

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГРАДИЕНТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5905055870

Код причины постановки на учет (КПП): 590501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая прочими машинами, приборами, аппаратурой и оборудованием общепромышленного и специального назначения (ОКВЭД 46.69.9).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГРАДИЕНТ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

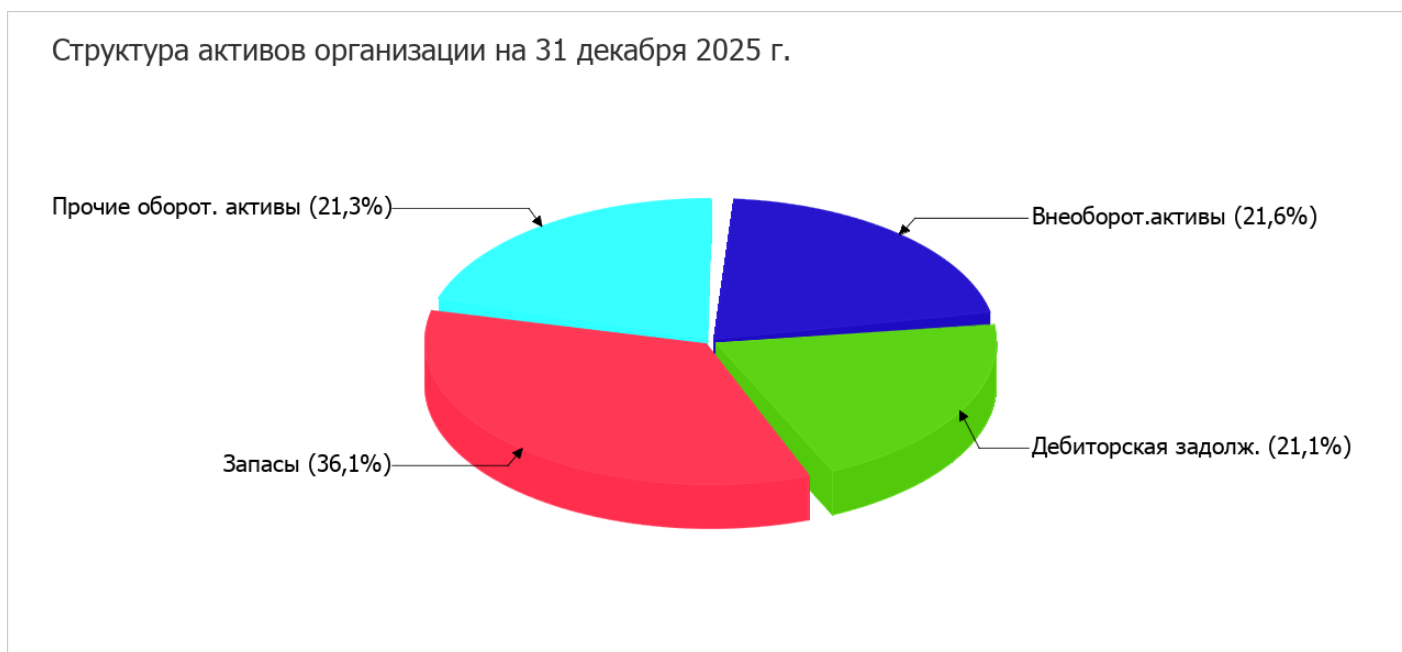
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	6 022	11 476	14,3	21,6	+5 454	+90,6
в том числе: основные средства	1 994	6 175	4,7	11,6	+4 181	+3,1 раза
нематериальные активы	3 781	5 301	9	10	+1 520	+40,2
2. Оборотные, всего	36 156	41 765	85,7	78,4	+5 609	+15,5
в том числе: запасы	17 767	19 206	42,1	36,1	+1 439	+8,1
дебиторская задолженность	8 298	11 216	19,7	21,1	+2 918	+35,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	9 933	6 399	23,6	12	-3 534	-35,6
Пассив						
1. Собственный капитал	14 027	12 722	33,3	23,9	-1 305	-9,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	13 999	17 441	33,2	32,8	+3 442	+24,6
в том числе: заемные средства	13 999	17 441	33,2	32,8	+3 442	+24,6

