

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЕЛЕСТА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 0917019147

Код причины постановки на учет (КПП): 091701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство пластмассовых изделий, используемых в строительстве (ОКВЭД 22.23).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЕЛЕСТА"

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						
1. Внеоборотные активы	161 162	155 568	38,6	33,4	-5 594	-3,5
в том числе: основные средства	161 100	155 506	38,6	33,4	-5 594	-3,5
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	255 875	309 798	61,4	66,6	+53 923	+21,1
в том числе: запасы	112 576	135 940	27	29,2	+23 364	+20,8
дебиторская задолженность	103 411	135 202	24,8	29,1	+31 791	+30,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	63	1	<0,1	<0,1	-62	-98,4
Пассив						
1. Собственный капитал	190 243	214 956	45,6	46,2	+24 713	+13
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	226 794	250 410	54,4	53,8	+23 616	+10,4

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	196 179	234 587	47	50,4	+38 408	+19,6
Валюта баланса	417 037	465 366	100	100	+48 329	+11,6

* 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 31 декабря 2025 г. в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов, соответственно, две третьих. Активы организации за весь период увеличились на **48 329** тыс. руб. (на **11,6%**). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на **24 713** тыс. руб.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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):

- дебиторская задолженность – **31 791** тыс. руб. (**57,6%**)
- запасы – **23 364** тыс. руб. (**42,4%**)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – **38 408** тыс. руб. (**60,8%**)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **24 713** тыс. руб. (**39,2%**)

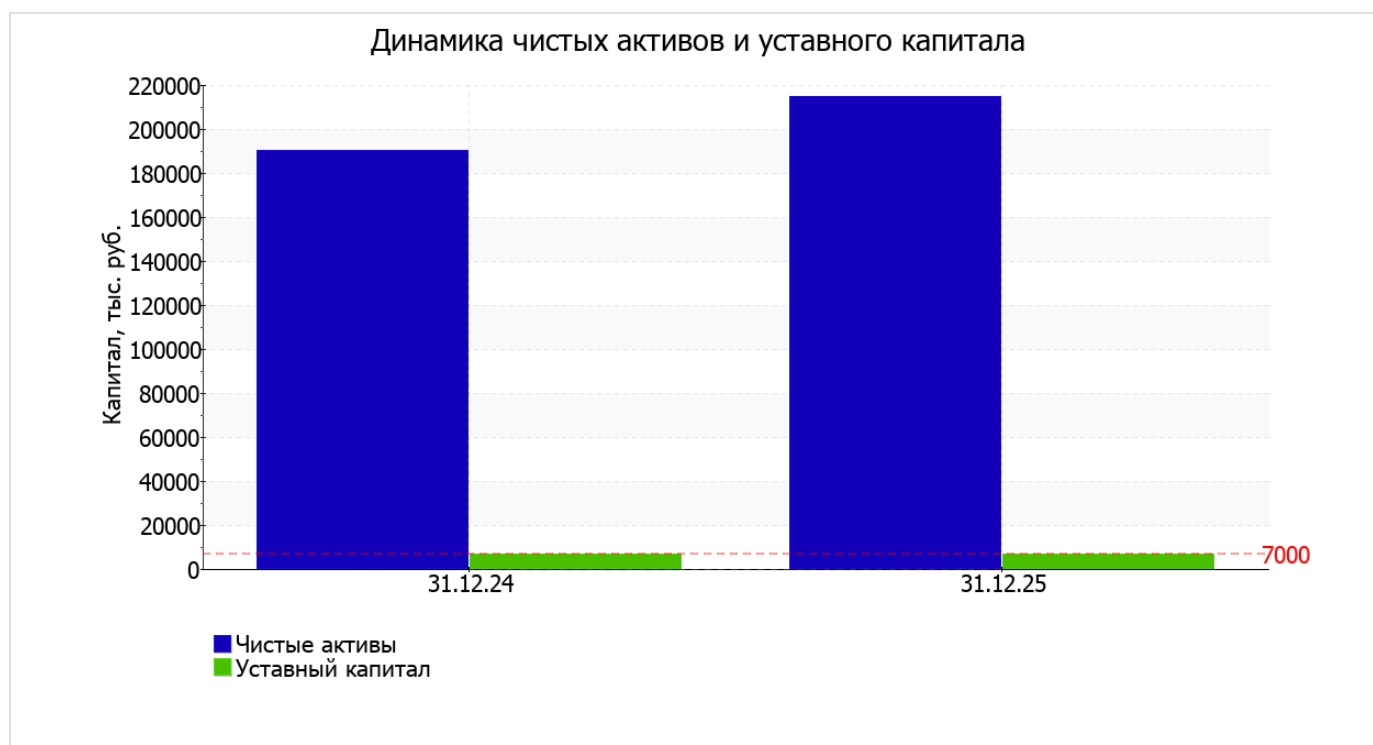
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (**-5 594** тыс. руб. и **-14 792** тыс. руб. соответственно).

