

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЬТЕРА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2234020045

Код причины постановки на учет (КПП): 223401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является прочие виды полиграфической деятельности (ОКВЭД 18.12).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЬТЕРА"

### 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)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	2 822	1 580	46,7	30,5	-1 242	-44
в том числе: основные средства	2 822	1 580	46,7	30,5	-1 242	-44
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	3 215	3 598	53,3	69,5	+383	+11,9
в том числе: запасы	2 671	2 428	44,2	46,9	-243	-9,1
дебиторская задолженность	535	1 079	8,9	20,8	+544	+101,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	9	91	0,1	1,8	+82	+10,1 раза
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	716	920	11,9	17,8	+204	+28,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	3 450	2 426	57,1	46,9	-1 024	-29,7
в том числе: заемные средства	3 450	2 426	57,1	46,9	-1 024	-29,7
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 871	1 832	31	35,4	-39	-2,1

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)		
в том числе: заемные средства	1 405	1 275	23,3	24,6	-130	-9,3
Валюта баланса	6 037	5 178	100	100	-859	-14,2

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/3, а текущих активов, соответственно, 2/3. Активы организации за последний год уменьшились на 859 тыс. руб. (на 14,2%). Хотя имело место уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 28,5%, что, в целом, положительно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

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



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):

- основные средства – 1 242 тыс. руб. (83,6%)
- запасы – 243 тыс. руб. (16,4%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 1 024 тыс. руб. (88,7%)
- краткосрочные заемные средства – 130 тыс. руб. (11,3%)

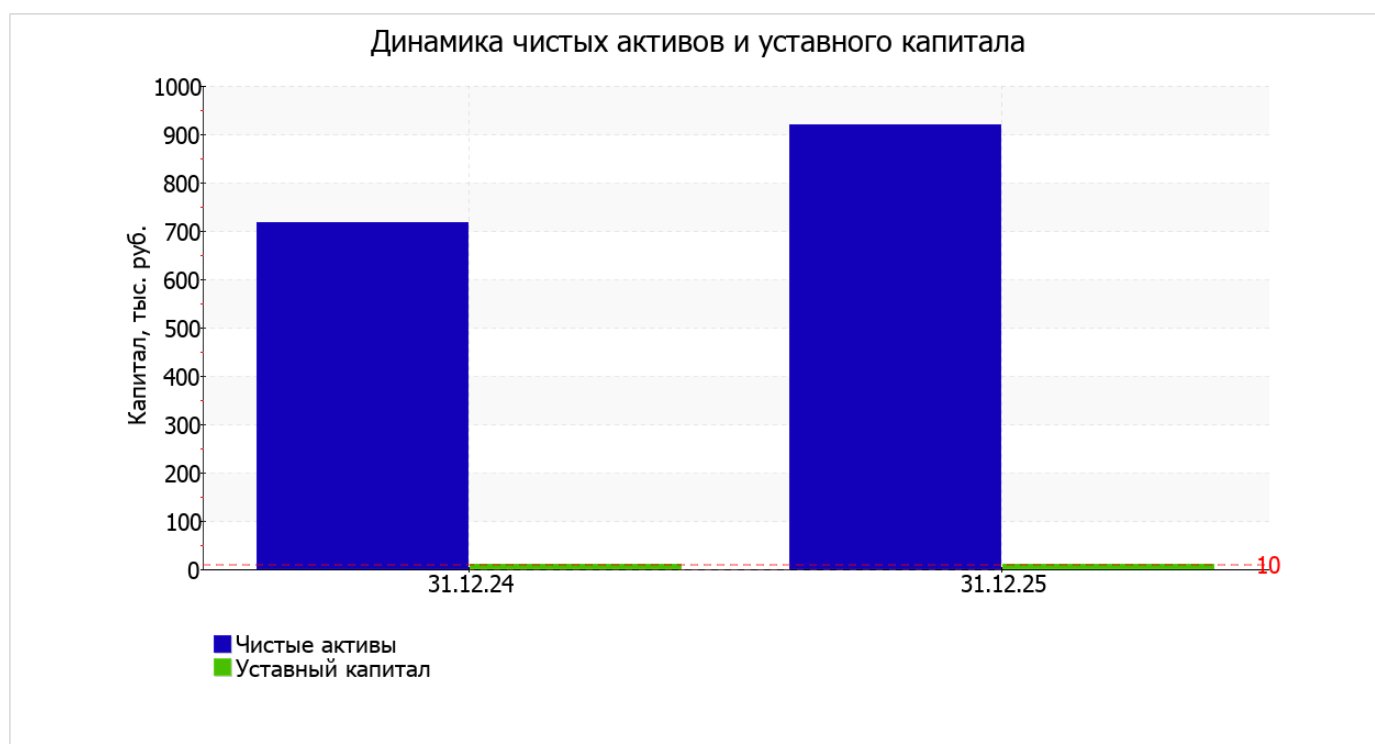
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+544 тыс. руб. и +204 тыс. руб. соответственно).

