

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СПЕЦЭКОПРОЕКТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9103097706

Код причины постановки на учет (КПП): 910301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность по благоустройству ландшафта (ОКВЭД 81.30).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

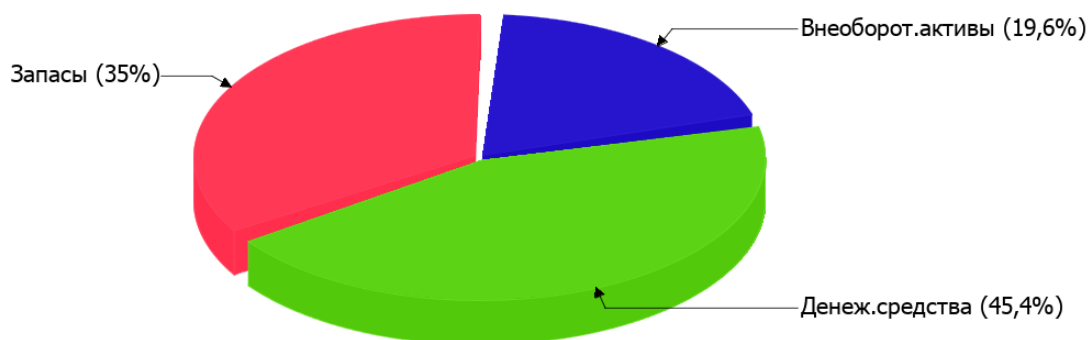
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	409	1 757	4,2	19,6	+1 348	+4,3 раза
Оборотные	9 378	7 216	95,8	80,4	-2 162	-23,1
Пассив						
Собственный капитал	6 311	8 135	64,5	90,7	+1 824	+28,9
Долгосрочные обязательства	2 051	30	21	0,3	-2 021	-98,5
Краткосрочные обязательства	1 425	838	14,6	9,3	-587	-41,2
Валюта баланса	9 787	8 973	100	100	-814	-8,3

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2025) характеризуются таким соотношением: 19,6% внеоборотных активов и 80,4% текущих. Активы организации за весь рассматриваемый период уменьшились на 814 тыс. руб. (на 8,3%). Несмотря на снижение активов, собственный капитал увеличился на 28,9%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Снижение активов организации связано, в основном, со снижением показателя по строке "денежные средства и денежные эквиваленты" на **5 207** тыс. руб. (или **99%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – **2 021** тыс. руб. (**75,8%**)
- краткосрочная кредиторская задолженность – **645** тыс. руб. (**24,2%**)

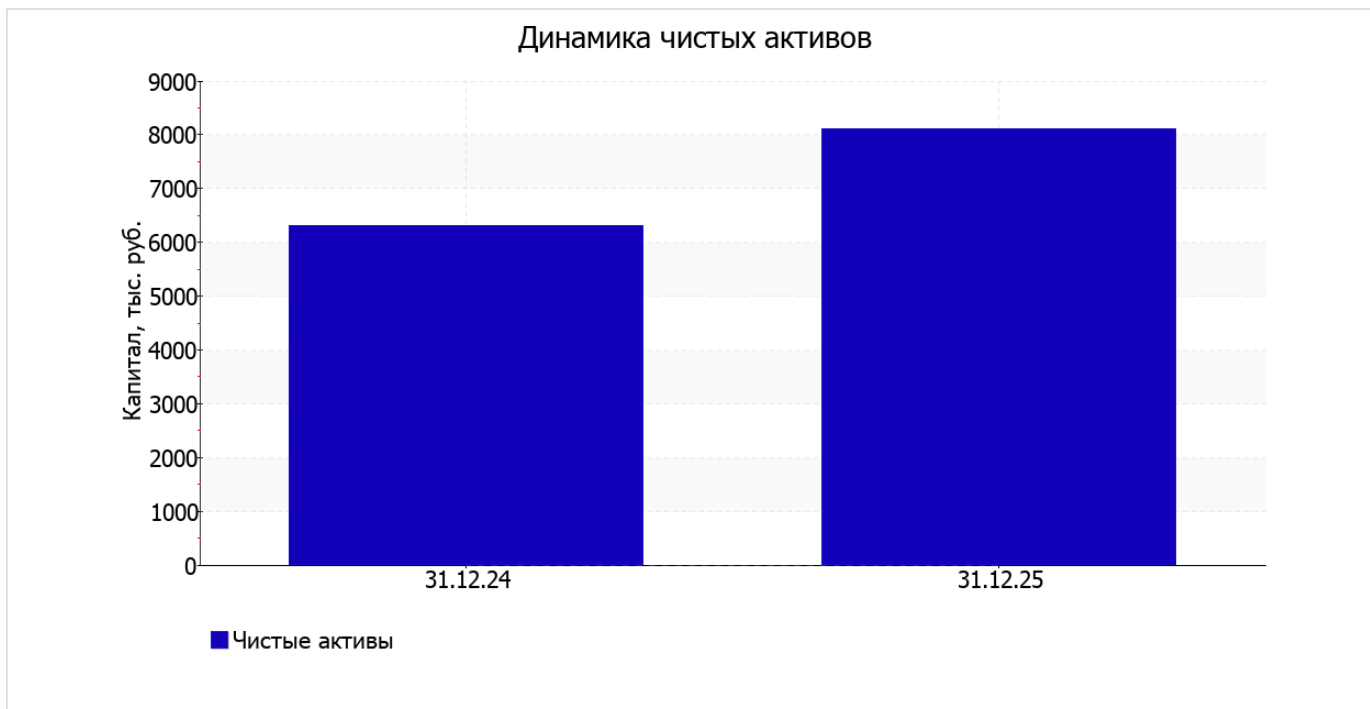
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (**+3 096** тыс. руб. и **+1 824** тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2025 значение собственного капитала составило **8 135,0** тыс. руб. за весь рассматриваемый период имело место существенное повышение собственного капитала (на **1 824,0** 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	6 311	8 105	64,5	90,3	+1 794	+28,4

