Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЕЛТОС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 1650393015

Код причины постановки на учет (КПП): 165001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая электронным оборудованием и его запасными частями (ОКВЭД 46.52.2).

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	1 043	675	21,1	7,2	-368	-35,3
Оборотные	3 903	8 713	78,9	92,8	+4 810	+123,2
Пассив						
Собственный капитал	100	100	2	1,1	–	–
Долгосрочные обязательства	2 116	4 735	42,8	50,4	+2 619	+123,8
Краткосрочные обязательства	2 730	4 553	55,2	48,5	+1 823	+66,8
Валюта баланса	4 946	9 388	100	100	+4 442	+89,8

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются значительной долей (92,8%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период существенно увеличились (на 89,8%). Хотя имел место значительный рост активов, собственный капитал остался неизменным, что свидетельствует об отрицательной динамике имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Рост величины активов организации связан с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- запасы – 4 990 тыс. руб. (91,2%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 482 тыс. руб. (8,8%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 2 619 тыс. руб. (54,8%)
- краткосрочные заемные средства – 2 164 тыс. руб. (45,2%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "финансовые и другие оборотные активы" в активе и "краткосрочная кредиторская задолженность" в пассиве (-662 тыс. руб. и -341 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31 декабря 2025 г. равнялся 100 тыс. руб. изменение собственного капитала в течение анализируемого периода не произошло.

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	100	100	2	1,1	–	–

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации.

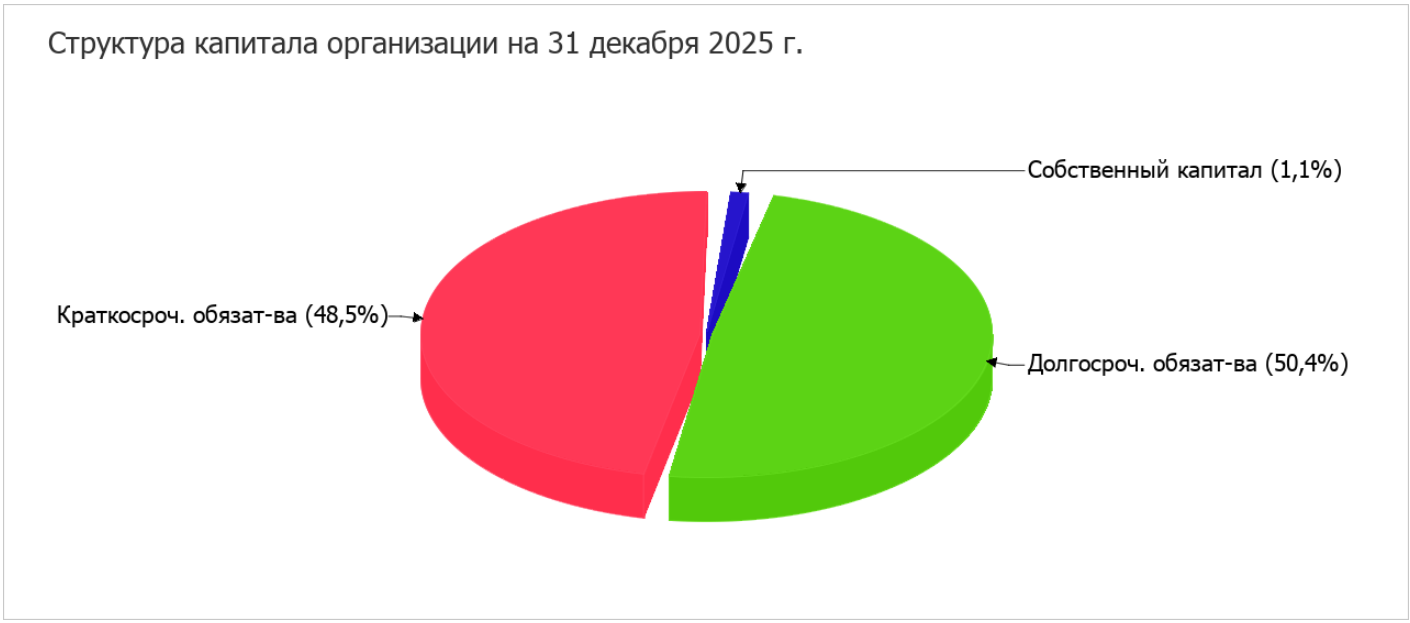
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,02	0,01	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,24	-0,07	+0,17	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,45	0,52	+0,07	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	-0,12	-0,12	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,56	0,49	-0,07	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил 0,01. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. в течение анализируемого периода коэффициент автономии уменьшился на 0,01.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся -0,07. за весь рассматриваемый период имело место весьма значительное, на 0,17, повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. на последний день анализируемого периода коэффициент имеет неудовлетворительное значение.