С 716 тыс. руб. до 920 тыс. руб. вырос собственный капитал организации за год.

## 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	716	920	11,9	17,8	+204	+28,5
2. Уставный капитал	10	10	0,2	0,2	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	706	910	11,7	17,6	+204	+28,9

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в 92 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 28,5% 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	0,12	0,18	+0,06	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,66	-0,18	+0,48	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,69	0,65	-0,04	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-2,94	-0,72	+2,22	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,79	-0,27	+0,52	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,35	0,43	+0,08	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил **0,18**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь анализируемый период коэффициент автономии вырос на **0,06**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **-0,18**. в течение анализируемого периода изменение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **+0,48**. коэффициент на 31.12.2025 имеет значение, не соответствующее нормативному.

за весь анализируемый период наблюдалось заметное уменьшение коэффициента покрытия инвестиций до **0,65** (на **0,04**). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. ниже допустимой величины.

за весь рассматриваемый период произошло очень сильное – с **-0,79** до **-0,27** (т. е. на **0,52**) – повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2025 доля краткосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 43%. При этом за последний год доля краткосрочной задолженности выросла на 7,9%.

## 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	<b>1,72</b>	<b>1,96</b>	<b>+0,24</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>0,29</b>	<b>0,64</b>	<b>+0,35</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>&lt;0,01</b>	<b>0,05</b>	<b>+0,05</b>	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,96**. [За весь период] коэффициент вырос на **0,24**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности не соответствует норме – **0,64** при норме 0,9. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,05**). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,05**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

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

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **1 075** тыс. руб., что составило 11,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **29** тыс. руб., или на **2,8%**.