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	14 152	23 077	33,6	43,3	+8 925	+63,1
в том числе: заемные средства	31	8 968	0,1	16,8	+8 937	+289,3 раза
Валюта баланса	42 178	53 240	100	100	+11 062	+26,2

* Без доходов будущих периодов, возникших в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2025) характеризуются следующим соотношением: 21,6% внеоборотных активов и 78,4% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 11 062 тыс. руб. (на 26,2%). Хотя имело место увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 9,3%, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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

- прочие оборотные активы – 4 824 тыс. руб. (32,4%)
- основные средства – 4 181 тыс. руб. (28,1%)
- дебиторская задолженность – 2 918 тыс. руб. (19,6%)
- нематериальные активы – 1 520 тыс. руб. (10,2%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 8 937 тыс. руб. (72,2%)
- долгосрочные заемные средства – 3 442 тыс. руб. (27,8%)

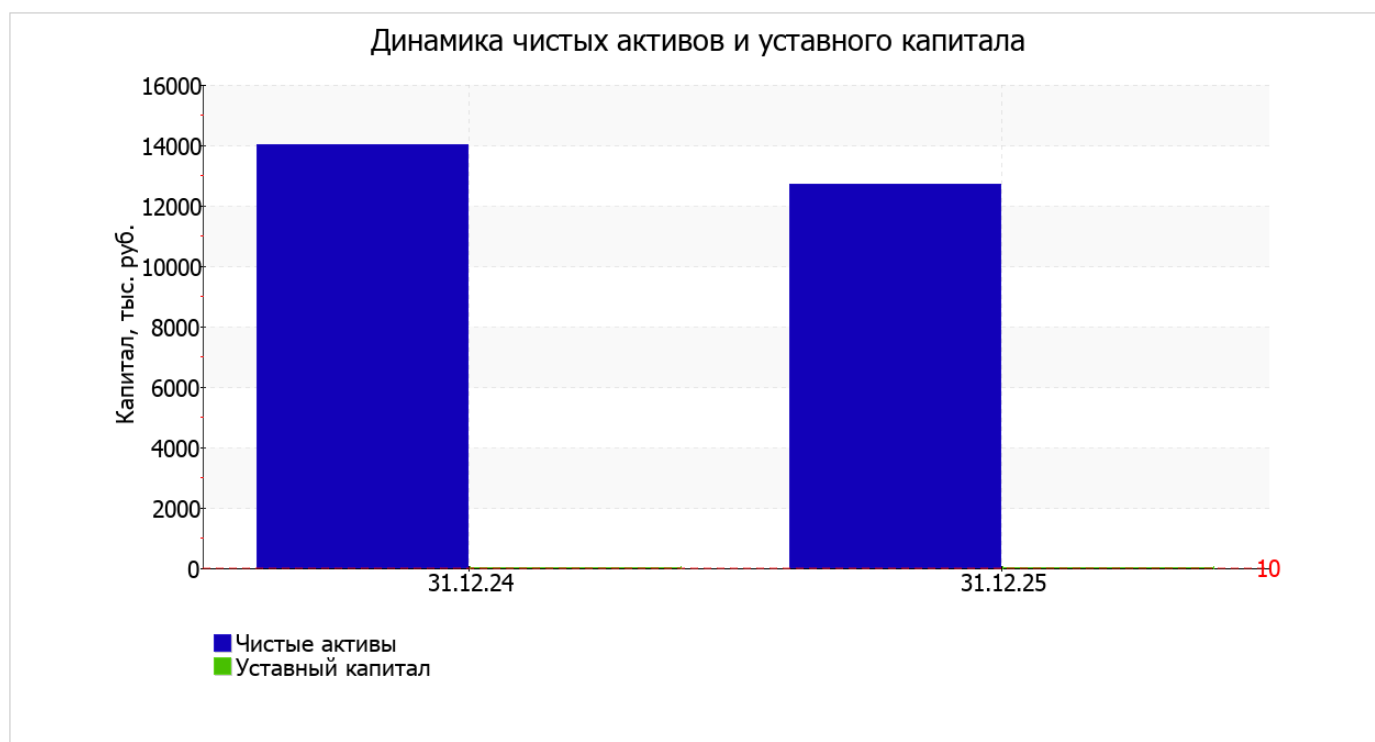
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-3 534 тыс. руб. и -1 305 тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2025 собственный капитал организации составил 12 722,0 тыс. руб. за весь анализируемый период наблюдалось явное снижение собственного капитала, составившее 1 305,0 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	14 027	12 722	33,3	23,9	-1 305	-9,3
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	14 017	12 712	33,2	23,9	-1 305	-9,3

