

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Мастеркас"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 1659216564

Код причины постановки на учет (КПП): 165901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство машин и оборудования для сельского и лесного хозяйства (ОКВЭД 28.30).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

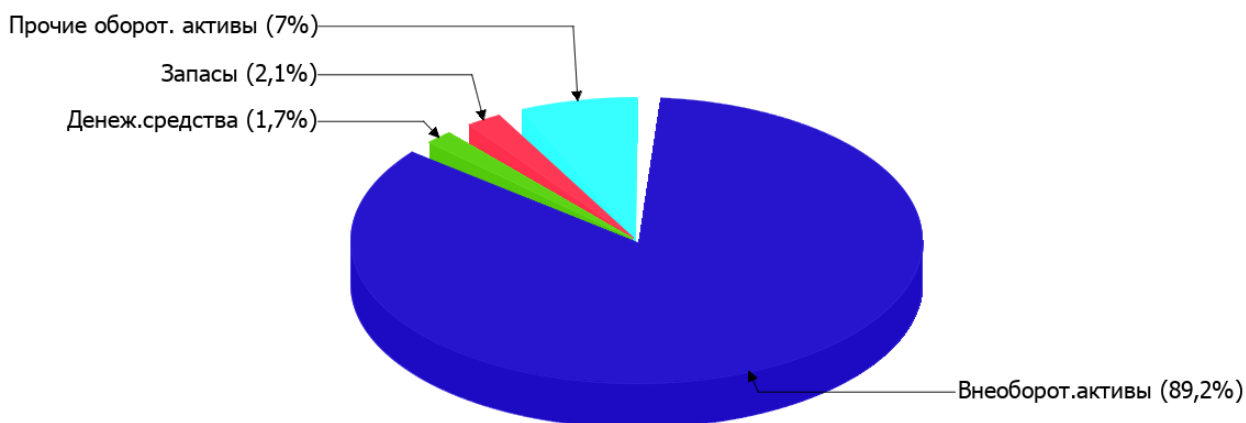
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	3 388	27 001	22,1	89,2	+23 613	+8 раз
Оборотные	11 928	3 262	77,9	10,8	-8 666	-72,7
Пассив						
Собственный капитал	2 602	11 110	17	36,7	+8 508	+4,3 раза
Долгосрочные обязательства	–	10 000	–	33	+10 000	–
Краткосрочные обязательства	12 715	9 153	83	30,2	-3 562	-28
Валюта баланса	15 316	30 263	100	100	+14 947	+97,6

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) характеризуется следующим соотношением: 89,2% внеоборотных активов и 10,8% текущих. Активы организации за весь период значительно увеличились (на 97,6%). Учитывая значительное увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 4,3 раза. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Рост активов организации связан, в основном, с ростом показателя по строке "материальные внеоборотные активы" на **25 363** тыс. руб. (или **98,5%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – **10 000** тыс. руб. (**54%**)
- капитал и резервы – **8 508** тыс. руб. (**46%**)

