

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЕКСАНДРИТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2635822688

Код причины постановки на учет (КПП): 263501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность рекламных агентств (ОКВЭД 73.11).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

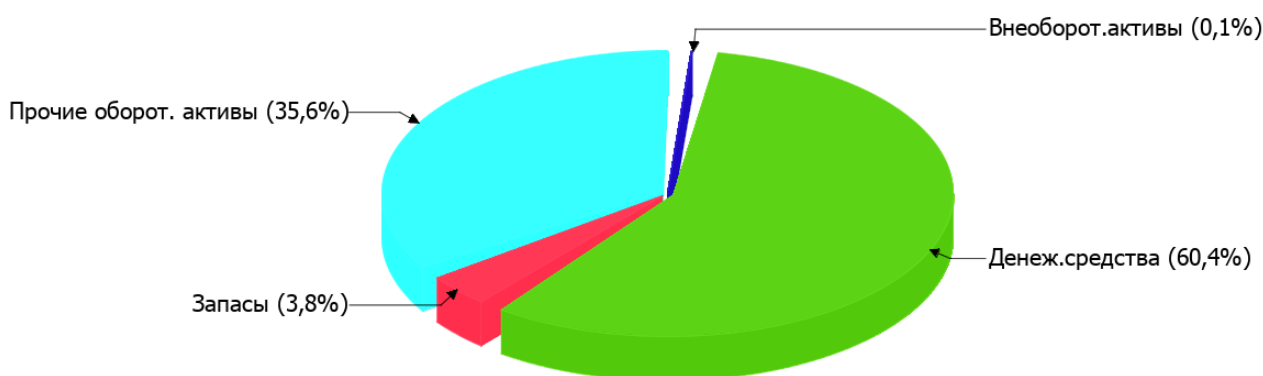
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	3	3	<0,1	0,1	-	-
Оборотные	6 496	2 363	100	99,9	-4 133	-63,6
Пассив						
Собственный капитал	3 482	1 437	53,6	60,7	-2 045	-58,7
Долгосрочные обязательства	105	105	1,6	4,4	-	-
Краткосрочные обязательства	2 912	824	44,8	34,8	-2 088	-71,7
Валюта баланса	6 499	2 366	100	100	-4 133	-63,6

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31.12.2025 характеризуются значительной долей (99,9%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на **4 133** тыс. руб. (на **63,6%**). Учитывая значительное снижение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на **58,7%**. отстающее снижение 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.



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

- финансовые и другие оборотные активы – **4 404** тыс. руб. (**94,7%**)
- запасы – **245** тыс. руб. (**5,3%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- краткосрочная кредиторская задолженность – **2 088** тыс. руб. (**50,5%**)
- капитал и резервы – **2 045** тыс. руб. (**49,5%**)

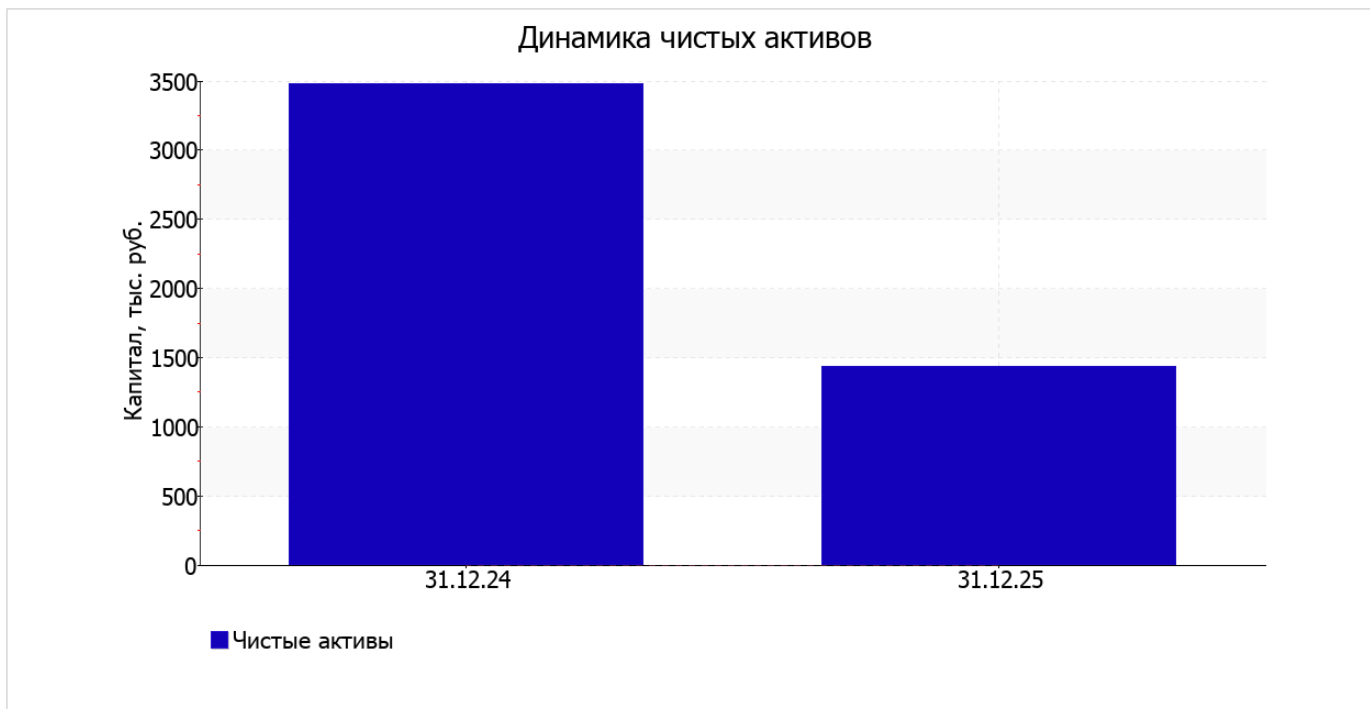
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (+516 тыс. руб.).