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на **28,4%** 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. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



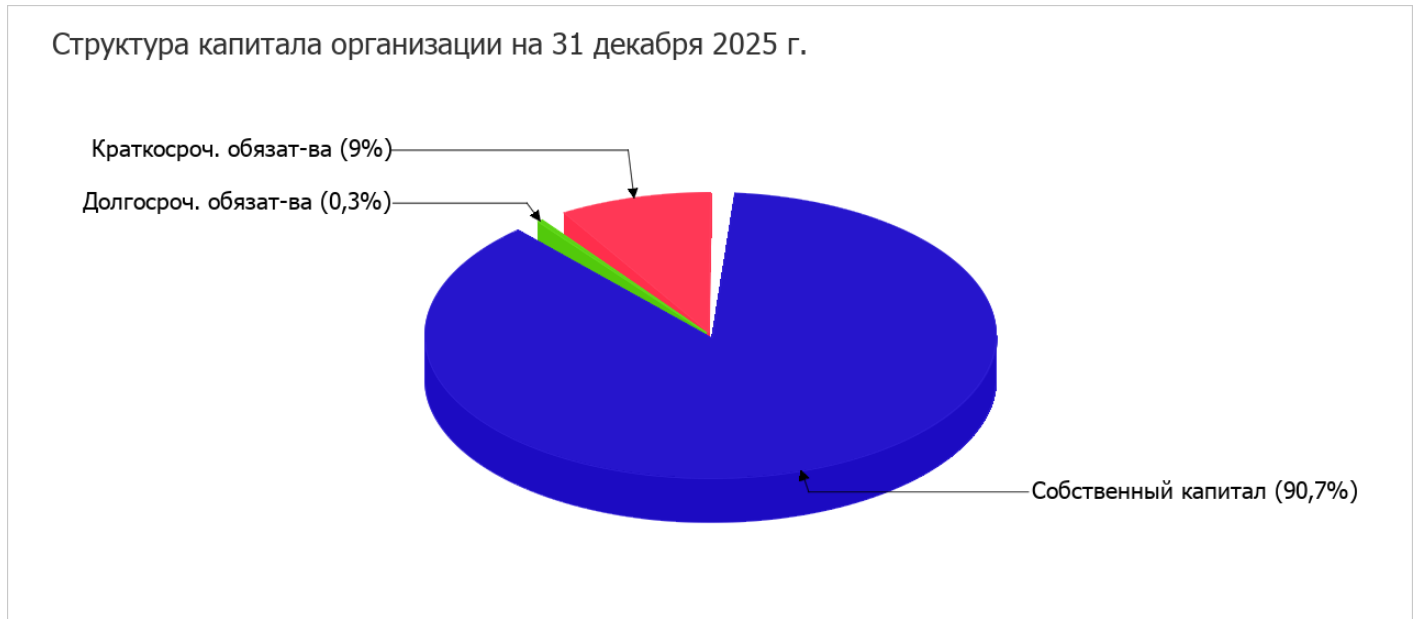
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,64	0,91	+0,27	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	0,63	0,88	+0,25	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,85	0,91	+0,06	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	125,57	2,03	-123,54	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,41	0,97	+0,56	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил **0,91**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**91%**) в общем капитале; организация слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за год наблюдалось значительное повышение коэффициента автономии (**+0,27**).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **0,88**. за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами вырос на **0,25**. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

