

ООО «Шельф-2000»

142000, Московская обл., г. Домодедово, микрорайон Барыбино, ул. Коммуны Герольд, д.1В

Пояснительная записка к годовой бухгалтерской отчетности за 2025 год

Раздел 1. Сведения об организации

Полное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Шельф-2000»**
Юридический адрес: 142000, Московская обл., г. Домодедово, микрорайон Барыбино, ул. Коммуны Герольд, д. 1В

Почтовый адрес: 142000, Московская обл., г. Домодедово, микрорайон Барыбино, ул. Коммуны Герольд, д. 1В

Свидетельство о регистрации: № 002519725 серия 50 от 07.02.2003 г.

ИНН 5003029656, КПП 500901001, ОГРН 1035000904586

Уставный капитал Общества составляет 25 000 рублей.

Состав учредителей: Зайцев Дмитрий Анатольевич – 25 тыс. руб. (доля 100 %)

Конечный бенефициар Зайцев Дмитрий Анатольевич

Доля в уставном капитале оплачена полностью

Среднесписочная численность Общества составляет 501 человек.

Основным видом деятельности Общества является Производство продукции из мяса убойных животных и мяса птицы.

В соответствии с Федеральным законом «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 06.12.2011 г. ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета ООО «Шельф-2000» несут:

Генеральный директор: Зайцев Дмитрий Анатольевич

Главный бухгалтер: Горина Валентина Викторовна

Годовая бухгалтерская отчетность ООО «Шельф-2000» за 2025 г. сформирована в соответствии с правилами ведения бухгалтерского учета в РФ. ООО «Шельф-2000» при ведении своей деятельности соблюдает законодательные и нормативно-правовые акты РФ.

ООО «Шельф-2000» подлежит обязательному аудиту в соответствии с Федеральным законом от 30.12.08 №307-ФЗ «Об аудиторской деятельности»

Раздел II. Информация об учетной политике

В целях бухгалтерского учета:

- Учет в Организации ведется в автоматизированном виде с применением программного комплекса 1С: Предприятие. Конфигурация: Бухгалтерия Предприятия КОРП. Ведение бухгалтерского учета и формирование бухгалтерской (финансовой) отчетности осуществляются отделом бухгалтерии Организации, который возглавляется ее главным бухгалтером.

- К объектам нематериальных активов (далее - НМА) относятся активы, соответствующие условиям, установленным п. 4 Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 14/2022 "Нематериальные активы", утвержденного Приказом Минфина России от 30.05.2022 N 86н (далее - ФСБУ 14/2022), и если стоимость такого актива составляет более 100 тыс. руб.

- Переоценка НМА не производится, и объекты после признания оцениваются по первоначальной стоимости.

- Объекты стоимостью, превышающей 100 000 (сто тысяч) рублей, в отношении которых выполняются одновременно условия, предусмотренные п. 4 Федерального стандарта бухгалтерского учета 6/2020 "Основные средства", утвержденного Приказом Минфина России от

17.09.2020 N 204н (далее - ФСБУ 6/2020), принимаются к бухгалтерскому учету в качестве основных средств (далее - ОС).

▪ Начисление амортизации объекта ОС начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем признания его в бухгалтерском учете, и прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем его списания с учета.

▪ По всем объектам ОС (за исключением тех объектов, которые не подлежат амортизации) амортизация начисляется линейным методом.

▪ Проверка ОС на обесценение проводится раз в год на 31 декабря по правилам МСФО (IAS) 36 (п. 38 ФСБУ 6/2020).

▪ Готовая продукция учитывается по фактической производственной (сокращенной - без ОХР) себестоимости (п. 59 Приказа № 34н).

▪ Учет выпуска готовой продукции организуется с применением счета 40 «Выпуск продукции (работ, услуг)» и счета 43 «Готовая продукция» (План счетов бухгалтерского учета № 94н).

▪ На момент выпуска готовой продукции ее стоимость отражается по учетным ценам. Фактическая себестоимость определяется в конце месяца. Остаток готовой продукции на счете 43 отражается по фактической производственной себестоимости.

▪ Организация использует право не признавать предмет аренды в качестве права пользования активом и обязательство по аренде, если:

- срок аренды не превышает 12 месяцев на дату предоставления предмета аренды. При этом решение об использовании этого права по каждой группе однородных по характеру и способу использования предметов аренды, в отношении которых выполняются указанные ниже условия, закрепляется отдельным приказом руководителя;

- рыночная стоимость предмета аренды без учета износа (т.е. стоимость аналогичного нового объекта) не превышает 300 000 руб. и при этом арендатор имеет возможность получать экономические выгоды от предмета аренды преимущественно независимо от других активов. При этом решение об использовании этого права по каждому предмету аренды, в отношении которого выполняются указанные ниже условия, закрепляется отдельным приказом руководителя.

Поименованное в абз. 2 п. 5.4 право применяется, если одновременно условиями договора не предусмотрен переход права собственности на предмет аренды к Организации, в том числе отсутствует возможность выкупа предмета аренды по цене значительно ниже его справедливой стоимости на дату выкупа; а также не предполагается предоставление предмета аренды в субаренду.

Если Организация принимает решение не признавать право пользования активом и обязательство по аренде, то арендные платежи учитываются в качестве расхода равномерно в течение срока действия договора аренды.

▪ Резервы по сомнительным долгам и резервы предстоящих расходов на оплату отпусков создаются (п. 70 Приказа № 34н, п.3.п..5п.8 ПБУ 8/2010).

▪ Общество применяет ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль», утвержденное Приказом Минфина России от 19.11.2002 г. № 114н, при расчете налога на прибыль в бухгалтерском учете.

Раздел III. Сведения об отдельных активах и обязательствах

1. В составе основных средств предприятия имеются: здания (цеха по производству пельменей и замороженных полуфабрикатов, склады упаковочных материалов и готовой продукции и пр.), земельные участки, производственное оборудование (линии для производства пельменей, нагетсов, хинкали; формовочные машины, холодильные камеры, куттеры, пресс и пр.), транспортные средства (автомобили легковые, автобус), средства светокопирования, электронно-вычислительная техника, телефонные аппараты, мебель.