за весь рассматриваемый период имело место ощутимое повышение собственного капитала на **24 713,0** тыс. руб., или на **13%** – до **214 956,0** 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	190 243	214 956	45,6	46,2	+24 713	+13
2. Уставный капитал	7 000	7 000	1,7	1,5	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	183 243	207 956	43,9	44,7	+24 713	+13,5

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в **30,7** раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на **13%** 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

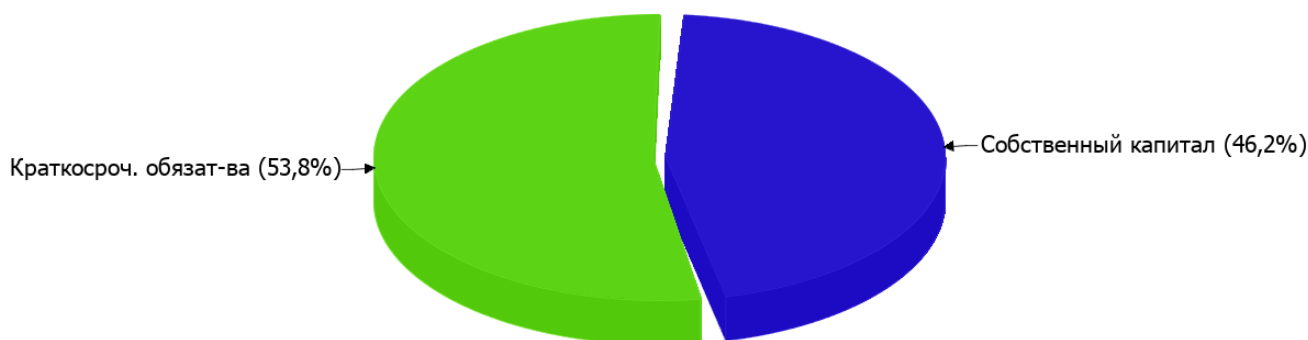
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,46	0,46	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,11	0,19	+0,08	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,46	0,46	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,15	0,28	+0,13	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,26	0,44	+0,18	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,46**. Полученное значение укладывается в принятую для этого показателя норму (нормальное значение: 0,45 и более, оптимальное 0,55-0,7) и свидетельствует о хорошем балансе собственного и заемного капитала. за весь анализируемый период имело место несущественное повышение коэффициента автономии.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,19**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами стремительно вырос в течение анализируемого периода (**+0,08**). по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

коэффициент покрытия инвестиций за год увеличился всего на **0,01**, до **0,46**. Значение коэффициента на 31.12.2025 значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **46%**).

за последний год произошло весьма значительное – с **0,26** до **0,44** (т. е. на **0,18**) – повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является неудовлетворительным.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

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	1,13	1,24	+0,11	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,46	0,54	+0,08	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	<0,01	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,24**) не соответствует норме. При этом следует отметить, что за последний год коэффициент вырос на **0,11**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также не соответствует норме – **0,54** при норме 0,9. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **<0,01**. С начала период коэффициент абсолютной ликвидности остался неизменным.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

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

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **70 749** тыс. руб., что составило 12,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **2 041** тыс. руб., или на **2,8%**.