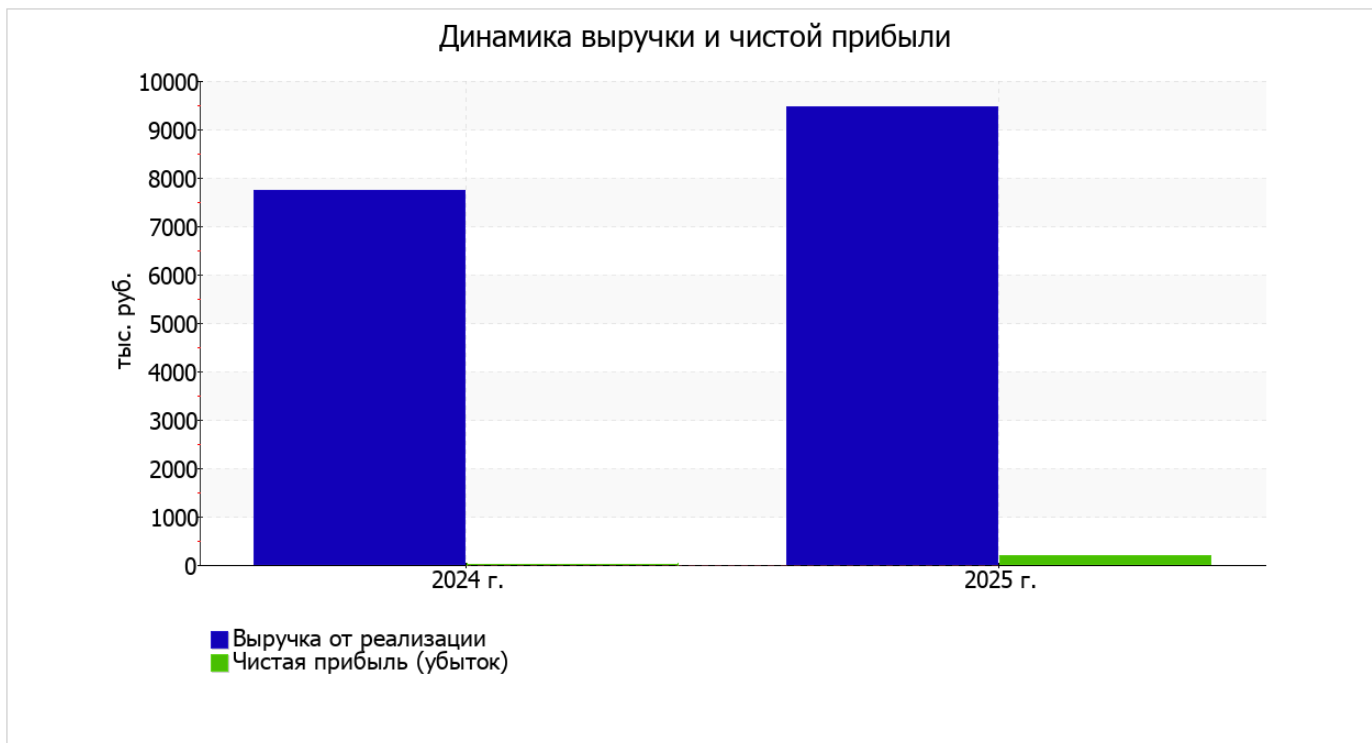
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **1 721** и **1 692** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+25,3%**) опережает изменение выручки (**+22,2%**)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил 804 тыс. руб., что на 73 тыс. руб. (8,3%) 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	7 743	9 464	+1 721	+22,2	8 604
2. Расходы по обычным видам деятельности	6 697	8 389	+1 692	+25,3	7 543
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	1 046	1 075	+29	+2,8	1 061
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-608	-600	+8	↑	-604
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	438	475	+37	+8,4	457
6. Проценты к уплате	269	204	-65	-24,2	237
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-155	-67	+88	↑	-111
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	14	204	+190	+14,6 раза	109
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	14	204	+190	+14,6 раза	109
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	204	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЬТЕРА" в течение всего анализируемого периода.