Коэффициент износа ОС на конец 2025 года = Сумма износа 755 755 тыс. руб./Первоначальная стоимость ОС 1 062 052 тыс. руб. = 0,71

Основные фонды Общества изношены на 71%.

2. За отчетный год основные фонды обновлены на 13% в основном, за счет покупки производственного оборудования.

$\text{Коэффициент обновления} = \text{Стоимость приобретенных ОС } 167\,989 \text{ тыс. руб.} / \text{Стоимость ОС на начало } 2025 \text{ года } 1\,281\,104 \text{ тыс. руб.} = 0,13$

3. Информация в рамках ПБУ 18/02:
- условный расход по налогу на прибыль – 49 759 тыс. руб.;
 - постоянные разницы (расходы за счет собственных средств Общества) – 5 051 тыс. рублей;
 - временные разницы (разница в амортизации, учете специальной одежды, готовой продукции, оценочных резервах, лизинговых платежей) – 1 211 тыс. руб.;
 - постоянное налоговое обязательство – 1 263 тыс. рублей;
 - отложенные налоговые активы и обязательства - 303 тыс. рублей;

Раздел IV. Информация о доходах и расходах организации

Выручка Общества за 2025 г. по основному виду деятельности составляет **3 919 467** тыс. руб., в том числе:

- продукция – **3 682 049** тыс. руб.
- полуфабрикаты собственные - **109 012** тыс. руб.
- товар – **1 793** тыс. руб.
- услуги – **126 613** тыс. руб.

Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг – **3 079 356** руб.

Прочие доходы Общества составляют – **602 121** тыс. руб., в том числе:

- реализация излишков сырья и возврат материалов, проведенных, как обратная реализация - **21 182** тыс. руб.
- реализация ОС – **469 813** тыс. руб.
- услуги по аренде – **2 854** тыс. руб.
- восстановление резерва по сомнительным долгам **2 450** тыс.руб.
- доходы по уступке права требования – **33 337** тыс. руб.
- кредиторская задолженность, списанная в соответствии с Законодательством РФ – **1 398** тыс. руб.
- курсовые разницы – **17 802** тыс. руб.
- прочие доходы – **340** тыс. руб.
- проценты к получению – **52 945** тыс. руб.

Прочие расходы Общества составляют – **683 192** тыс. руб., в том числе:

- скидки, бонусы, премии – **87 143** тыс. руб.
- проценты к уплате – **279 595** тыс. руб.
- реализация материалов – **9 709** тыс. руб.
- реализация ОС – **9 308** тыс. руб.
- расходы по уступке права требования – **29 900** тыс. руб.
- корректировка реализации – **13 440** тыс. руб.
- дебиторская задолженность, списанная по истечении срока давности – **953** тыс. руб.
- услуги банка – **3 801** тыс. руб.
- пени и штрафы – **160 892** тыс. руб.
- факторинг – **76 090** тыс. руб.
- амортизация – **5 262** тыс. руб.
- расходы, не принимаемые для налогообложения – **5 377** тыс. руб.
- создание резерва по сомнительным долгам – **656** тыс. руб.
- прочие – **1 066** тыс. руб.

Раздел V. Информация о событиях после отчетной даты

Событий после отчетной даты, которые не отражены в бухгалтерской отчетности на 31 декабря 2025 года, но которые могли существенно повлиять на финансовое состояние Общества,

если бы произошли в период между отчетной датой и днем составления годового отчета, фактически не было.

Раздел VI. Информация об оценочных обязательствах, условных обязательствах и условных активах

Оценочное обязательство, связанное с возникновением у работников права на оплачиваемые отпуска, состоит из суммы обязательства по выплате отпускных работникам и суммы обязательств по уплате страховых взносов во внебюджетные фонды. Оценочное обязательство на отчетную дату рассчитано по каждому сотруднику как увеличенное на сумму страховых взносов произведение количества дней отпуска, не использованного сотрудником на конец отчетного периода, и среднедневного заработка сотрудника. При этом среднедневной заработок сотрудника определяется в соответствии с порядком, применяемым для расчета отпускных.

Раздел VII. Информация о связанных сторонах

1. Учредитель Общества: Зайцев Д.А. – 25 тыс. руб. (доля в Уставном капитале 100 %). Зайцев Д.А. является Генеральным директором Общества:
2. Основной управленческий персонал:
 - генеральный директор – Зайцев Дмитрий Анатольевич
 - главный бухгалтер – Измалкова Татьяна Викторовна
 - главный бухгалтер – Горина Валентина Викторовна (с 01.08.2025 г.)
 - директор департамента по работе с сетями - Дубовикова Ирина Николаевна
 - директор производственной площадки – Потребенькина Наталья Викторовна
 - директор производства в Твери – Пышная Татьяна Геннадьевна
 - директор производства в Твери - Черепанов Александр Андреевич (с 01.12.25 г.)
 - директор по развитию сырокопченых колбас и снеков - Лашин Николай Николаевич
 - руководитель ОП Шельф в Волоколамске – Кулинич Алексей Николаевич (уволен в связи с закрытием ОП Шельф в Волоколамске)
3. По основному управленческому персоналу в течение 2025 года начислено:
 - генеральному директору – Зайцеву Д. А. 3 010 299, 78 руб.
 - главному бухгалтеру – Измалковой Т.В. 840 000, 00 руб.(до 01.08.2025г.)
 - главному бухгалтеру – Гориной В.В. 567 589,16 руб.
 - директору департамента по работе с сетями - Дубовиковой И.Н. 1 507 903, 22 руб.
 - директору производственной площадки – Потребенькиной Н.В. 1 438 106, 62
 - директору производства в Твери - Пышной Т.Г. 683 697, 55 руб. (до 02.09.2025 г.)
 - директору производства в Твери - Черепанову А. А. 80 000 руб.
 - директору по развитию сырокопченых колбас и снеков - Лашину Н. Н. 1 565 571,73 руб.
 - руководителю ОП Шельф в Волоколамске – Кулиничу А.Н. 248 228, 59 руб.