на 31.12.2025 собственный капитал организации составил **1 437,0** тыс. руб. собственный капитал организации снизился за год на **2 045,0** тыс. руб., или на **58,7%**.

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	3 482	1 437	53,6	60,7	-2 045	-58,7

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом необходимо отметить снижение чистых активов на **58,7%** за последний год. 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.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

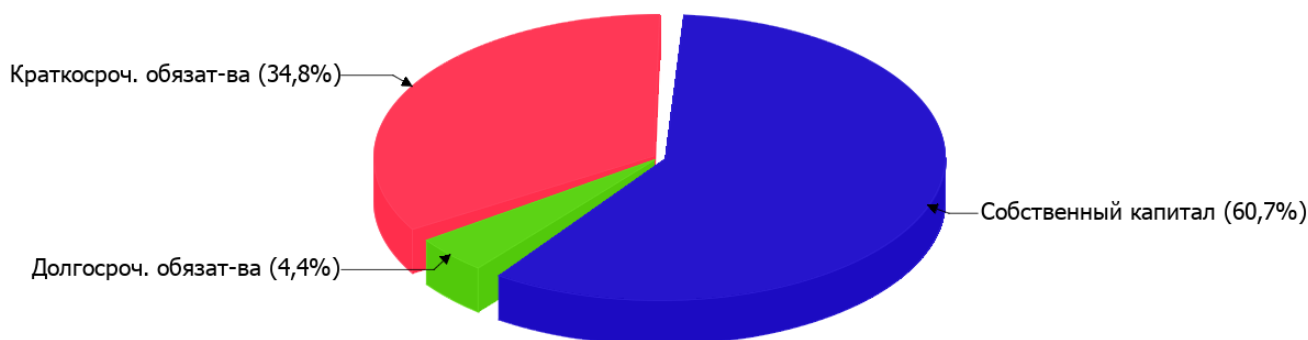
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,54	0,61	+0,07	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,54	0,61	+0,07	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,55	0,65	+0,1	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	10,35	15,76	+5,41	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,97	0,89	-0,08	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил **0,61**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (**61%** в общем капитале организации). за год прирост коэффициента автономии составил **0,07**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



на последний день анализируемого периода (31.12.2025) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,61**. При этом на первый день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,54** (т.е. произошел рост на **0,07**). на 31.12.2025 значение коэффициента можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций явно вырос до **0,65** (т.е. на **0,1**). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **65%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 равнялся **15,76**. коэффициент обеспеченности материальных запасов в течение анализируемого периода вырос на **5,41**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как очень хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (88,7% и 11,3% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 7,8%.

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	2,23	2,87	+0,64	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,31	1,74	+1,43	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**2,87**) соответствует норме. [За весь период] коэффициент вырос на **0,64**.