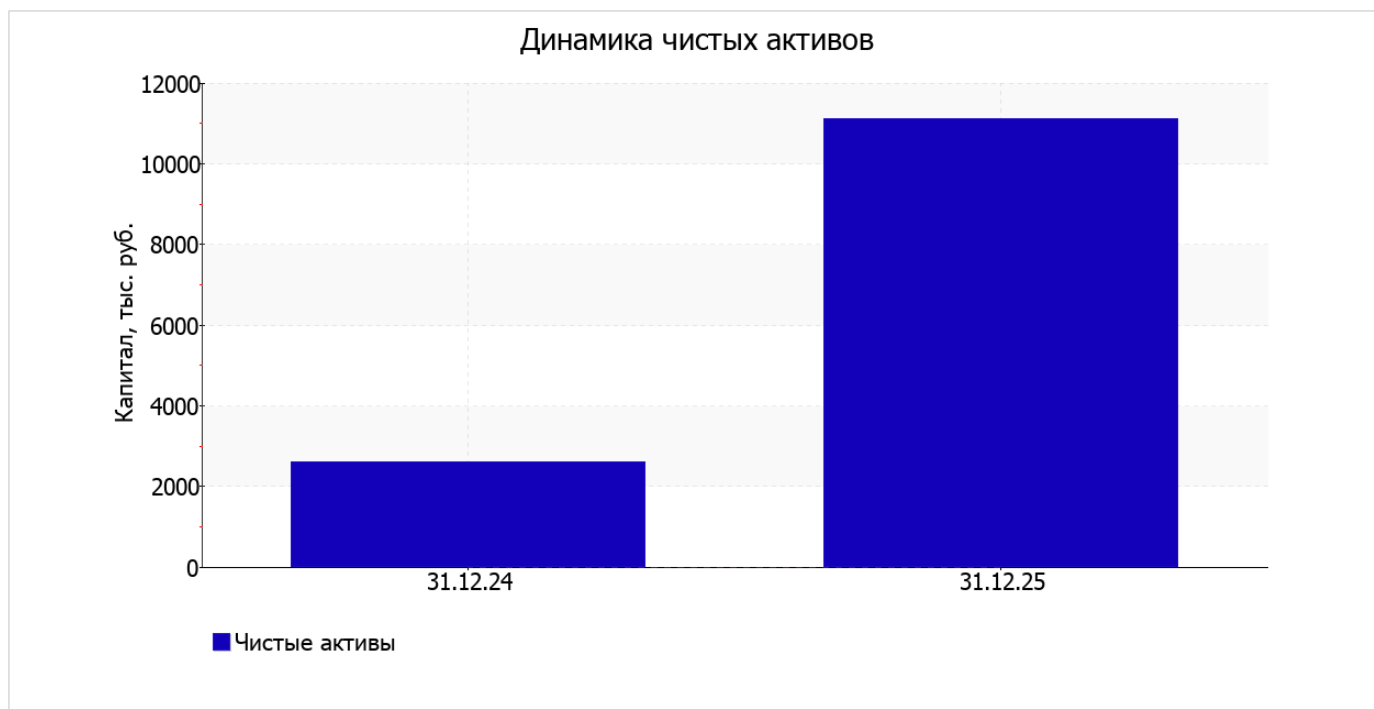
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "краткосрочная кредиторская задолженность" в пассиве (**-5 086** тыс. руб. и **-3 562** тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) равнялся **11 110,0** тыс. руб. за весь рассматриваемый период собственный капитал организации стремительно вырос (**+8 508,0** 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	2 601	11 110	17	36,7	+8 509	+4,3 раза

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов в **4,3** раза за последний год. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

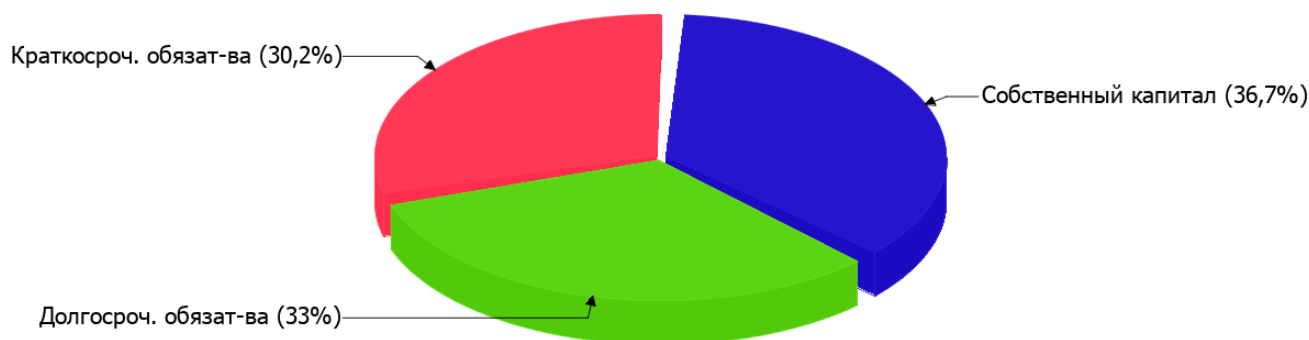
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

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	0,37	+0,2	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,07	-4,87	-4,8	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,17	0,7	+0,53	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,14	-24,79	-24,65	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,48	-0,52	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил **0,37**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**37%**) в общем капитале организации. за год коэффициент автономии очень сильно вырос (**+0,2**).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



в течение анализируемого периода имело место очень сильное падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **4,8** (до **-4,87**). на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

за весь рассматриваемый период имело место весьма значительное – с **0,17** до **0,7** (т. е. на **0,53**) – повышение коэффициента покрытия инвестиций. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 укладывается в норматив (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала составляет 70%).

за весь анализируемый период имело место стремительное падение коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **24,65** (до **-24,79**). на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на практически равное соотношение краткосрочной и долгосрочной задолженности (47,8% и 52,2% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 52,2%.