Все суммы выплачены в полном объеме. Со всех выплаченных сумм начислены (удержаны) и перечислены в бюджет налоги в соответствии с НК РФ.

4. По состоянию на 31.12.2025 г.:
1. Зайцев Д.А. владеет долей в уставном капитале ООО «КАРАТ-Л» в размере 50%, что в рублевом эквиваленте составляет 10 000 рублей.
2. Зайцев Д.А. владеет долей в уставном капитале ООО «ПРОЕКТ 501» в размере 75%, что в рублевом эквиваленте составляет 37 500 рублей.
3. Зайцев Д.А. владеет долей в уставном капитале ООО «Солнечный город» в размере 25%, что в рублевом эквиваленте составляет 2 500 рублей.
5. Зайцев Д.А. владеет долей в уставном капитале ООО «ТД Шельф» в размере 100%, что в рублевом эквиваленте составляет 10 000 рублей.
6. Зайцев Д.А. владеет долей в уставном капитале ООО «ФОРМЕР» в размере 100%, что в

рублевом эквиваленте составляет 100 000 рублей.

Между ООО «Шельф-2000» ООО «Торговый Дом Шельф» совершались сделки по договорам аренды, оказания услуг, договорам купли-продажи.

Между ООО «Шельф-2000» ООО «Формер» совершались сделки по договорам аренды производственного помещения и оборудования.

Вышеуказанные сделки по критериям не являются контролируемыми.

Раздел VIII. Непрерывность деятельности

ООО «Шельф-2000» не планирует прекращать свою деятельность после отчетной даты. В подтверждение того – анализ и рейтинговая оценка финансового состояния организации.

Раздел IX. Анализ финансового положения и эффективности деятельности Шельф-2000 за период с 01.01.2024 по 31.12.2025

1. Анализ финансового положения
 - 1.1. Структура имущества и источники его формирования
 - 1.2. Оценка стоимости чистых активов организации
 - 1.3. Анализ финансовой устойчивости организации
 - 1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации
 - 1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств
 - 1.4. Анализ ликвидности
 - 1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности
 2. Анализ эффективности деятельности организации
 - 2.1. Обзор результатов деятельности организации
 - 2.2. Анализ рентабельности
 - 2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)
 - 2.4. Факторный анализ рентабельности собственного капитала
 - 2.5. Производительность труда
3. Выводы по результатам анализа
 - 3.1. Оценка ключевых показателей
 - 3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

1. Анализ финансового положения

Приведенный ниже анализ финансового положения и эффективности деятельности Шельф-2000 выполнен за период с 01.01.2024 по 31.12.2025 г. (2 года). Качественная оценка значений финансовых показателей Шельф-2000 проведена с учетом отраслевых особенностей деятельности организации (отрасль – "Производство пищевых продуктов", класс по ОКВЭД 2 – 10).

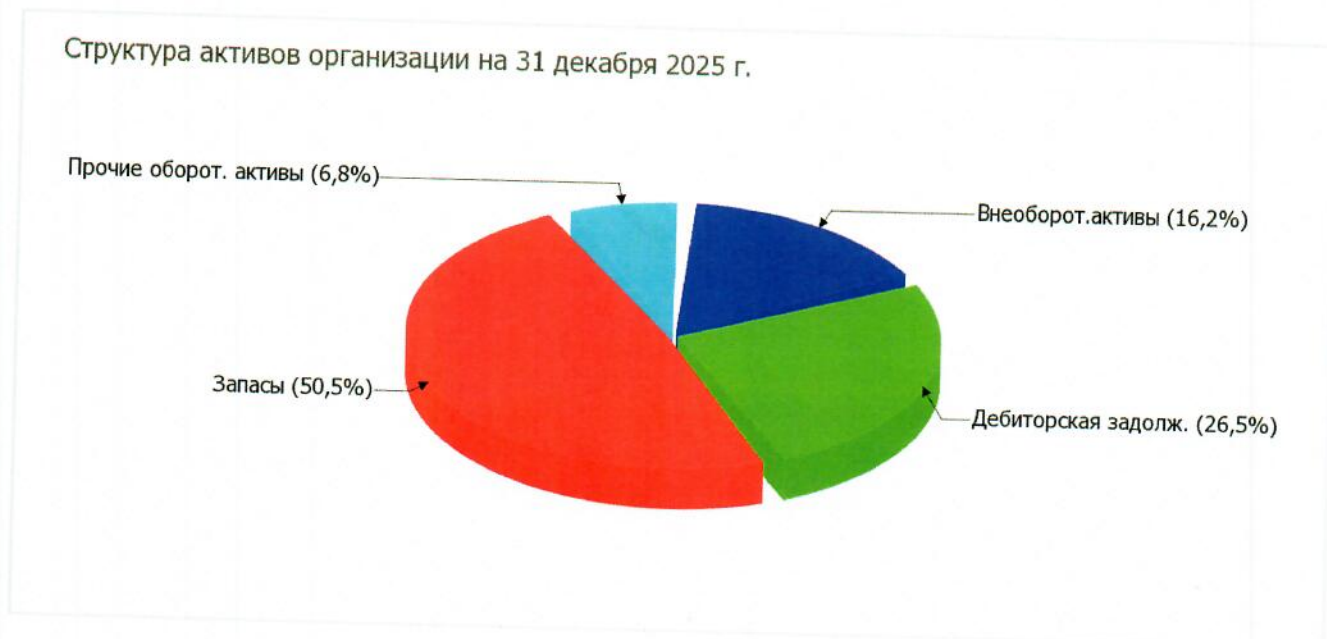
1.1. Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4-гр.2)	± % ((гр.4-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1	2	3	4	5	6	7	8
Актив							
1. Внеоборотные активы	566 159	601 724	510 355	16,7	16,2	-55 804	-9,9
в том числе:							
основные средства	257 365	280 386	326 890	7,6	10,4	+69 525	+27
нематериальные активы	687	8 541	20 768	<0,1	0,7	+20 081	+30,2 раза
2. Оборотные, всего	2 832 476	3 032 799	2 632 279	83,3	83,8	-200 197	-7,1
в том числе:							
запасы	1 874 753	1 756 211	1 586 804	55,2	50,5	-287 949	-15,4
дебиторская задолженность	931 560	868 238	831 566	27,4	26,5	-99 994	-10,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	7 387	384 170	189 510	0,2	6	+182 123	+25,7 раза
Пассив							
1. Собственный капитал	1 201 928	1 265 576	1 413 590	35,4	45	+211 662	+17,6
2. Долгосрочные обязательства, всего	1 262 053	528 751	520 963	37,1	16,6	-741 090	-58,7
в том числе:							
заемные средства	1 243 050	490 895	378 600	36,6	12	-864 450	-69,5
3. Краткосрочные обязательства*, всего	934 654	1 840 196	1 208 081	27,5	38,4	+273 427	+29,3
в том числе:							
заемные средства	354 457	1 040 597	648 041	10,4	20,6	+293 584	+82,8
Валюта баланса	3 398 635	3 634 523	3 142 634	100	100	-256 001	-7,5