Соответствующим норме, как и первый коэффициент, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**1,74** при норме 0,2). [За весь период] коэффициент вырос на **1,43**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

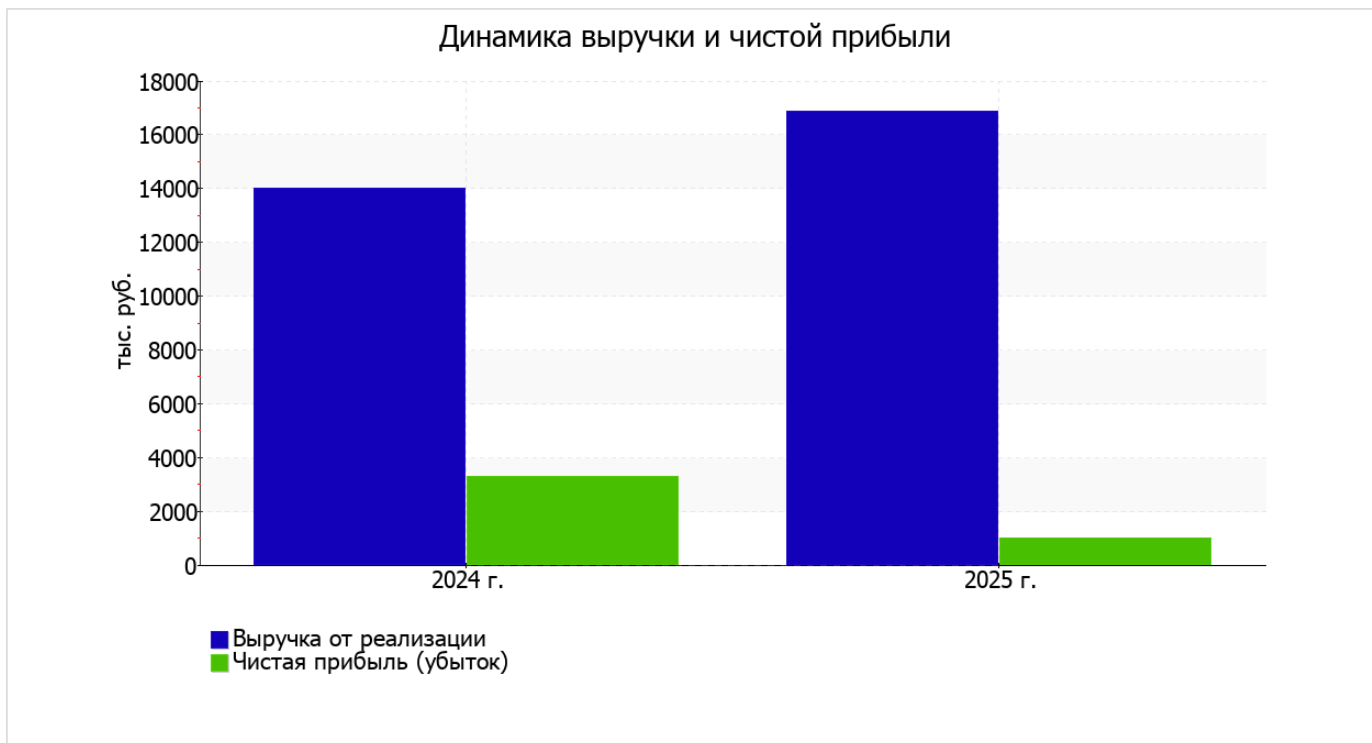
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЕКСАНДРИТ" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 1 631 тыс. руб., что составило 9,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 2 227 тыс. руб., или на 57,7%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 2 878 и 5 105 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+50,3%) опережает изменение выручки (+20,6%)

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	13 998	16 876	+2 878	+20,6	15 437
2. Расходы по обычным видам деятельности	10 140	15 245	+5 105	+50,3	12 693
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	3 858	1 631	-2 227	-57,7	2 745
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-75	-91	-16	↓	-83
5. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	3 783	1 540	-2 243	-59,3	2 662
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	480	529	+49	+10,2	505
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	3 303	1 011	-2 292	-69,4	2 157

