

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Штарк"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7728048770

Код причины постановки на учет (КПП): 772801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая машинами и оборудованием для добычи полезных ископаемых и строительства (ОКВЭД 46.63).

2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Штарк"

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	26 592	26 113	1,4	1,7	-479	-1,8
в том числе: основные средства	21 387	18 710	1,2	1,2	-2 677	-12,5
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	1 833 041	1 541 206	98,6	98,3	-291 835	-15,9
в том числе: запасы	451 676	227 757	24,3	14,5	-223 919	-49,6
дебиторская задолженность	1 174 968	714 936	63,2	45,6	-460 032	-39,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	206 355	598 010	11,1	38,2	+391 655	+189,8
Пассив						
1. Собственный капитал	119 790	323 648	6,4	20,6	+203 858	+170,2
Справочно: Чистые активы	119 789	323 648	6,4	20,6	+203 859	+170,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	4 366	8 701	0,2	0,6	+4 335	+99,3
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	1 735 478	1 234 971	93,3	78,8	-500 507	-28,8
в том числе: заемные средства	698 501	559 866	37,6	35,7	-138 635	-19,8
Валюта баланса	1 859 633	1 567 320	100	100	-292 313	-15,7

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются большой долей (98,3%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на **292 313** тыс. руб. (на **15,7%**). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на **170,2%**, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



Снижение величины активов организации связано, в основном, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – **460 032** тыс. руб. (**62,1%**)
- запасы – **223 919** тыс. руб. (**30,2%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **53 492** тыс. руб. (**7,2%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **361 445** тыс. руб. (**72,2%**)
- краткосрочные заемные средства – **138 635** тыс. руб. (**27,7%**)

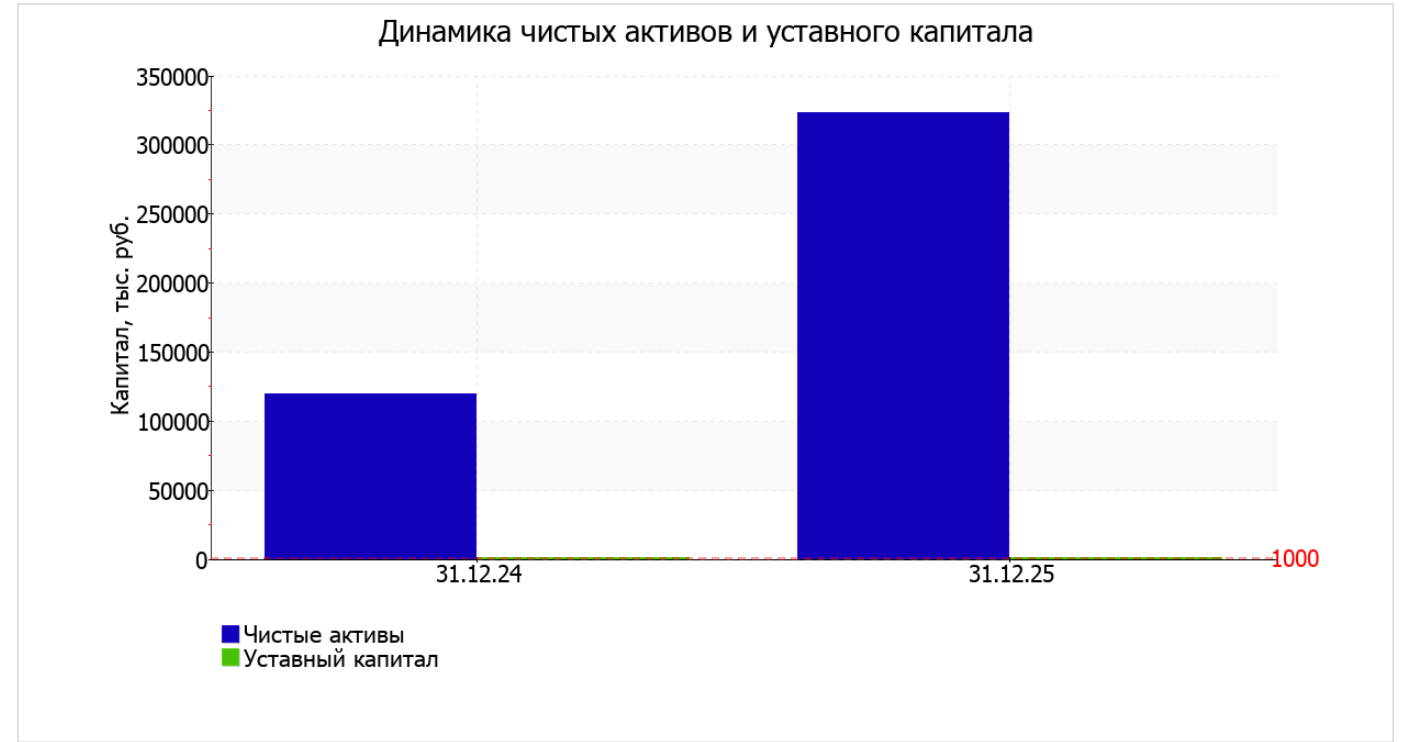
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+445 147 тыс. руб. и +203 858 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода собственный капитал организации составил 323 648,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода имело место стремительное, на 170,2%, повышение собственного капитала.