* 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 соотношением: 16,2% внеоборотных активов и 83,8% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода (31.12.23–31.12.25) уменьшились на 256 001 тыс. руб. (на 7,5%). Хотя имело место уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 17,6%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



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):

- запасы – **287 949** тыс. руб. (**49,6%**)
- долгосрочные финансовые вложения – **187 274** тыс. руб. (**32,3%**)
- дебиторская задолженность – **99 994** тыс. руб. (**17,2%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "долгосрочные заемные средства" (**-864 450** тыс. руб., или **97,7%** вклада в снижение пассивов организации за весь анализируемый период).

Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (**+187 274** тыс. руб. и **+293 584** тыс. руб. соответственно).

За весь анализируемый период наблюдался явный рост собственного капитала до **1 413 590,0** тыс. руб. (на **211 662,0** тыс. руб., или на **17,6%**).

1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя					Изменение	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4- гр.2)	± % ((гр.4- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Чистые активы	1 201 928	1 265 576	1 413 590	35,4	45	+211 662	+17,6
2. Уставный капитал	25	25	25	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	1 201 903	1 265 551	1 413 565	35,4	45	+211 662	+17,6

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в **56 543,6** раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на **17,6%** за анализируемый период (с 31.12.2023 по 31.12.2025). 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 и уставного капитала организации.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

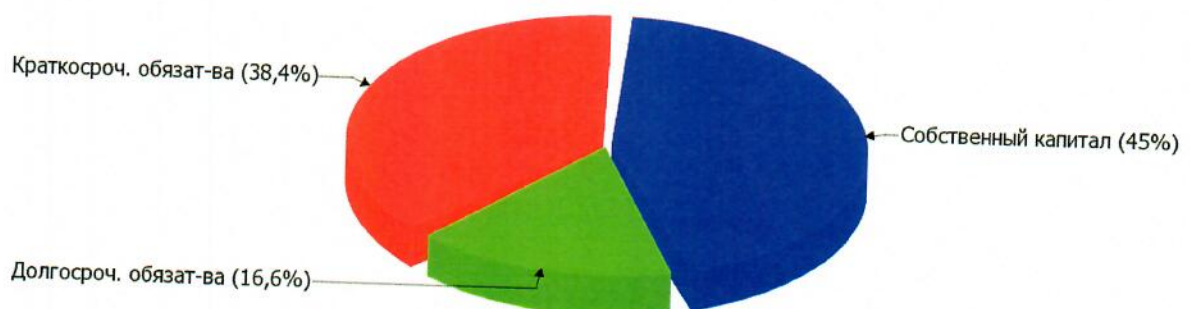
Показатель	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025		
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент автономии	0,35	0,35	0,45	+0,1	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	1,83	1,87	1,22	-0,61	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение для данной отрасли: 1 и менее (оптимальное 0,43-0,67).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,22	0,22	0,34	+0,12	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: не менее 0,1.

4. Индекс постоянного актива	0,47	0,48	0,36	-0,11	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,72	0,49	0,62	-0,1	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение: 0,75 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,53	0,52	0,64	+0,11	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: не менее 0,1.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,83	0,83	0,84	+0,01	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	<0,01	0,13	0,07	+0,07	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	0,34	0,38	0,57	+0,23	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,43	0,78	0,7	+0,27	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,45**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. За два года имел место существенный рост коэффициента автономии, на **0,1**.

Наглядно 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 **0,34**, что существенно (на **0,12**) больше, чем на первый день анализируемого периода. По состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента является очень хорошим. Значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами в течение всего периода укладывались в установленный норматив.

За два последних года коэффициент покрытия инвестиций заметно снизился, уменьшившись до **0,62 (-0,1)**. Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **62%**).

Значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 составило **0,57**, что намного (на **0,23**) превышает значение на начало анализируемого периода (31.12.2023). Несмотря на то, что в начале рассматриваемого периода значение коэффициента не соответствовало норме, в конце периода оно приняло нормальное значение. По состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет достаточно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что по состоянию на 31.12.2025 доля долгосрочной задолженности составляет одну треть, а краткосрочной задолженности – две третьих. При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 27,3%.