за год произошло ощутимое повышение коэффициента покрытия инвестиций на **0,06** – до **0,91**. Значение коэффициента на 31.12.2025 полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **91%**).

по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **2,03**. коэффициент обеспеченности материальных запасов в течение анализируемого периода резко снизился (**-123,54**). на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (96,5% и 3,5% соответственно). При этом за последний год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 55,5%.

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	6,58	8,61	+2,03	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	6,51	4,86	-1,65	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 (**8,61**) соответствует норме. [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на **2,03**.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **4,86**. Несмотря на это следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-1,65**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

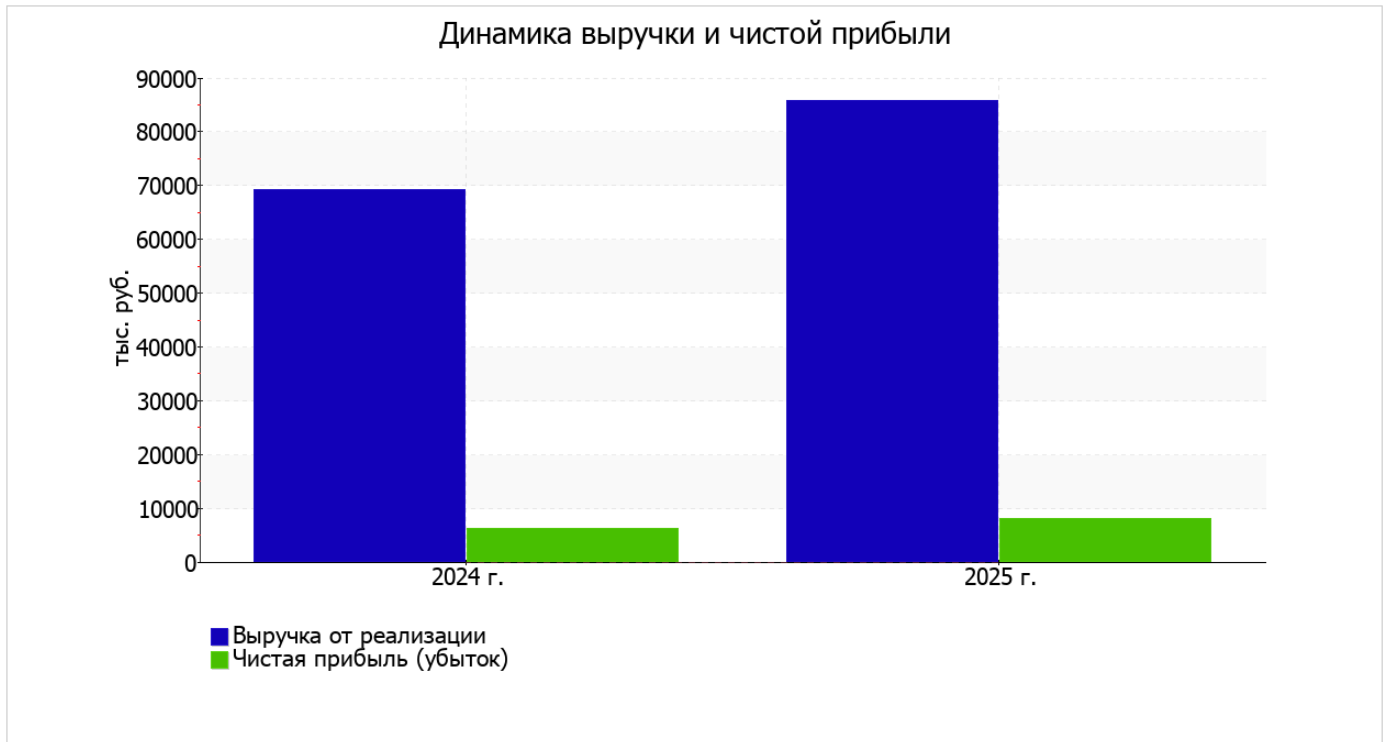
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СПЕЦЭКОПРОЕКТ" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 9 162 тыс. руб., что равняется 10,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 2 122 тыс. руб., или на 30,1%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 16 520 и 14 398 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+23,9%) опережает изменение расходов (+23,2%)