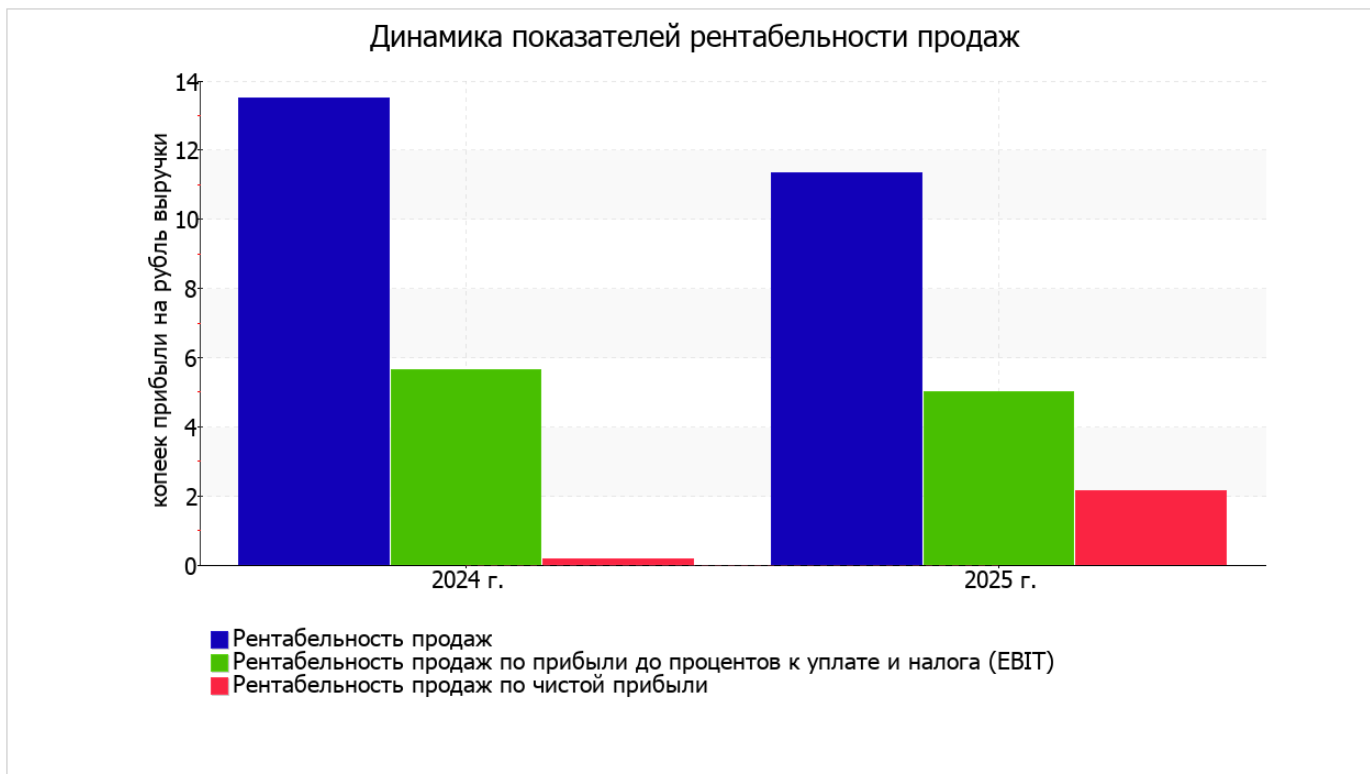
### 3.2. Анализ рентабельности

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: 5% и более.	13,5	11,4	-2,1	-15,9
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	5,7	5	-0,7	-11,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	0,2	2,2	+2	+11,9 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.

Рентабельность продаж за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила 11,4%. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-2,1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил 5%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЬТЕРА" содержалось 5 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)	24,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	3,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	12,6	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 **0,249** руб.

за 2025 год значение рентабельности активов, равное **3,6%**, не соответствует нормативному значению.

### 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: 121 и менее дн.)	131	2,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 24 и менее дн.)	111	3,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 50 и менее дн.)	31	11,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	20	18,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 154 и менее дн.)	216	1,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	32	11,6

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 216 календарных дней. При этом требуется 111 дней, 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 "АЛЬТЕРА".

Приведенные ниже 9 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 18%);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,18) соответствует норме;
- ниже нормального значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности;
- низкая рентабельность активов (3,6% за последний год);
- значительное падение прибыльности продаж (-2,1 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной 13,5%);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 65% от общего капитала организации);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЬТЕРА" (-0,7 коп. от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года).

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- положительная динамика изменения собственного капитала организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЬТЕРА" уменьшились на 859 тыс. руб. (на 14,2%);
- чистая прибыль за последний год составила 204 тыс. руб. (+190 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Следующие 2 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют положительные значения:

- соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- за 2025 год получена прибыль от продаж (1 075 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+29 тыс. руб.).

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – значительно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности.

Согласно полученным показателям финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЬТЕРА" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.