На следующем графике наглядно представлена динамика основных показателей финансовой устойчивости Шельф-2000:

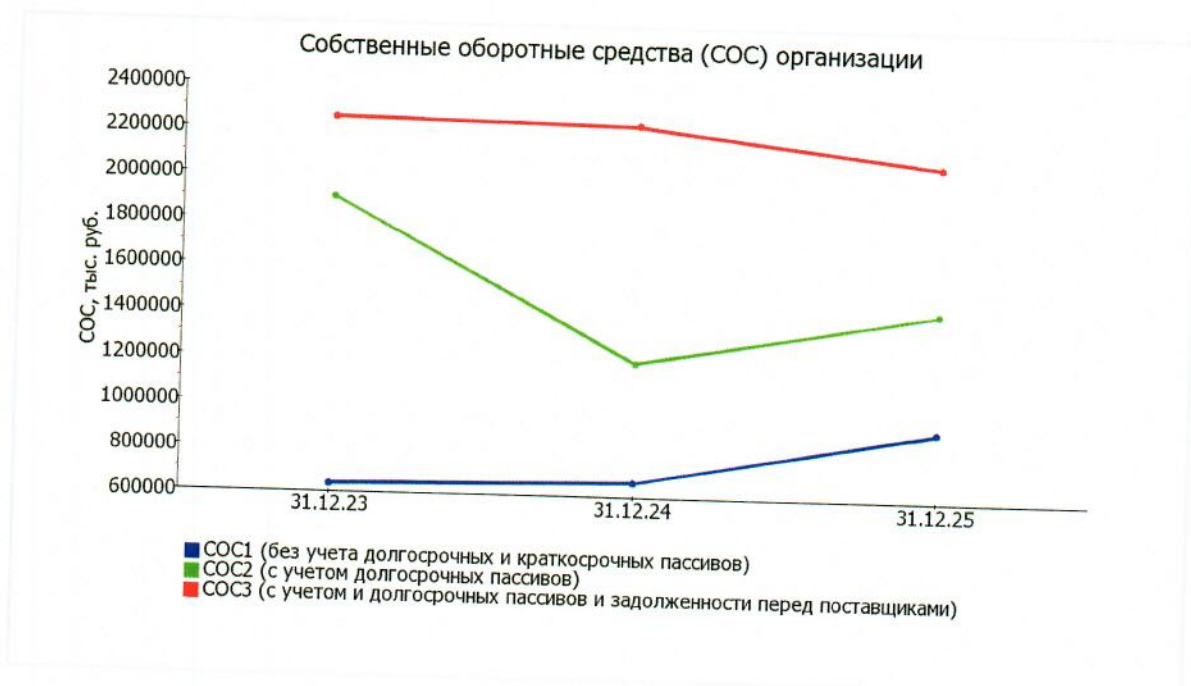


1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*		
	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)	на 31.12.2023	на 31.12.2024	на 31.12.2025
1	2	3	4	5	6
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	635 769	903 235	-1 238 984	-1 092 359	-683 569
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	1 897 822	1 424 198	+23 069	-563 608	-162 606
СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	2 252 279	2 072 239	+377 526	+476 989	+485 435

*Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

Поскольку из трех вариантов расчета показателей покрытия запасов собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода положительное значение имеет только рассчитанный по последнему варианту (СОС₃), финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неустойчивое. Несмотря на неудовлетворительную финансовую устойчивость, следует отметить, что два из трех показателей покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период улучшили свои значения.



1.4. Анализ ликвидности

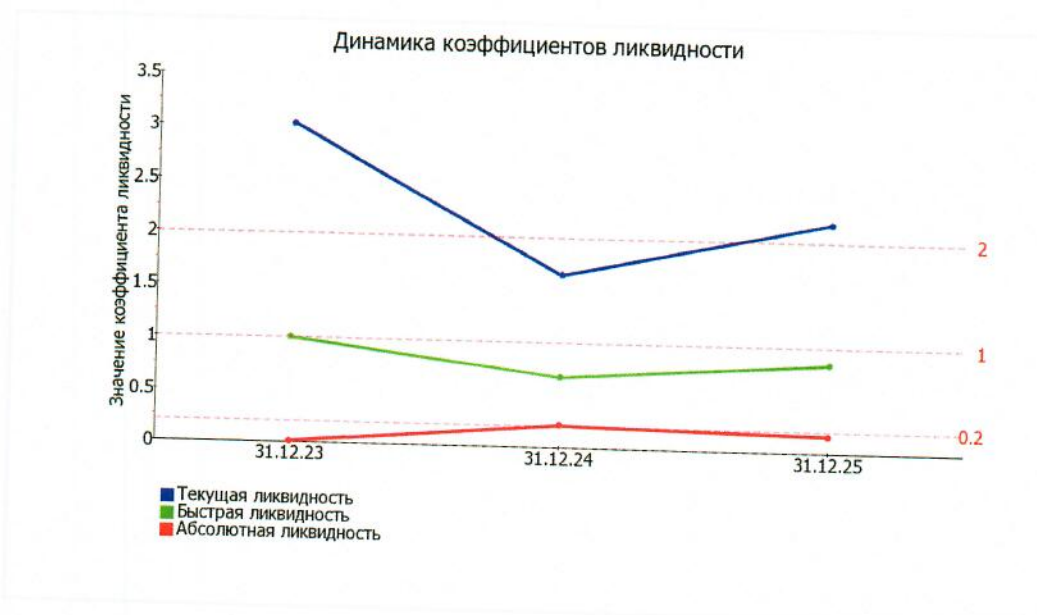
1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025		
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	3,03	1,65	2,18	-0,85	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1	0,68	0,85	-0,15	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,21	0,16	+0,15	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.

На 31.12.2025 коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (2,18 при нормативном значении 1,8). В тоже время за рассматриваемый период (с 31.12.2023 по 31.12.2025) коэффициент снизился на -0,85.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (0,85) оказалось ниже допустимого. Это означает, что у Шельф-2000 недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность. Несмотря на то, что в начале рассматриваемого периода значение коэффициента быстрой ликвидности соответствовало норме, в конце периода оно стало неудовлетворительным.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение, соответствующее норме (0,16). При этом за два года коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,15.



2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Шельф-2000 за весь анализируемый период.