за весь анализируемый период отмечено заметно повышение коэффициента покрытия инвестиций на 0,07 – до 0,52. Значение коэффициента на 31.12.2025 ниже нормы.

на последний день анализируемого периода (31.12.2025) коэффициент обеспеченности материальных запасов составил -0,12; это на 0,12 выше значения на начало анализируемого периода. на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является крайне неудовлетворительным.

Коэффициент краткосрочной задолженности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЕЛТОС" показывает на практически равное соотношение краткосрочной и долгосрочной задолженности (49% и 51% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 7,3%.

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	1,43	1,91	+0,48	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,28	0,27	-0,01	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (1,91 при нормативном значении 1,8). [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,48.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и первый коэффициент, имеет значение, соответствующее норме (0,27). При этом за весь анализируемый период имело место ухудшение значения показателя – коэффициент снизился на -0,01.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

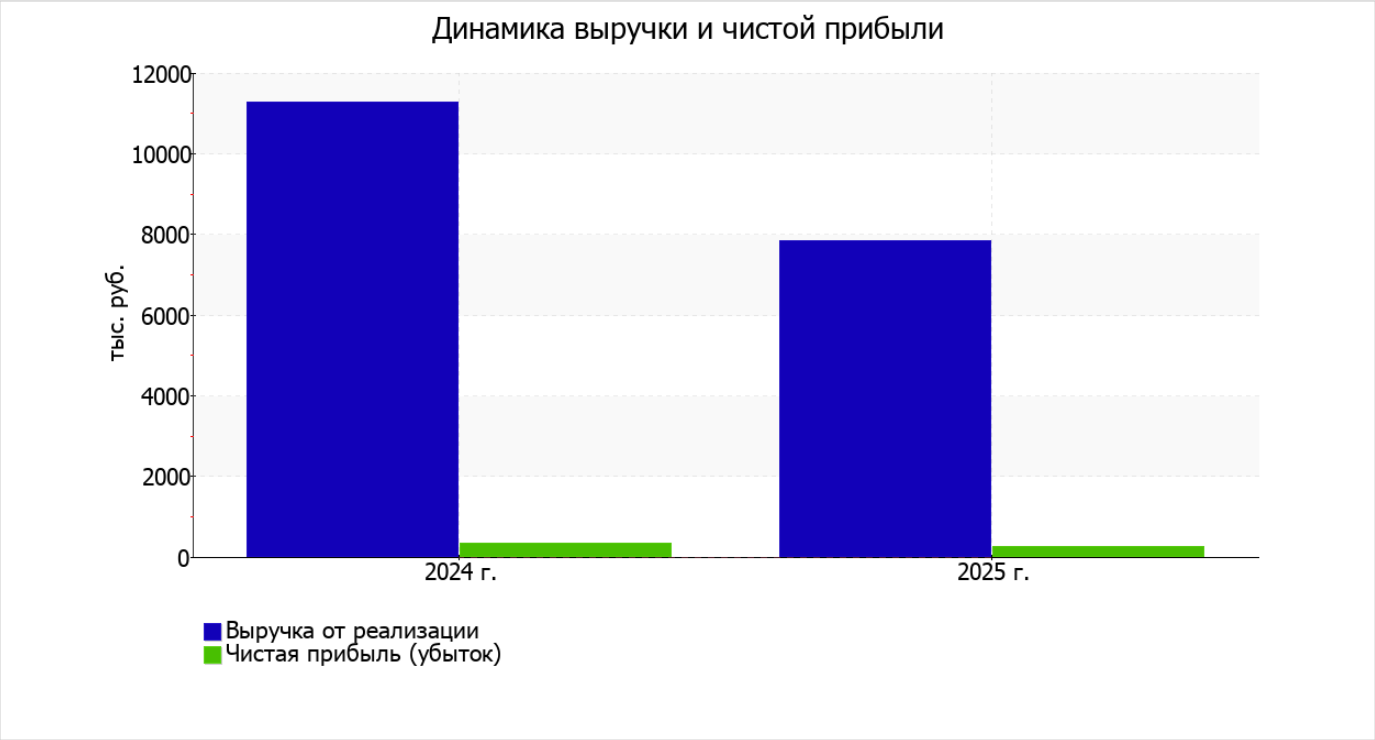
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЕЛТОС" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 572 тыс. руб., что равняется 7,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 231 тыс. руб., или на 28,8%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 3 437 и 3 206 тыс. руб. соответственно).