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в 1 272,2 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 9,3% за весь анализируемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



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	0,33	0,24	-0,09	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,22	0,03	-0,19	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,66	0,57	-0,09	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,57	0,1	-0,47	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,45	0,06	-0,39	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,5	0,57	+0,07	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил **0,24**. 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 коэффициент автономии уменьшился на **0,09**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период снизился на **0,19** и составил **0,03**. коэффициент на 31 декабря 2025 г. имеет значение, не соответствующее нормативному.

коэффициент покрытия инвестиций за год заметно снизился до **0,57** (на **0,09**). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. ниже нормы.

по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **0,06**. имело место весьма значительное снижение коэффициента обеспеченности материальных запасов за весь анализируемый период – на **0,39**. на последний день анализируемого периода (31.12.2025) коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет значение, не укладывающееся в норматив.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2025) доля долгосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 43%. При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 6,7%.

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	2,55	1,81	-0,74	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,29	0,76	-0,53	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,7	0,28	-0,42	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (1,81 при нормативном значении 1,8). В тоже время за весь анализируемый период коэффициент снизился на **-0,74**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности не соответствует норме – **0,76** при норме 0,9. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие коэффициента, имеет значение, соответствующее норме (**0,28**). При этом за весь рассматриваемый период имело место ухудшение значения показателя – коэффициент снизился на **-0,42**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

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

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **2 512** тыс. руб., что составляет 6,8% от выручки. В прошлом периоде, наоборот, имела место прибыль в размере **3 310** тыс. руб.