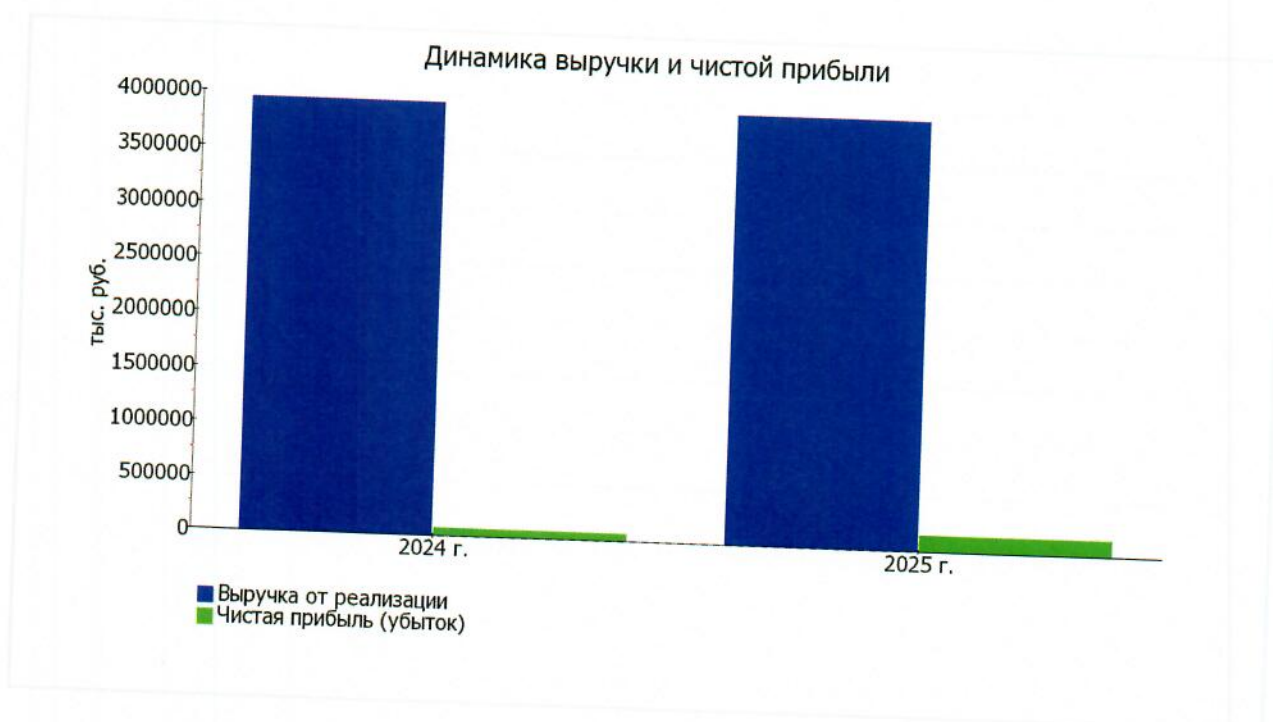
Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2024 г.	2025 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	3 938 639	3 919 467	-19 172	-0,5	3 929 053
2. Расходы по обычным видам деятельности	3 368 196	3 639 361	+271 165	+8,1	3 503 779
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	570 443	280 106	-290 337	-50,9	425 275
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-180 140	198 525	+378 665	↑	9 193
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	390 303	478 631	+88 328	+22,6	434 467
5а. EBITDA (прибыль до процентов, налогов и амортизации)	1 413 746	1 236 977	-176 769	-12,5	1 325 362
6. Проценты к уплате	297 143	279 595	-17 548	-5,9	288 369
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-29 512	-51 022	-21 510	↓	-40 267
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	63 648	148 014	+84 366	+132,6	105 831
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	63 648	148 014	+84 366	+132,6	105 831
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	63 648	148 014	x	x	x

Годовая выручка за период 01.01–31.12.2025 равнялась 3 919 467 тыс. руб. Годовая выручка за два последних года снизилась всего на 19 172 тыс. руб.

Прибыль от продаж за 2025 год равнялась 280 106 тыс. руб. В течение анализируемого периода наблюдалось сильное уменьшение финансового результата от продаж – на 290 337 тыс. руб., или на 50,9%.

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Шельф-2000 в течение всего анализируемого периода.



