

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АСПЕКТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4246004027

Код причины постановки на учет (КПП): 424601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является сдача внаем собственного недвижимого имущества (ОКВЭД 70.20).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

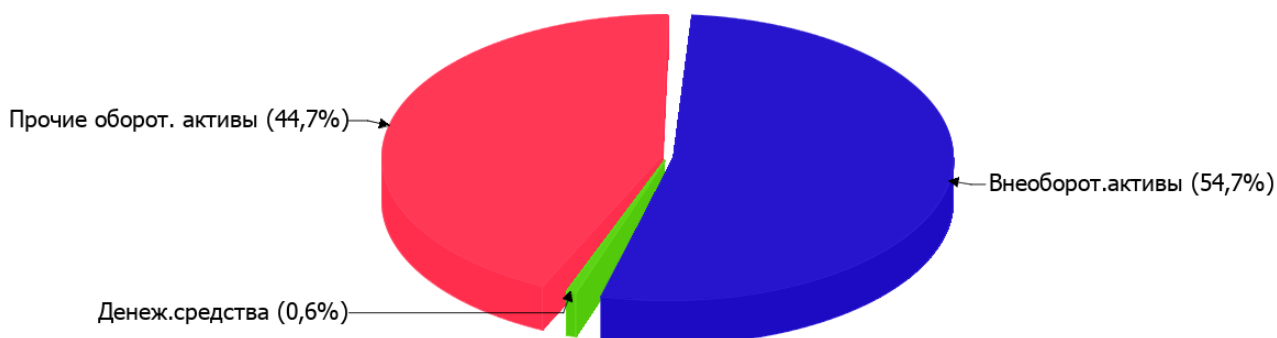
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|-----------------------------|---------------------|------------|---|--|-----------------------------------|---------------------------------|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3- гр.2) | ± % ((гр.3- 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 | 32 181 | 28 871 | 59,7 | 54,7 | -3 310 | -10,3 |
| Оборотные | 21 753 | 23 899 | 40,3 | 45,3 | +2 146 | +9,9 |
| Пассив | | | | | | |
| Собственный капитал | 6 121 | 9 386 | 11,3 | 17,8 | +3 265 | +53,3 |
| Долгосрочные обязательства | 35 728 | 31 223 | 66,2 | 59,2 | -4 505 | -12,6 |
| Краткосрочные обязательства | 12 085 | 12 162 | 22,4 | 23 | +77 | +0,6 |
| Валюта баланса | 53 933 | 52 770 | 100 | 100 | -1 163 | -2,2 |

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31.12.2025 характеризуются примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (54,7% и 45,3% соответственно). Активы организации за весь период несколько уменьшились (на 2,2%). Несмотря на снижение активов, собственный капитал увеличился на 53,3%, 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 со снижением показателя по строке "материальные внеоборотные активы" на **3 313** тыс. руб. (или **100%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – **4 503** тыс. руб. (**86,7%**)
- краткосрочная кредиторская задолженность – **687** тыс. руб. (**13,2%**)

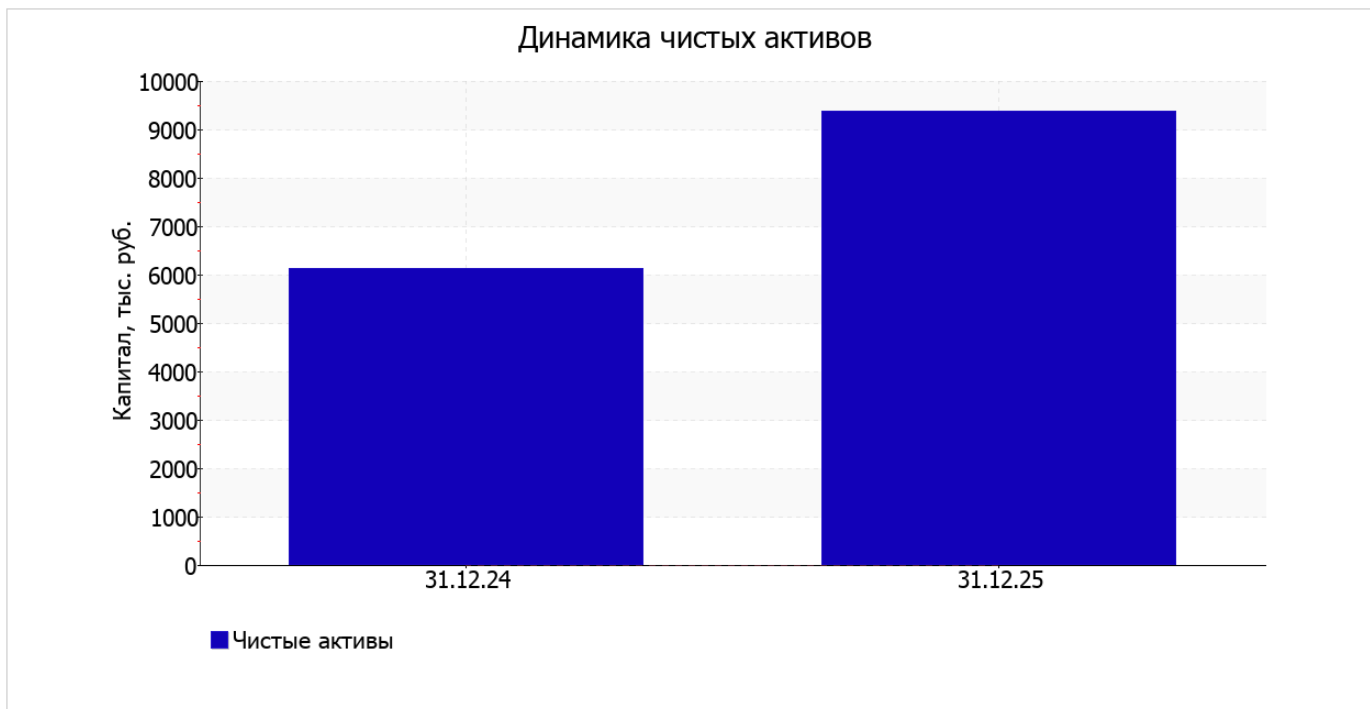
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "финансовые и другие оборотные активы" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (**+1 845** тыс. руб. и **+3 265** тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2025 собственный капитал организации равнялся **9 386,0** тыс. руб. собственный капитал организации существенно вырос за весь рассматриваемый период (на **3 265,0** тыс. руб., или на **53,3%**).