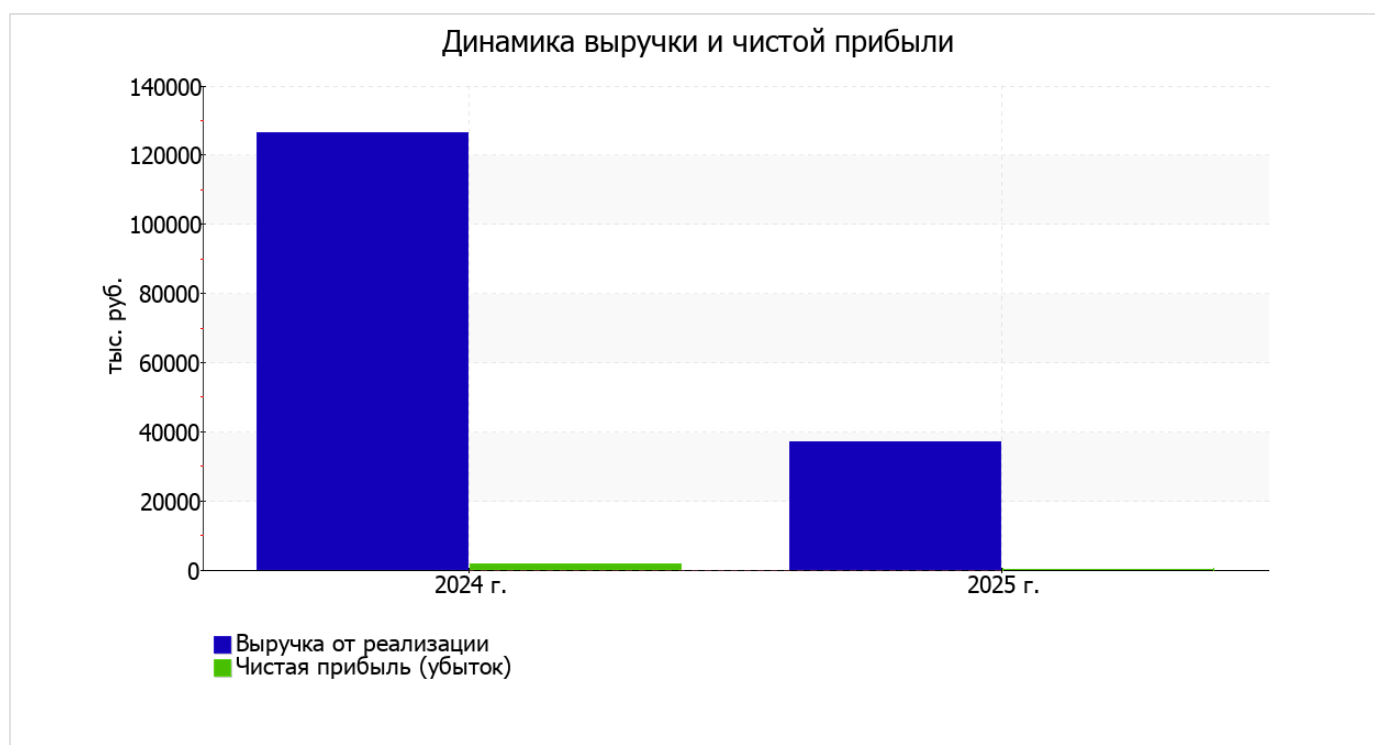
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **89 453** и **83 631** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-70,8%**) опережает изменение расходов (**-68%**)

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.

прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила 2 925 тыс. руб., что на 3 848 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов 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	126 376	36 923	-89 453	-70,8	81 650
2. Расходы по обычным видам деятельности	123 066	39 435	-83 631	-68	81 251
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	3 310	-2 512	-5 822	↓	399
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	2 163	7 656	+5 493	+3,5 раза	4 910
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	5 473	5 144	-329	-6	5 309
6. Проценты к уплате	3 086	4 731	+1 645	+53,3	3 909
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-595	-334	+261	↑	-465
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	1 792	79	-1 713	-95,6	936
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	1 792	79	-1 713	-95,6	936
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-1 305	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