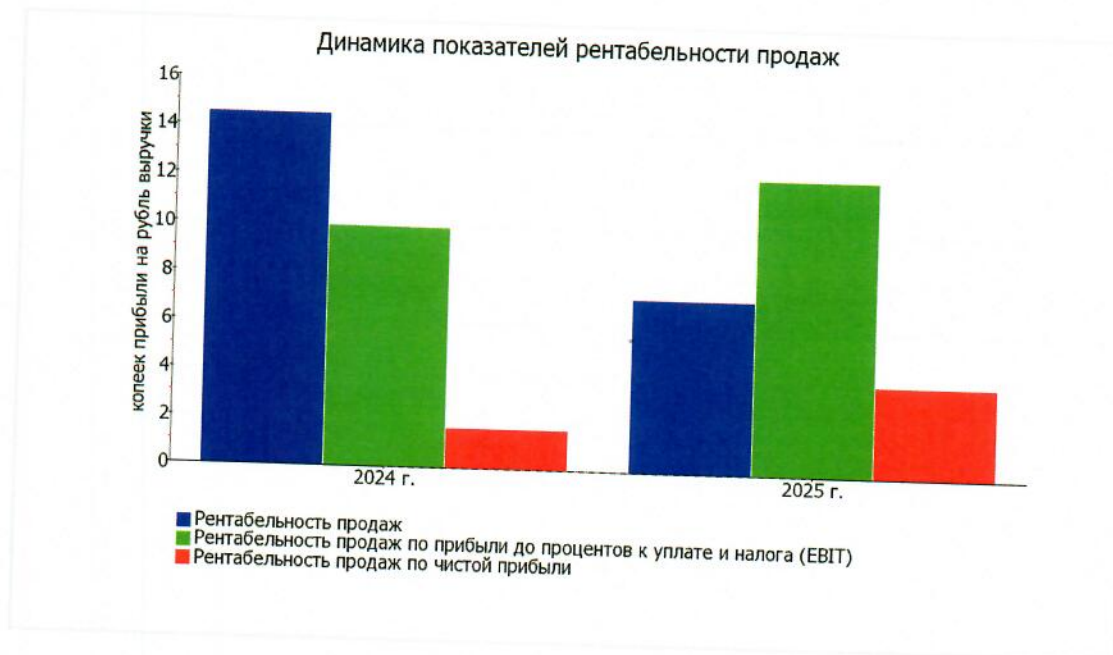
2.2. Анализ рентабельности

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	2	3	4	5
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	14,5	7,1	-7,4	-50,7
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	9,9	12,2	+2,3	+23,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение: 2% и более.	1,6	3,8	+2,2	+133,7
<i>Справочно:</i> Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	16,9	7,7	-9,2	-54,6
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: не менее 1,5.	1,3	1,7	+0,4	+30,3

За последний год 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.

Рентабельность продаж за период 01.01–31.12.2025 составила 7,1%. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за 2024 год (-7,4%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВИТ) к выручке организации, за 2025 год составила 12,2%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 12,2 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



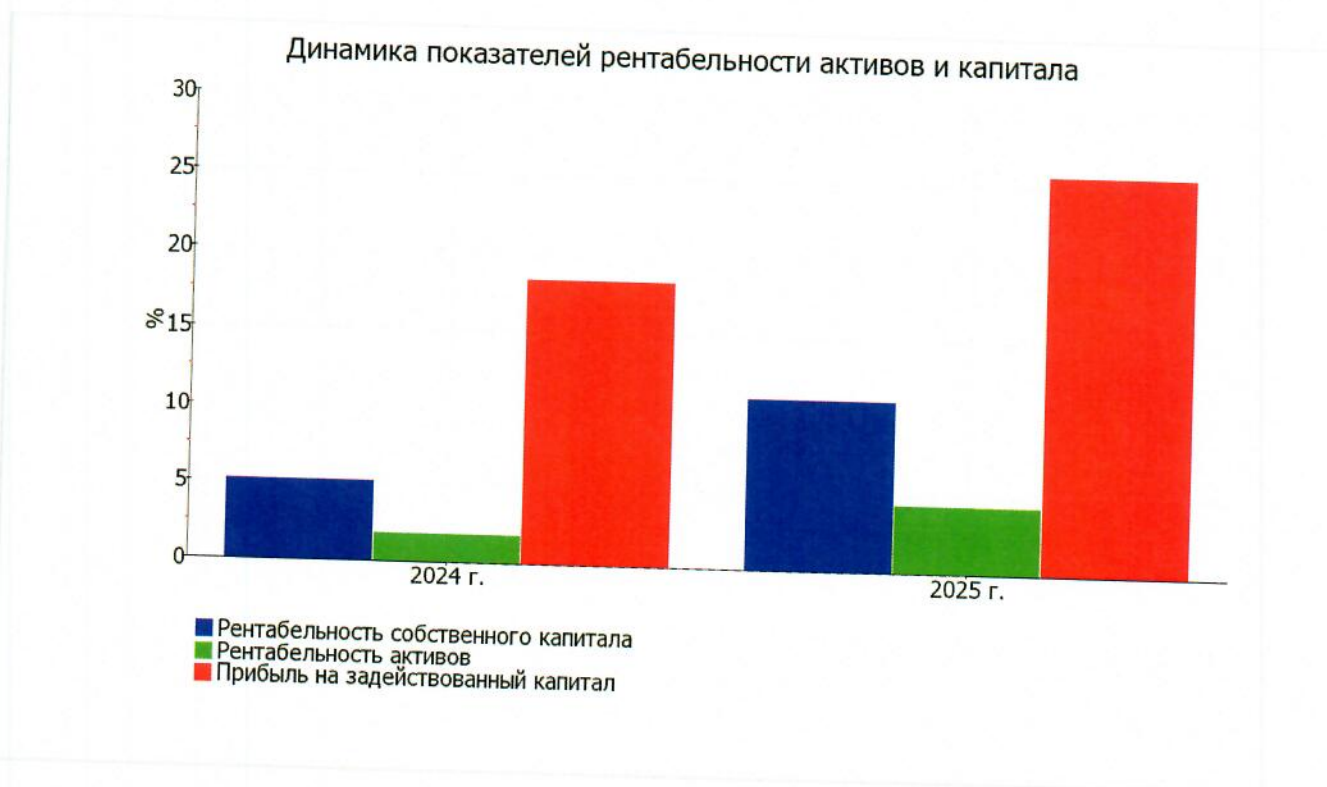
В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет показателя
	2024 г.	2025 г.		
1	2	3	4	5
Рентабельность собственного капитала (ROE)	5,1	11	+5,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 11%.
Рентабельность активов (ROA)	1,8	4,4	+2,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	18,3	25,7	+7,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	27,3	14,2	-13,1	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	14,6	12,9	-1,7	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

За последний год каждый рубль собственного капитала Шельф-2000 обеспечил 0,11 руб. чистой прибыли. За два последних года изменение рентабельности собственного капитала составило +5,9%. За последний год значение рентабельности собственного капитала можно считать удовлетворительным.

Рентабельность активов за последний год составила 4,4%. За последний год по сравнению с данными за 2024 год наблюдалось весьма значительное, на 2,6%, повышение рентабельности активов.

Наглядное изменение основных показателей рентабельности активов и капитала Шельф-2000 представлено на следующем графике.