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 | 6 120 | 9 385 | 11,3 | 17,8 | +3 265 | +53,3 |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на **53,3%** за весь рассматриваемый период. 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 организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

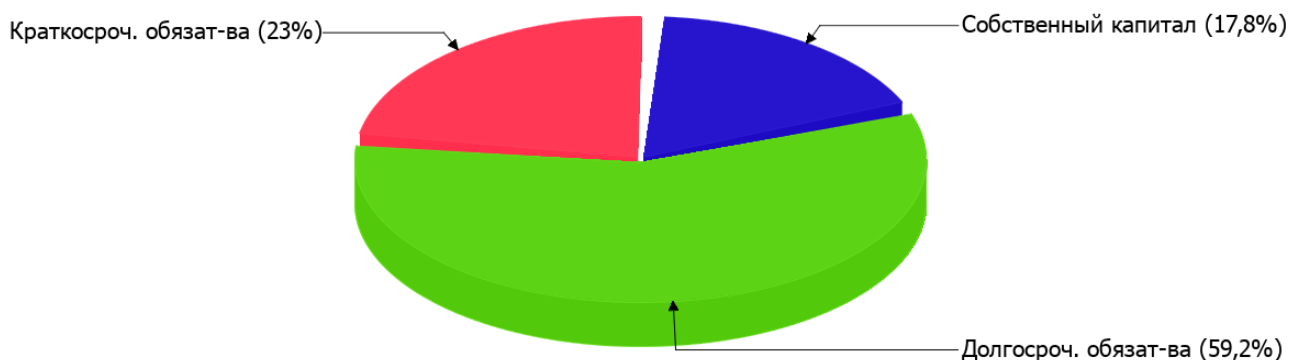
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|--|
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | | |
| Коэффициент автономии | 0,11 | 0,18 | +0,07 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -1,2 | -0,82 | +0,38 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,78 | 0,77 | -0,01 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | – | – | – | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 0,25 | 0,28 | +0,03 | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил **0,18**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**18%** от общего капитала) организация в значительной степени зависит от кредиторов. коэффициент автономии значительно вырос за год (на **0,07**).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



за весь рассматриваемый период произошел сильный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами с **-1,2** до **-0,82** (т.е. **+0,38**). на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента можно охарактеризовать как явно не соответствующее принятому нормативу.

за год отмечено незначительное, на **0,01**, падение коэффициента покрытия инвестиций – до **0,77**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 ниже нормативного значения.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2025 доля краткосрочной задолженности составляет 1/3, а долгосрочной задолженности – 2/3. При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности выросла на 2,8%.

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 | 1,8 | 1,97 | +0,17 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более. |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | <0,01 | 0,03 | +0,03 | 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 (**1,97**) соответствует норме. При этом за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,17**.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,03**. При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **0,03**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