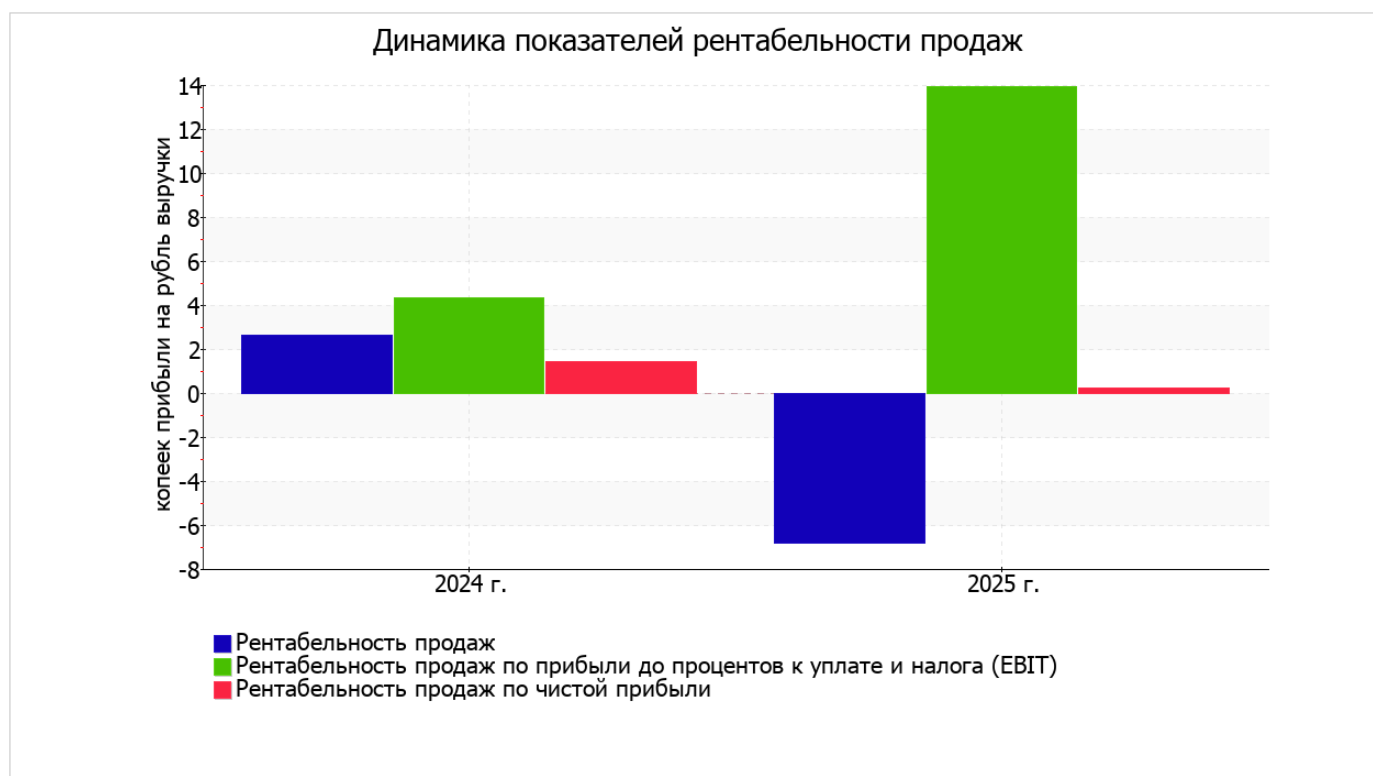


3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 4%.	2,6	-6,8	-9,4	↓
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	4,3	13,9	+9,6	+3,2 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	1,4	0,2	-1,2	-84,9

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-6,8** копеек с каждого рубля выручки от реализации. К тому же имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-9,4** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за 2025 год составил **13,9%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **13,9** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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)	0,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	17,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,006 руб.

рентабельность активов за 2025 год имеет неудовлетворительное значение (0,2%).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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 среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 131 и менее дн.)	385	0,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	171	2,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 55 и менее дн.)	96	3,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	140	2,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	472	0,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	132	2,8

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 472 календарных дня. При этом требуется 171 день, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГРАДИЕНТ".

Среди показателей, неудовлетворительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 24%);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода имеет неудовлетворительное значение (0,03);
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже принятой нормы;
- недостаточная рентабельность активов (0,2% за последний год);
- уменьшение собственного капитала организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГРАДИЕНТ" увеличились на 11 062 тыс. руб. (на 26,2%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 57% от общего капитала организации);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Следующие 2 показателя финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГРАДИЕНТ" имеют исключительно хорошие значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВТ) на рубль выручки организации (+9,6 коп. к 4,3 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

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

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- чистая прибыль за последний год составила 79 тыс. руб.

В ходе анализа были получены следующие показатели финансового положения организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности практически укладывается в нормальное значение;
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

С критической стороны результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- отрицательная динамика рентабельности продаж (-9,4 процентных пункта от рентабельности 2,6% за аналогичный период прошлого года);
- за 2025 год получен убыток от продаж (-2 512 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-5 822 тыс. руб.).

Проведенный анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГРАДИЕНТ" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.