2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях		Кэфф. 2024 г.	Кэфф. 2025 г.	Изменение, дн. (гр.3 - гр.2)
	2024 г.	2025 г.			
1	2	3	4	5	6
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 104 дн.)	273	264	1,3	1,4	-9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	197	168	1,9	2,2	-29
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 43 дн.)	84	79	4,4	4,6	-5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	64	63	5,7	5,8	-1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 157 и менее дн.)	327	316	1,1	1,2	-11
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	115	125	3,2	2,9	+10

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

Данные об оборачиваемости активов в среднем за весь анализируемый период свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 321 календарный день. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: в среднем требуется 182 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

2.4. Факторный анализ рентабельности собственного капитала

За период 01.01–31.12.2025 рентабельность собственного капитала составила 11%. За два года имело место стремительное, на 5,9%, повышение рентабельности собственного капитала. Рассмотрим, какие факторы повлияли на изменение отдачи от собственного капитала. Проведем факторный анализ по формуле Дюпона:

$$\text{Рентабельность собственного капитала} = \frac{\text{Чистая прибыль (ЧП)}}{\text{Собственный капитал (СК)}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{Выручка}} \times \frac{\text{Выручка}}{\text{Активы}} \times \frac{\text{Активы}}{\text{СК}}$$

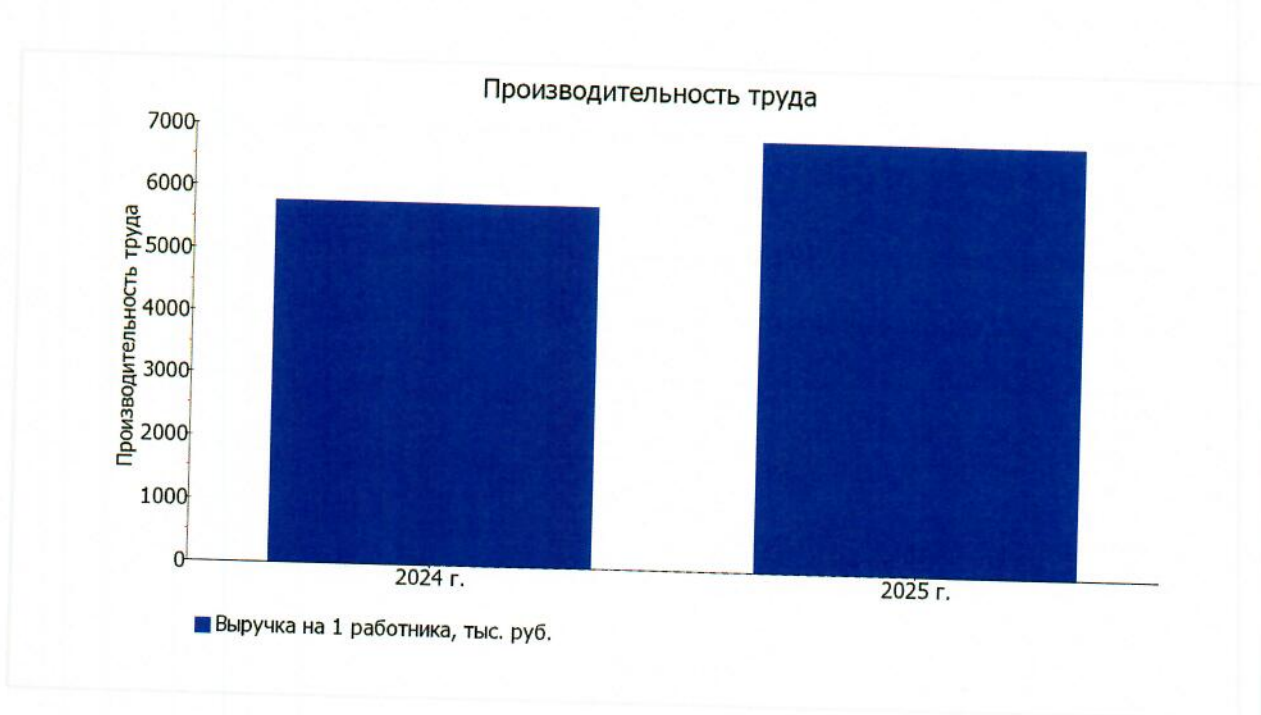
В данной формуле рентабельность собственного капитала представлена в виде произведения трех факторов: рентабельности продаж по чистой прибыли, оборачиваемости активов и показателя,

характеризующего долю собственного капитала. В следующей таблице представлено влияние каждого из указанных факторов, рассчитанное методом цепных подстановок.

Фактор	Изменение рентабельности собственного капитала, сравнение двух периодов: 2025 г. и 2024 г.
Увеличение рентабельности деятельности продаж (по чистой прибыли)	+6,87
Увеличение оборачиваемости активов	+0,43
Увеличение доли собственного капитала	-1,4
Итого изменение рентабельности собственного капитала, выраженной в %	+5,9

2.5. Производительность труда

В качестве одного из показателей, отражающих эффективность использования трудовых ресурсов, рассчитана производительность труда – отношения выручки от реализации к средней численности работников. Ниже на графике представлена динамика данного показателя за весь анализируемый период.



За последний год производительность труда составила 6 888 тыс. руб./чел., при том что за 2024 год производительность труда составляла 5 775 тыс. руб./чел. (т.е. имел место рост на 1 113 тыс. руб./чел.).

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности Шельф-2000 за весь рассматриваемый период.

Следующие 6 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют *исключительно хорошие* значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,34**, характеризуется как, без сомнения, хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- положительная динамика изменения собственного капитала организации при том что, активы Шельф-2000 уменьшились на **256 001** тыс. руб. (на **7,5%**);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила **148 014** тыс. руб. (+84 366 тыс. руб. по сравнению с предшествующим годом);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки Шельф-2000 (**+2,3** коп. к **9,9** коп. с рубля выручки за 2024 год).

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

- коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормативному значению;
- существенная, по сравнению с общей стоимостью активов организации чистая прибыль (**4,4%** за 2025 год).

Среди показателей финансового положения и результатов деятельности Шельф-2000, имеющих *нормальные или близкие к нормальным* значения, можно выделить следующие:

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за последний год получена прибыль от продаж (**280 106** тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с предшествующим годом (**-290 337** тыс. руб.).