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



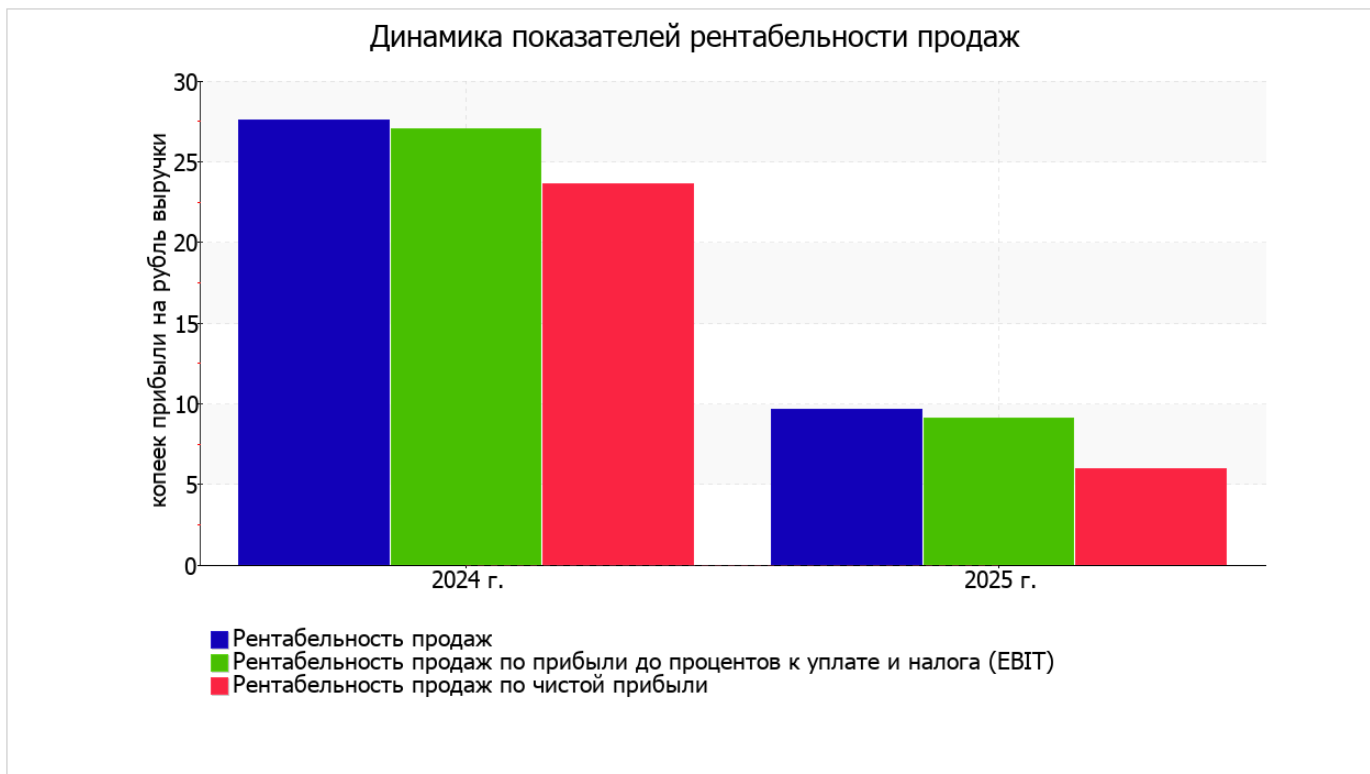
3.2. Анализ рентабельности

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: 6% и более.	27,6	9,7	-17,9	-64,9
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	27	9,1	-17,9	-66,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.	23,6	6	-17,6	-74,6

[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.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет **9,7%** от полученной выручки. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**-17,9%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **9,1%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **9,1** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	41,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	22,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 10%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	60,1	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 **0,411** руб.

за 2025 год рентабельность активов демонстрирует исключительно хорошее значение, равное **22,8%**.

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: 128 и менее дн.)	96	3,8
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)	40	9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 144 и менее дн.)	96	3,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	53	6,9

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 96 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на 31 декабря 2025 г.) и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЕКСАНДРИТ" за год.

С исключительно хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЕКСАНДРИТ" характеризуют такие показатели:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,61);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2025 демонстрирует исключительно хорошее значение – 0,61;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (22,8% за период с 01.01.2025 по 31.12.2025);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- чистая прибыль за 2025 год составила 1 011 тыс. руб.

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

- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-17,9 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной 27,6%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 65% от общего капитала организации);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЕКСАНДРИТ" (-17,9 коп. от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за 2025 год получена прибыль от продаж (1 631 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-2 227 тыс. руб.).

Анализ свидетельствует об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЕКСАНДРИТ" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.