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	11 285	7 848	-3 437	-30,5	9 567
2. Расходы по обычным видам деятельности	10 482	7 276	-3 206	-30,6	8 879
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	803	572	-231	-28,8	688
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	36	-85	-121	↓	-25
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	839	487	-352	-42	663
6. Проценты к уплате	562	280	-282	-50,2	421
7. Налоги на прибыль (доходы)	-56	-52	+4	↑	-54
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	333	259	-74	-22,2	296

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



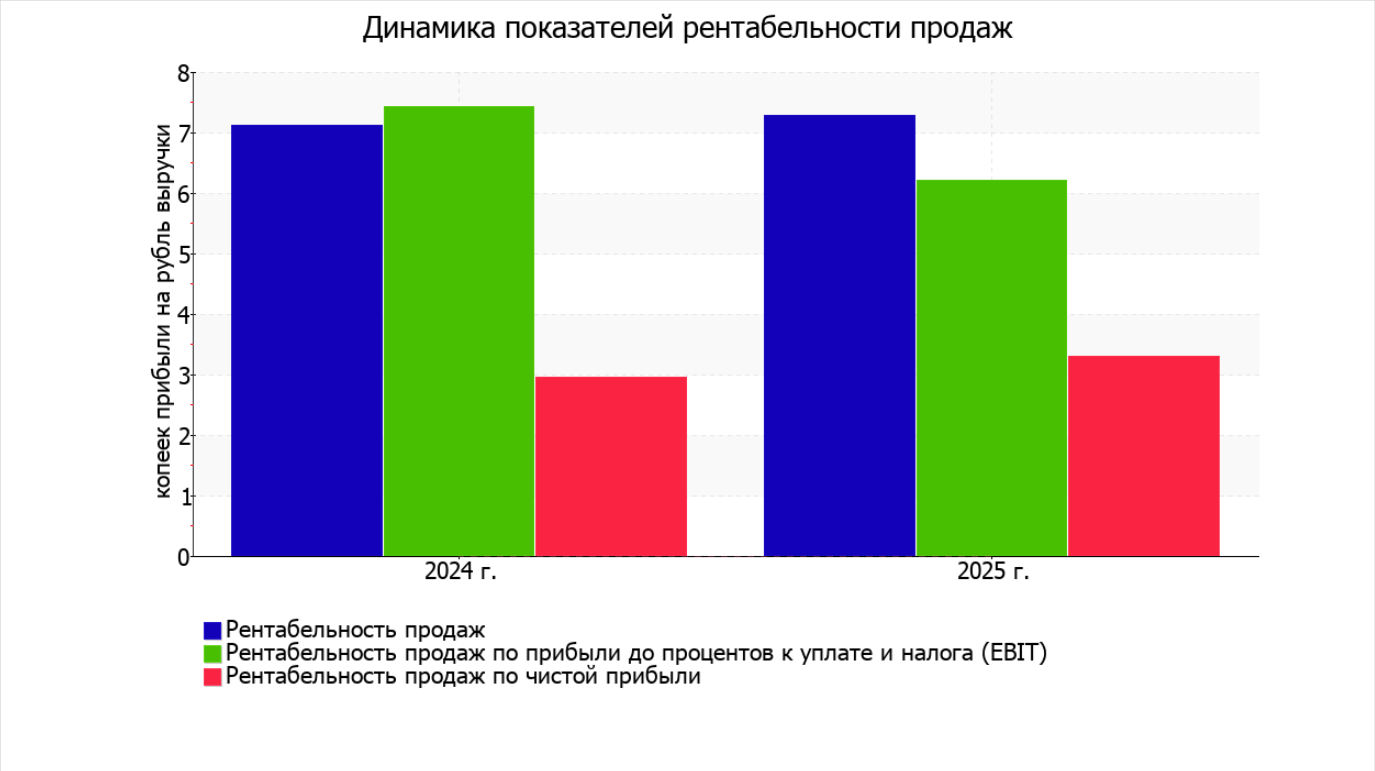
3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	7,1	7,3	+0,2	+2,4
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	7,4	6,2	-1,2	-16,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	3	3,3	+0,3	+11,8

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЕЛТОС".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 7,3 копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+0,2 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2025 составил 6,2%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЕЛТОС" содержалось 6,2 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)	259	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	3,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	13,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 2,59 руб.

за 2025 год значение рентабельности активов (3,6%) не укладывается 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: 131 и менее дн.)	293	1,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	9	40,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 142 дн.)	333	1,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	5	78,5

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 333 календарных дня.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЕЛТОС" в течение анализируемого периода

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

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (1%);
- на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,07) соответствует норме;
- низкая рентабельность активов (3,6% за 2025 год);
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЕЛТОС" при том что, активы организации значительно увеличились (на 89,8%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 52% от общего капитала организации);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-1,2 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

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

- коэффициент текущей (общей) ликвидности соответствует нормативному значению;
- положительная динамика рентабельности продаж (+0,2 процентных пункта от рентабельности 7,1% за такой же период прошлого года);
- за 2025 год получена прибыль от продаж (572 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-231 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2025 год составила 259 тыс. руб.

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению.

Как следует из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЕЛТОС" имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.