

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Ишебек Титан"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7714955538

Код причины постановки на учет (КПП): 231201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая прочими строительными материалами и изделиями (ОКВЭД 46.73.6).

## 2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Ишебек Титан"

### 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	386 883	416 608	41,9	47	+29 725	+7,7
в том числе: основные средства	385 294	410 431	41,8	46,3	+25 137	+6,5
нематериальные активы	—	—	—	—	—	—
2. Оборотные, всего	535 851	469 136	58,1	53	-66 715	-12,5
в том числе: запасы	183 783	251 408	19,9	28,4	+67 625	+36,8
дебиторская задолженность	117 683	78 074	12,8	8,8	-39 609	-33,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	218 689	114 404	23,7	12,9	-104 285	-47,7
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	849 055	875 372	92	98,8	+26 317	+3,1
Справочно: Чистые активы	849 055	875 371	92	98,8	+26 316	+3,1
2. Долгосрочные обязательства, всего	2 944	2 476	0,3	0,3	-468	-15,9
в том числе: заемные средства	—	—	—	—	—	—

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	70 736	7 898	7,7	0,9	-62 838	-88,8
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	922 735	885 745	100	100	-36 990	-4

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

Соотношение основных качественных групп активов организации на 31.12.2025 характеризуется примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (47% и 53% соответственно). Активы организации за весь период изменились незначительно (на 4%). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 3,1%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

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):

- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 161 437 тыс. руб. (79,7%)
- дебиторская задолженность – 39 609 тыс. руб. (19,6%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "кредиторская задолженность" (-62 135 тыс. руб., или 98,2% вклада в снижение пассивов организации в течение анализируемого периода).

Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+67 625 тыс. руб. и +26 317 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2025 г. собственный капитал организации составил 875 372,0 тыс. руб. отмечен небольшой рост собственного капитала (+26 317,0 тыс. руб.).

## 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	849 055	875 371	92	98,8	+26 316	+3,1
2. Уставный капитал	6 000	6 000	0,7	0,7	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	843 055	869 371	91,4	98,2	+26 316	+3,1

Чистые активы организации на 31.12.2025 намного (в 145,9 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на 3,1% 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.

## 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	0,92	0,99	+0,07	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,86	0,98	+0,12	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,92	0,99	+0,07	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,54	0,52	-0,02	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	2,51	1,82	-0,69	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,96	0,76	-0,2	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил 0,99. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доле собственного капитала (99%) в общем капитале; общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии заметно вырос (+0,07).на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся 0,98. за последний год отмечено заметное повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 0,12. по состоянию на 31.12.2025 коэффициент демонстрирует исключительно хорошее значение.

за последний год произошел заметный рост коэффициента покрытия инвестиций до 0,99 (на 0,07). Значение коэффициента на 31.12.2025 вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 99%).

на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся 1,82. коэффициент обеспеченности материальных запасов уменьшился в течение анализируемого периода на 0,69. на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как очень хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что по состоянию на 31.12.2025 доля долгосрочной задолженности составляет одну четвертую, а краткосрочной задолженности – три четвертых. При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности выросла на 19,9%.

## 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	7,58	59,4	+51,82	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	4,76	24,37	+19,61	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	3,09	14,49	+11,4	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (59,4 при нормативном значении 1,8). При этом за весь анализируемый период коэффициент вырос на 51,82.

Коэффициент быстрой ликвидности тоже имеет значение, укладывающееся в норму (24,37). Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (14,49). При этом за год коэффициент вырос на 11,4.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Ишебек Титан" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 21 573 тыс. руб., что составляет 12,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 150 416 тыс. руб., или на 87,5%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 262 266 и 111 850 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-60,3%) опережает изменение расходов (-42,5%)

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). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

прибыль от прочих операций за последний год составила 13 630 тыс. руб., что на 17 114 тыс. руб. (55,7%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 63,2% от абсолютной величины прибыли от продаж за 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. Выручка	434 873	172 607	-262 266	-60,3	303 740
2. Расходы по обычным видам деятельности	262 884	151 034	-111 850	-42,5	206 959
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	171 989	21 573	-150 416	-87,5	96 781
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	30 744	13 630	-17 114	-55,7	22 187
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	202 733	35 203	-167 530	-82,6	118 968

6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-41 232	-8 608	+32 624	↑	-24 920
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	161 501	26 595	-134 906	-83,5	94 048
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	161 501	26 595	-134 906	-83,5	94 048
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	26 317	x	x	x

## 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.	39,5	12,5	-27	-68,4
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	46,6	20,4	-26,2	-56,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	37,1	15,4	-21,7	-58,5

[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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 12,5 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) (-27 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за 2025 год составил 20,4%. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Ишебек Титан" содержалось 20,4 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	3,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.

Рентабельность активов (ROA)	2,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	4,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,031 руб. чистой прибыли.

за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 значение рентабельности активов (2,9%) соответствует норме.

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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	Коэфф. 2025 г.
	2025 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 131 и менее дн.)	1 063	0,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	526	0,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 55 и менее дн.)	207	1,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	82	4,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	1 912	0,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	1 823	0,2

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1912 календарных дней (т.е. 5 лет). О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 526 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Ишебек Титан".

Показатели финансового положения организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению, равное 0,98;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных

обязательств составляет 99% от общего капитала организации);

- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

В ходе анализа были получены следующие положительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,99);
- положительная динамика изменения собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью "Ишебек Титан" при том что, активы организации изменились несущественно (на 4%);
- чистая прибыль за последний год составила 26 595 тыс. руб.

Следующие 3 показателя результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- недостаточная рентабельность активов (2,9% за период с 01.01.2025 по 31.12.2025);
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-27 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 39,5%);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-26,2 коп. от аналогичного показателя рентабельности за такой же период прошлого года).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за последний год получена прибыль от продаж (21 573 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-150 416 тыс. руб.).

Полученные значения показателей свидетельствуют о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями имеют хорошие возможности для расширения своей деятельности за счет привлечения кредитных ресурсов.