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	119 789	323 648	6,4	20,6	+203 859	+170,2
2. Уставный капитал	1 000	1 000	0,1	0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	118 789	322 648	6,4	20,6	+203 859	+171,6

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) namного (в 323,6 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 170,2% 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

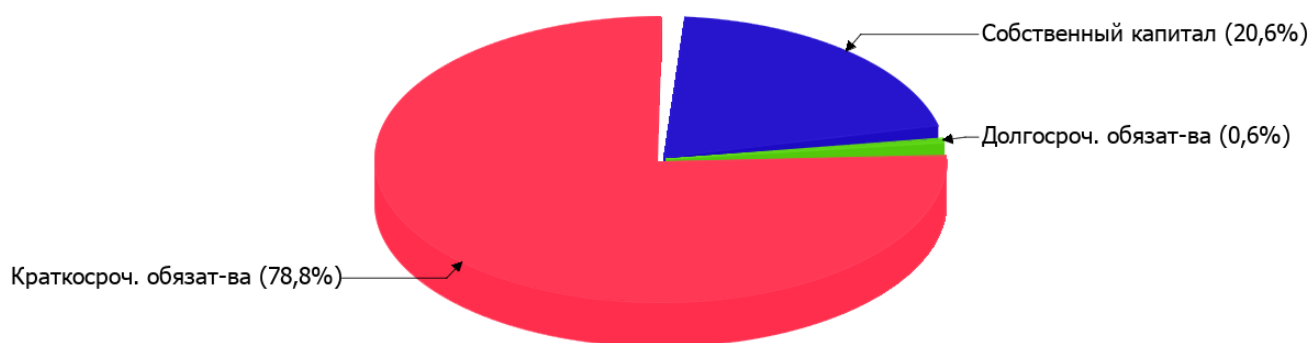
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,06	0,21	+0,15	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,05	0,19	+0,14	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,07	0,21	+0,14	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,78	0,92	+0,14	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,21	1,31	+1,1	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,99	-0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил **0,21**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**21%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. коэффициент автономии за последний год повысился на **0,15**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2025 составило 0,19. за весь рассматриваемый период отмечен весьма значительный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на 0,14. коэффициент по состоянию на 31.12.2025 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

за весь рассматриваемый период произошел стремительный рост коэффициента покрытия инвестиций – на 0,14 (до 0,21). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 21%).

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2025 равнялся 1,31. в течение анализируемого периода отмечено очень сильное, на 1,1, повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является исключительно хорошим.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,3% и 0,7% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

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	1,06	1,25	+0,19	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,8	1,06	+0,26	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,12	0,48	+0,36	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (1,25) не соответствует норме. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за последний год коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,19.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует норме – 1,06 при норме 0,9. Это означает, что у Общества с ограниченной ответственностью "Штарк" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (0,48). При этом за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,36.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Штарк" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за последний год организация получила прибыль от продаж в размере **336 487** тыс. руб., что равняется 15,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **59 240** тыс. руб., или на **15%**.

