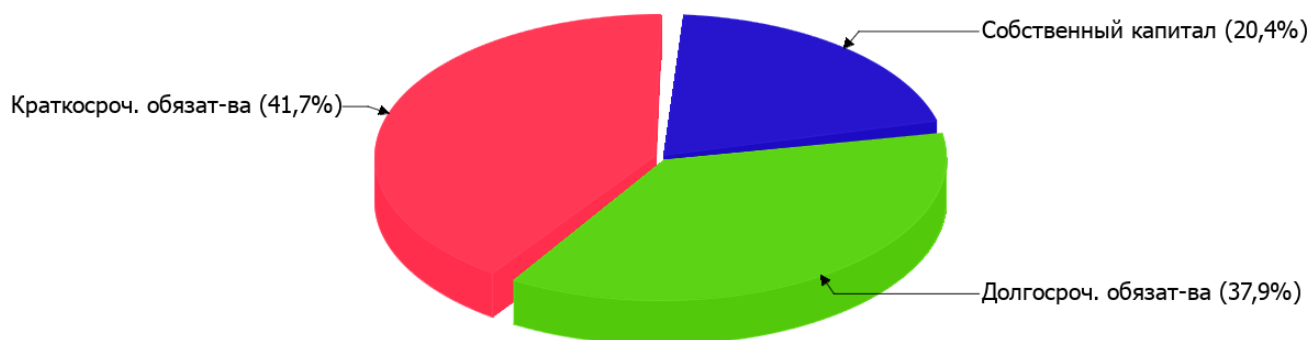
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,08	0,2	+0,12	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	<0,01	0,1	+0,1	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,28	0,58	+0,3	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
Коэффициент обеспеченности запасов	<0,01	0,17	+0,17	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,79	0,52	-0,27	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил **0,2**. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**20%**) в общем капитале организации. коэффициент автономии за весь анализируемый период повысился на **0,12**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

## Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составил **0,1**; это намного (на **0,1**) превышает значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на первый день анализируемого периода. на 31.12.2025 коэффициент имеет нормальное значение.

за последний год произошло очень сильное – с **0,28** до **0,58** (на **0,3**) – повышение коэффициента покрытия инвестиций. Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **58%**).

по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **0,17**. за весь рассматриваемый период отмечен стремительный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **0,17**. на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов соответствует норме.

Коэффициент краткосрочной задолженности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СФЕРА" показывает на практически равное соотношение долгосрочной и краткосрочной задолженности (47,6% и 52,4% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 26,5%.

## 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	<b>1,27</b>	<b>2,13</b>	<b>+0,86</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>0,11</b>	<b>0,8</b>	<b>+0,69</b>	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,25 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**2,13** при нормативном значении 1,8). [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,86**.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и первый коэффициент, имеет значение, соответствующее норме (**0,8**). [За весь период] коэффициент вырос на **0,69**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

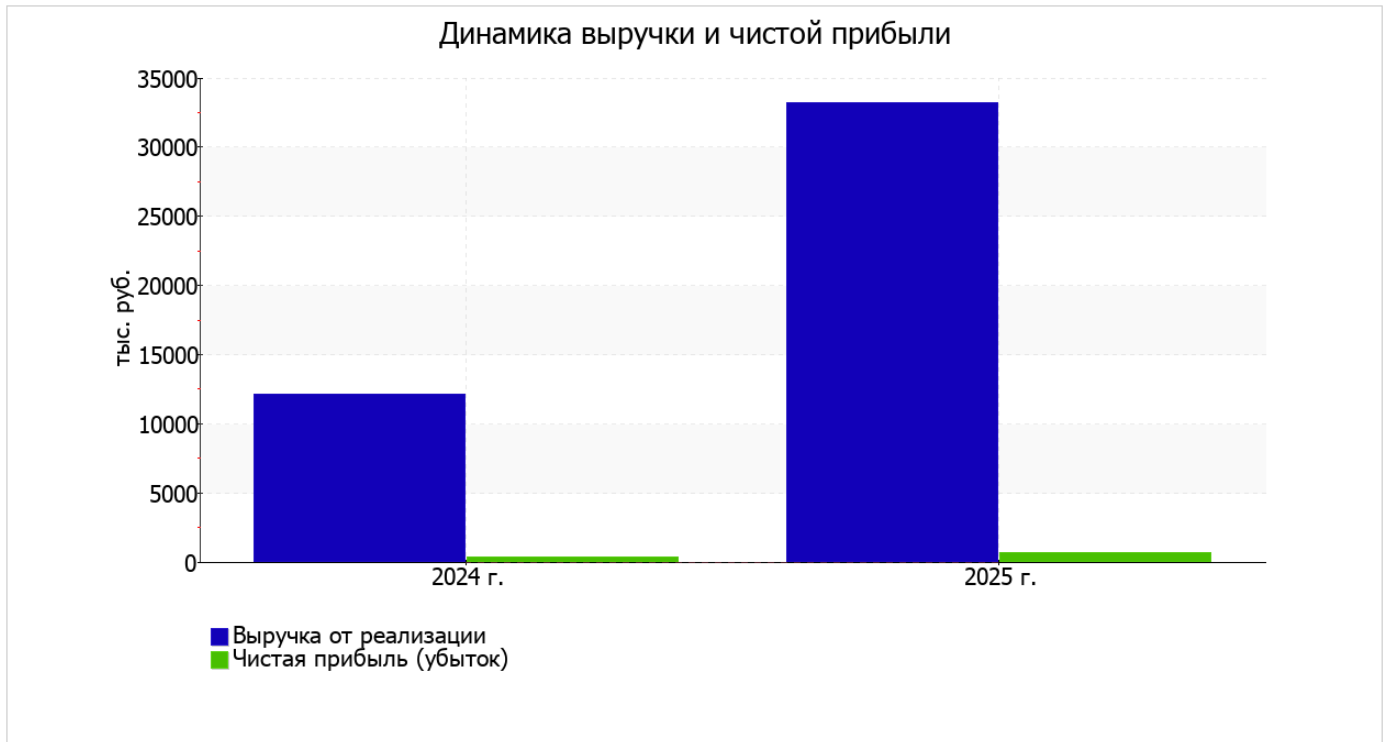
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СФЕРА" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 1 525 тыс. руб., что равняется 4,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 481 тыс. руб., или на 24%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 21 070 и 21 551 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+213,2%) опережает изменение выручки (+173,9%)