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	0,94	0,36	-0,58	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,06	+0,05	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **0,36**. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент снизился на **-0,58**.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,06**. При этом следует отметить, что за последний год коэффициент вырос на **0,05**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

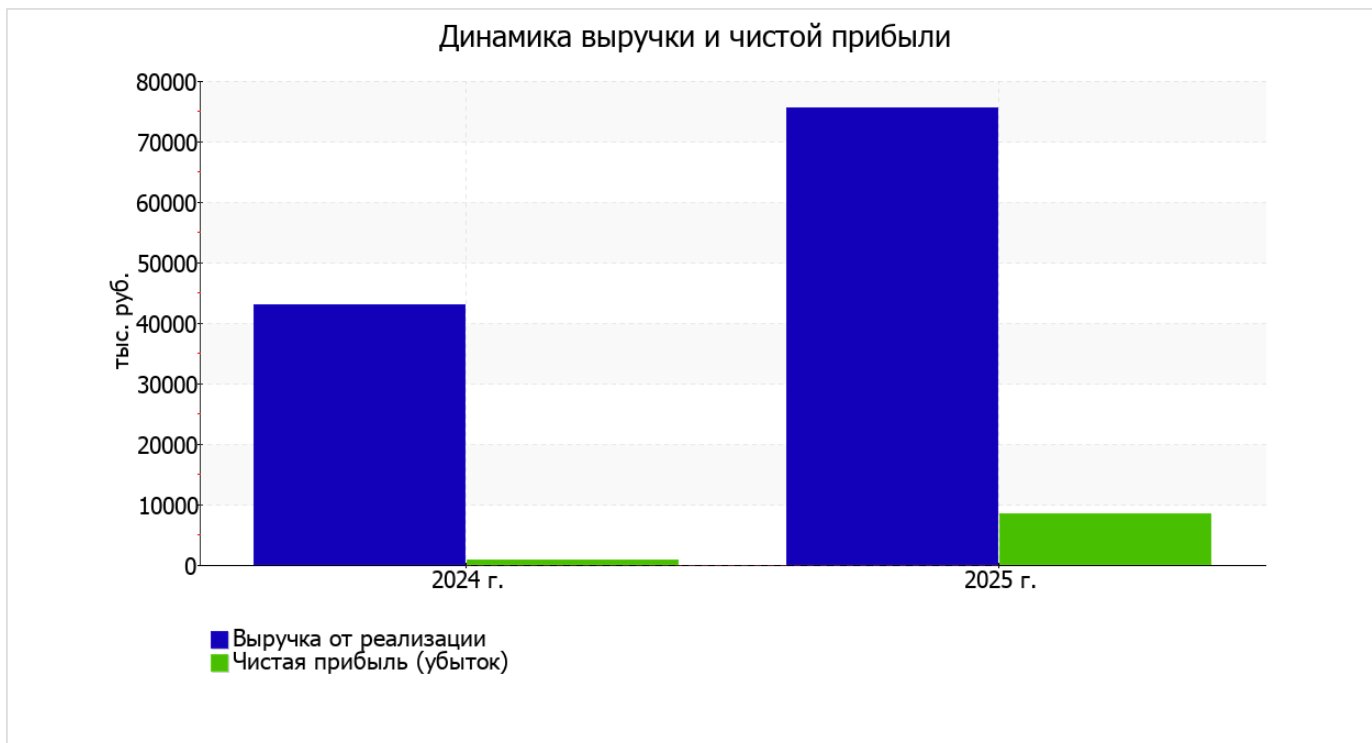
Основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Мастеркас" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 11 702 тыс. руб., что составило 15,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 9 960 тыс. руб., или в 6,7 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 32 432 и 22 472 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+75,3%) опережает изменение расходов (+54,3%)

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	43 089	75 521	+32 432	+75,3	59 305
2. Расходы по обычным видам деятельности	41 347	63 819	+22 472	+54,3	52 583
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	1 742	11 702	+9 960	+6,7 раза	6 722
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-484	572	+1 056	↑	44
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 258	12 274	+11 016	+9,8 раза	6 766
6. Проценты к уплате	-	719	+719	-	360
7. Налоги на прибыль (доходы)	374	3 046	+2 672	+8,1 раза	1 710
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	884	8 509	+7 625	+9,6 раза	4 697