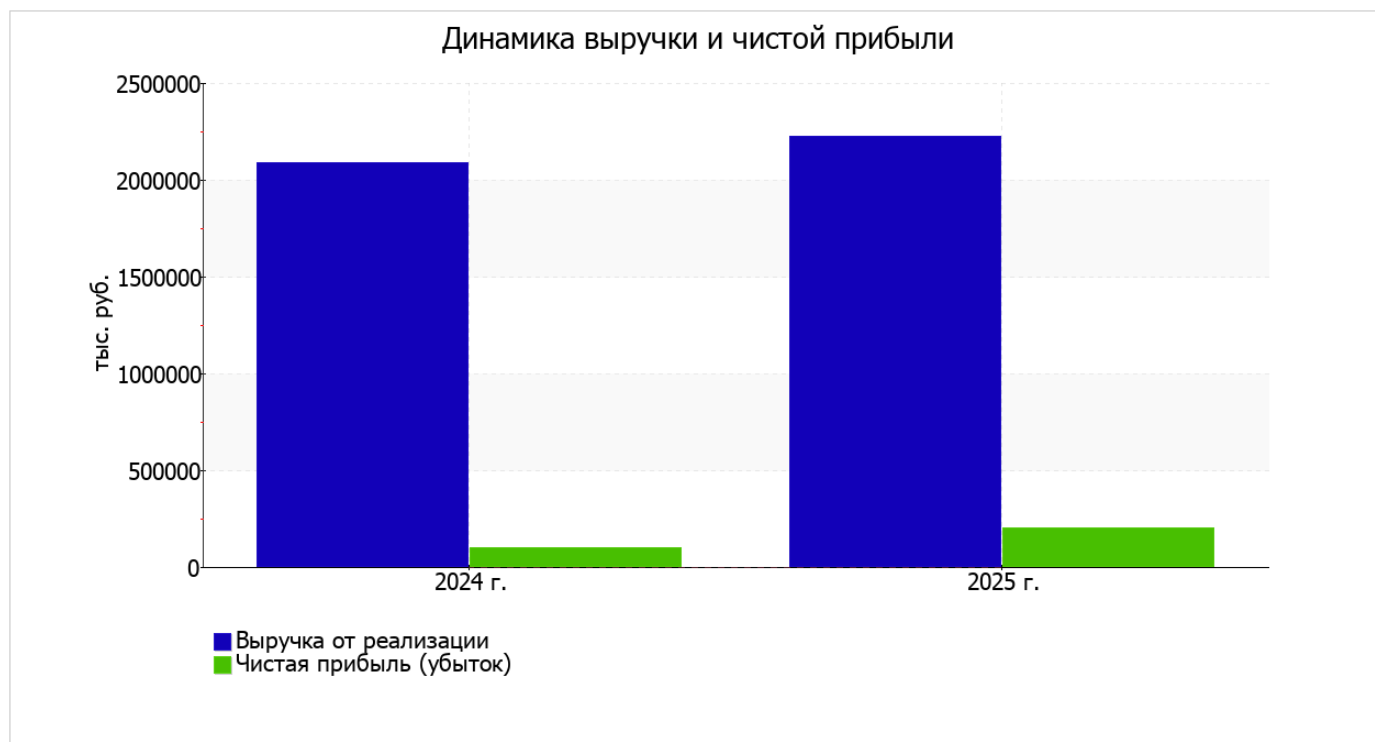
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **139 610** и **198 850** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+11,8%**) опережает изменение выручки (**+6,7%**)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует 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 **62 740** тыс. руб., что на 204 384 тыс. руб. (76,5%) 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	2 086 603	2 226 213	+139 610	+6,7	2 156 408
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 690 876	1 889 726	+198 850	+11,8	1 790 301
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	395 727	336 487	-59 240	-15	366 107
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-117 941	43 385	+161 326	↑	-37 278
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	277 786	379 872	+102 086	+36,7	328 829
6. Проценты к уплате	149 183	106 125	-43 058	-28,9	127 654
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-26 960	-69 889	-42 929	↓	-48 425
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	101 643	203 858	+102 215	+100,6	152 751
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	101 643	203 858	+102 215	+100,6	152 751
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	203 858	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