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	12 113	33 183	+21 070	+173,9	22 648
2. Расходы по обычным видам деятельности	10 107	31 658	+21 551	+3,1 раза	20 883
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	2 006	1 525	-481	-24	1 766
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-1 570	-586	+984	↑	-1 078
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	436	939	+503	+115,4	688
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	87	235	+148	+170,1	161
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	349	704	+355	+101,7	527

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



### 3.2. Анализ рентабельности

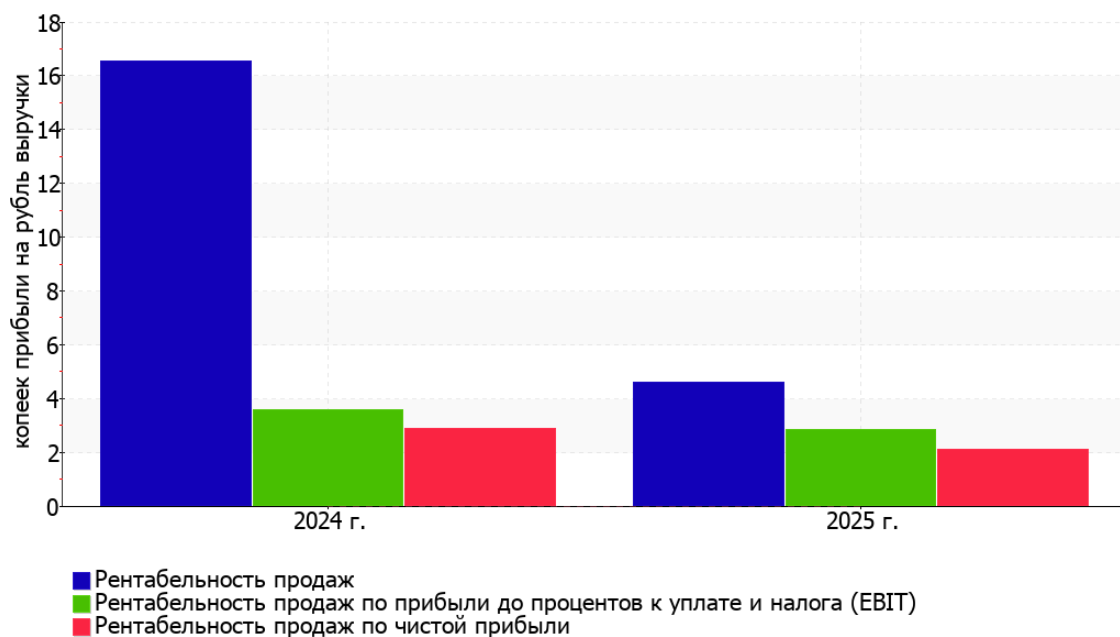
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.	16,6	4,6	-12	-72,2
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	3,6	2,8	-0,8	-21,4
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.	2,9	2,1	-0,8	-26,4

[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 4,6 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-12 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2025 год составил 2,8%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 2,8 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

### Динамика показателей рентабельности продаж



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	23,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	2,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	10,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СФЕРА" обеспечил 0,232 руб. чистой прибыли.

за 2025 год рентабельность активов имеет значение, не укладывающееся в норматив (2,9%).

### 3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в 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 117 дн.)	245	1,5
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)	125	2,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 169 и менее дн.)	270	1,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	33	10,9

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 270 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

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

Следующие 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,2);
- низкая рентабельность активов (2,9% за период с 01.01.2025 по 31.12.2025);
- значительное падение прибыльности продаж (-12 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 16,6%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 58% от общего капитала организации);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-0,8 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Следующие 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- чистая прибыль за последний год составила 704 тыс. руб. (+355 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Анализ выявил следующие показатели, положительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет нормальное значение (0,1);
- положительная динамика изменения собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СФЕРА" при том что, активы организации уменьшились на 15 888 тыс. руб. (на 48,9%);
- за 2025 год получена прибыль от продаж (1 525 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-481 тыс. руб.).

В ходе анализа был получен следующий показатель, имеющий критическое значение – крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СФЕРА", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.