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	69 227	85 747	+16 520	+23,9	77 487
2. Расходы по обычным видам деятельности	62 187	76 585	+14 398	+23,2	69 386
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	7 040	9 162	+2 122	+30,1	8 101
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-41	-50	-9	↓	-46
5. ЕВТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	6 999	9 112	+2 113	+30,2	8 056
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	700	989	+289	+41,3	845
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	6 299	8 123	+1 824	+29	7 211

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



3.2. Анализ рентабельности

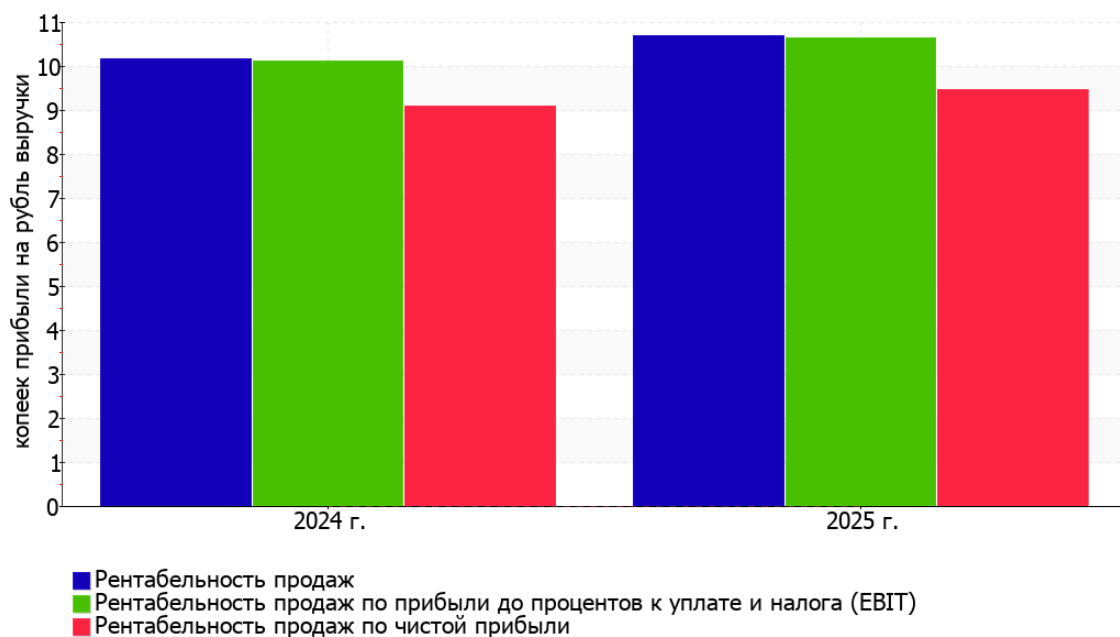
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.	10,2	10,7	+0,5	+5,1
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	10,1	10,6	+0,5	+5,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	9,1	9,5	+0,4	+4,1

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

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **10,7** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024) **(+0,5** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил **10,6%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **10,6** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	112,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	86,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	110,3	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 1,125 руб.

за 2025 год рентабельность активов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению – 86,6%.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей 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: 108 и менее дн.)	35	10,3
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)	5	77,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 128 и менее дн.)	40	9,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	31	11,9

* 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 40 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на 31 декабря 2025 г.) и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СПЕЦЭКОПРОЕКТ" за весь рассматриваемый период.

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить следующие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (0,88) можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (86,6% за 2025 год);
- увеличение собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СПЕЦЭКОПРОЕКТ" при том что, активы организации уменьшились на 814 тыс. руб. (на 8,3%);
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 91% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (9 162 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+2 122 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2025 год составила 8 123 тыс. руб. (+1 824 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Анализ выявил следующие положительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,91);
- рост рентабельности продаж (+0,5 процентных пункта от рентабельности 10,2% за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024));
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СПЕЦЭКОПРОЕКТ" (+0,5 коп. к 10,1 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

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 "СПЕЦЭКОПРОЕКТ" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.