3.2. Анализ рентабельности

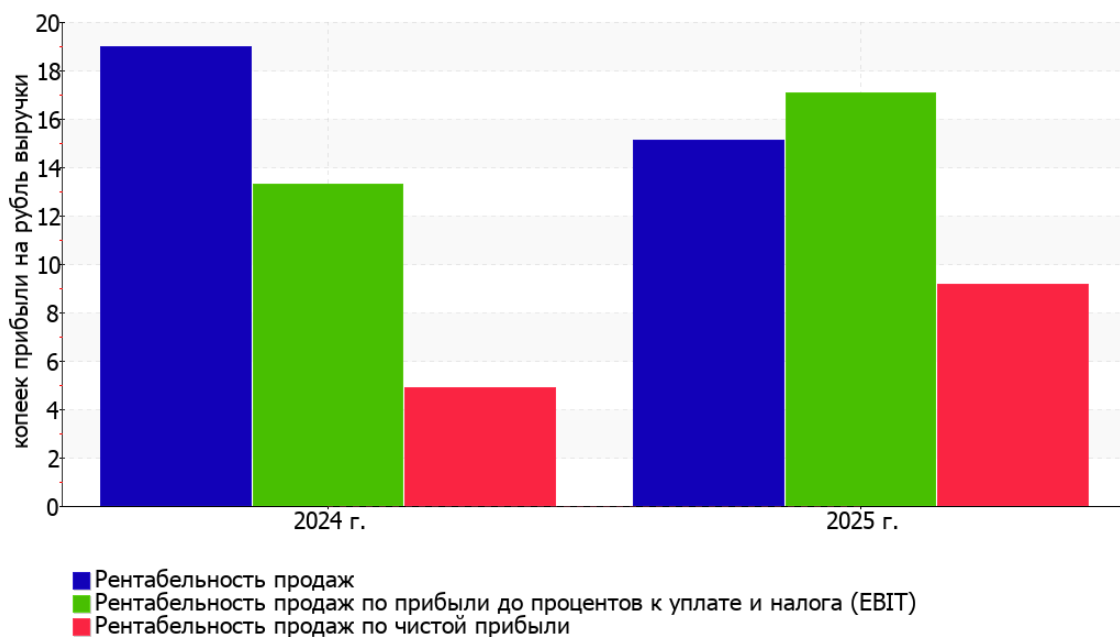
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.	19	15,1	-3,9	-20,3
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	13,3	17,1	+3,8	+28,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	4,9	9,2	+4,3	+88

Представленные в таблице показатели рентабельности за период 01.01–31.12.2025 имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Штарк".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 15,1% от полученной выручки. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-3,9%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2025 год составил 17,1%. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Штарк" содержалось 17,1 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)	91,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	11,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	166,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,919 руб. чистой прибыли.

за последний год рентабельность активов имеет достаточно хорошее значение (11,9%).

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 в днях	Коэфф. 2025 г.
	2025 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 131 и менее дн.)	277	1,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	66	5,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 55 и менее дн.)	155	2,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	140	2,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	281	1,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	36	10

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

Данные об оборачиваемости активов за весь анализируемый период свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 281 календарный день. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 66 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Штарк".

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,19, можно характеризовать как очень хорошее;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- увеличение собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью "Штарк" при том что, активы организации уменьшились на 292 313 тыс. руб. (на 15,7%);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 203 858 тыс. руб. (+102 215 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+3,8 коп. к 13,3 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Среди положительных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить такие:

- соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- хорошая рентабельность активов (11,9% за последний год);
- за последний год получена прибыль от продаж (336 487 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-59 240 тыс. руб.).

Показатели финансового положения и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Штарк", имеющие неудовлетворительные значения:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (21%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- значительное падение прибыльности продаж (-3,9 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 19%).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 21% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более).

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии Общество с ограниченной ответственностью "Штарк", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.