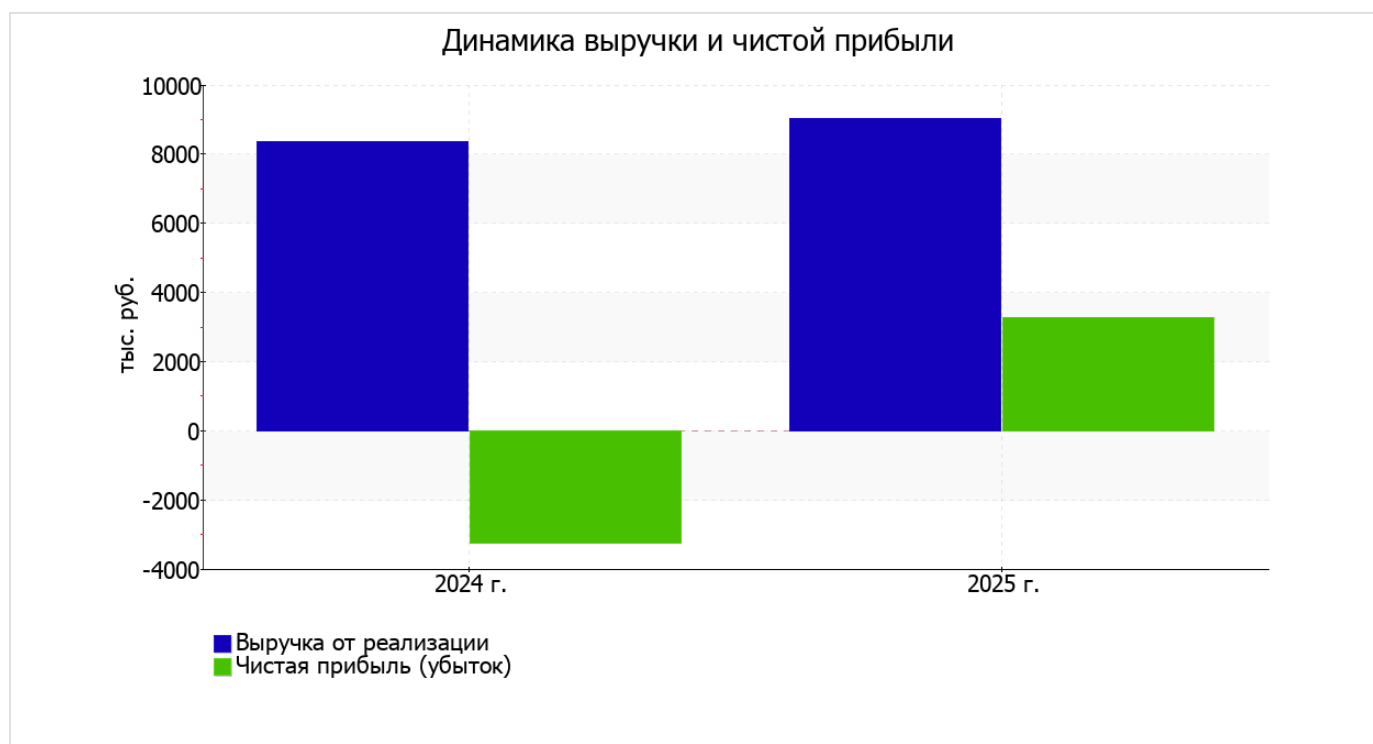
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АСПЕКТ" за последний год приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 4 574 тыс. руб., что составило 50,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 1 460 тыс. руб., или на 46,9%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось увеличение выручки от продаж на 676 тыс. руб. при одновременном уменьшении на 784 тыс. руб. расходов по обычной деятельности.

| 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 | 8 357 | 9 033 | +676 | +8,1 | 8 695 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 5 243 | 4 459 | -784 | -15 | 4 851 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 3 114 | 4 574 | +1 460 | +46,9 | 3 844 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -4 868 | 567 | +5 435 | ↑ | -2 151 |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | -1 754 | 5 141 | +6 895 | ↑ | 1 694 |
| 6. Проценты к уплате | 1 275 | 1 275 | - | - | 1 275 |
| 7. Налоги на прибыль (доходы) | 222 | 601 | +379 | +170,7 | 412 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7) | -3 251 | 3 265 | +6 516 | ↑ | 7 |

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АСПЕКТ" 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: 12% и более. | 37,3 | 50,6 | +13,3 | +35,9 |
| 2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | -21 | 56,9 | +77,9 | ↑ |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более. | -38,9 | 36,1 | +75 | ↑ |

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

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 50,6 копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+13,3 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за последний год составил 56,9%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 56,9 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) | 42,1 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 16% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 6,1 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 12,5 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,421 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов (6,1%) не соответствует нормативу.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей 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 среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 192 и менее дн.) | 922 | 0,4 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 4 дн.) | – | – |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке) | 75 | 4,9 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 515 и менее дн.) | 2 156 | 0,2 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке) | 313 | 1,2 |

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 2156 календарных дней (т.е. 6 лет).

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АСПЕКТ" за весь рассматриваемый период

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- рост рентабельности продаж (+13,3 процентных пункта от рентабельности 37,3% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- положительная динамика изменения собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АСПЕКТ" при том что, активы организации изменились незначительно (на 2,2%);
- за последний год получена прибыль от продаж (4 574 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+1 460 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2025 год составила 3 265 тыс. руб. (+6 516 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+77,9 коп. к - 21 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,18);
- недостаточная рентабельность активов (6,1% за 2025 год);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 77% от общего капитала организации).

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение организации, можно выделить такие:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности соответствует нормальному значению;
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

В ходе анализа были получены следующие критические показатели финансового положения организации:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,82, характеризуется как явно не соответствующее принятому нормативу;
- существенно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности.

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