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



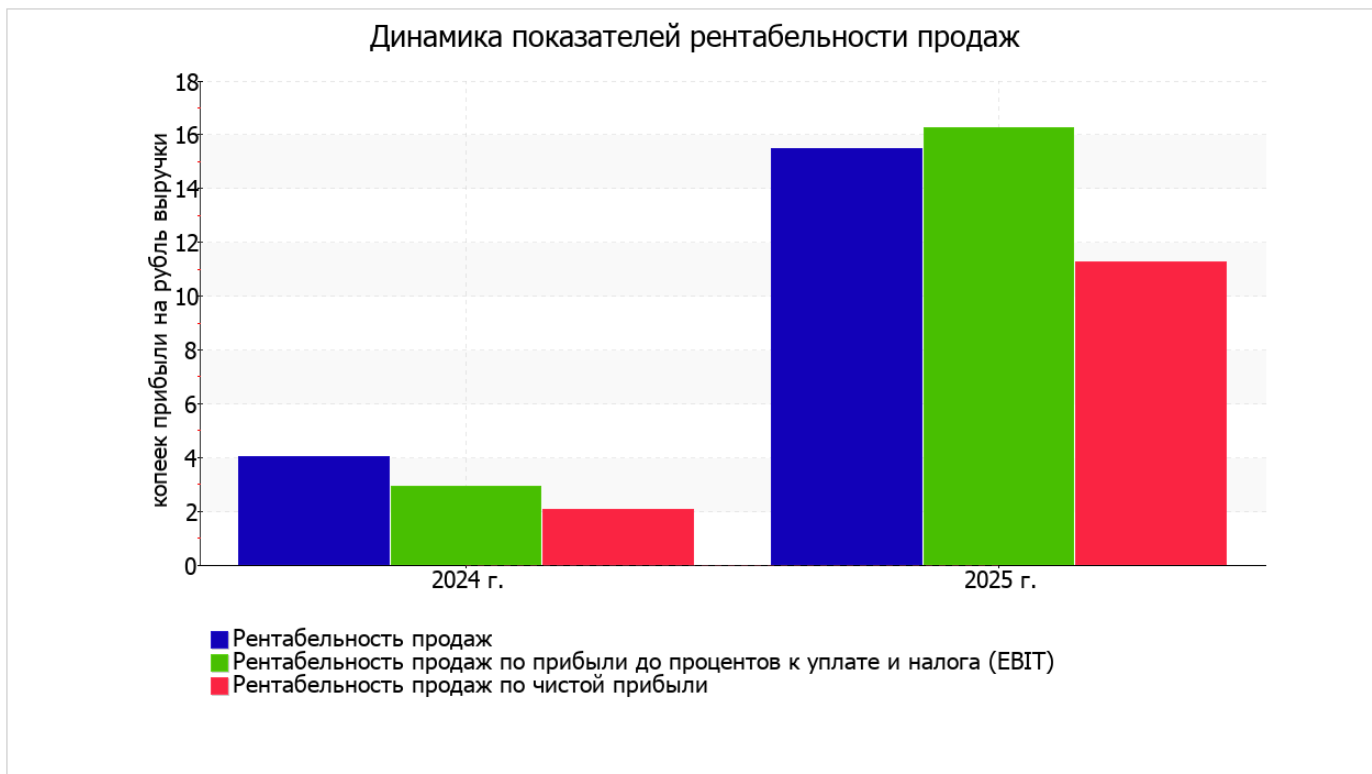
3.2. Анализ рентабельности

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: 5% и более.	4	15,5	+11,5	+3,8 раза
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,9	16,3	+13,4	+5,6 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	2,1	11,3	+9,2	+5,5 раза

[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 **15,5** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, **(+11,5 коп.)**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составил **16,3%**. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Мастеркас" содержалось **16,3** 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)	124,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	37,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	103,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **1,241** руб. чистой прибыли.

за период 01.01–31.12.2025 значение рентабельности активов, равное **37,3%**, можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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: 182 и менее дн.)	37	9,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 59 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	53	6,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 218 и менее дн.)	110	3,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	33	11

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

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 110 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию по состоянию на 31.12.2025) и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Мастеркас" за весь анализируемый период.

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- отличная рентабельность активов (37,3% за 2025 год);
- рост рентабельности продаж (+11,5 процентных пункта от рентабельности 4% за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024));
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за 2025 год получена прибыль от продаж (11 702 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+9 960 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 8 509 тыс. руб. (+7 625 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки Общество с ограниченной ответственностью "Мастеркас" (+13,4 коп. к 2,9 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет критическое значение (-4,87);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Анализ выявил следующие отрицательные показатели финансового положения организации:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,37);
- коэффициент абсолютной ликвидности не укладывается в нормативное значение.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – коэффициент покрытия инвестиций практически укладывается в норму – доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%).

Согласно полученным показателям финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью "Мастеркас" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладываются в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.