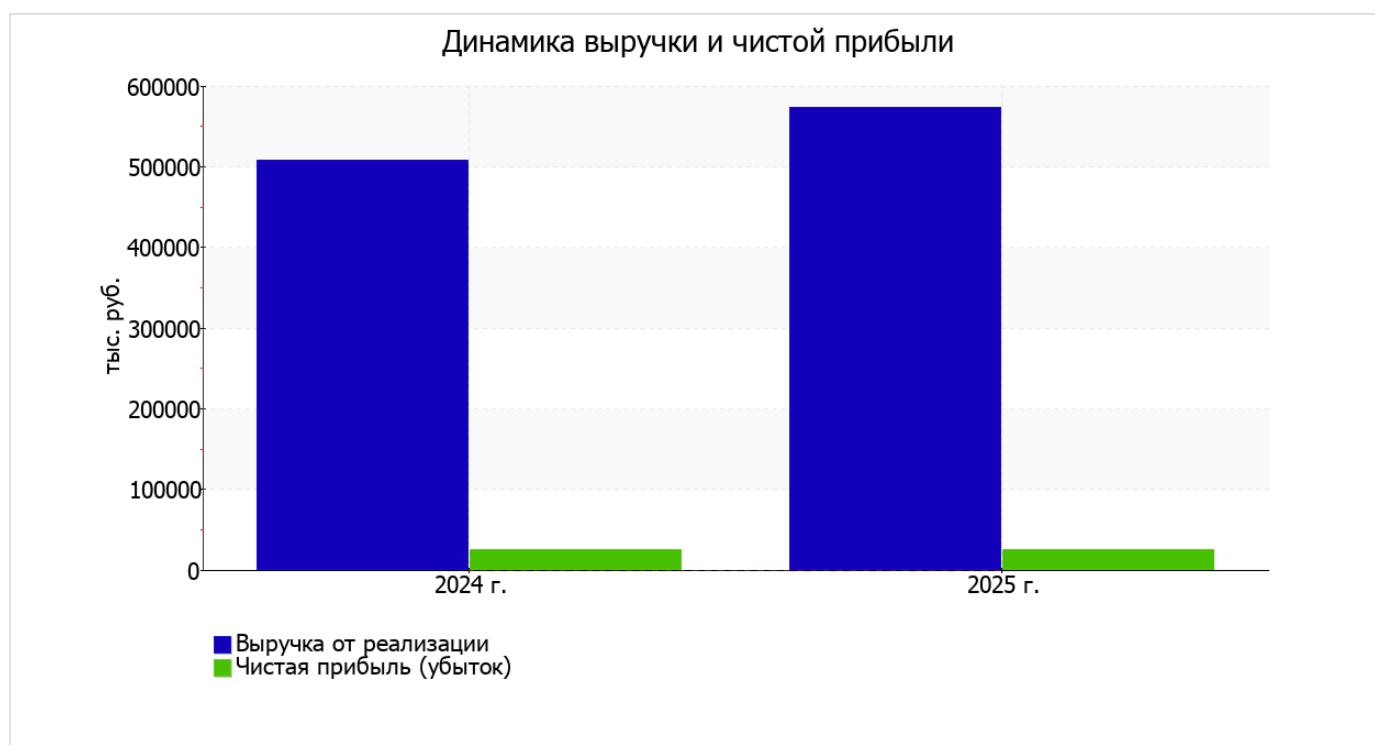
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **65 198** и **67 239** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+15,5%**) опережает изменение выручки (**+12,8%**)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил **37 798** тыс. руб., что на 3 506 тыс. руб. (8,5%) 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	507 712	572 910	+65 198	+12,8	540 311
2. Расходы по обычным видам деятельности	434 922	502 161	+67 239	+15,5	468 542
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	72 790	70 749	-2 041	-2,8	71 770
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-10 421	6 823	+17 244	↑	-1 799
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	62 369	77 572	+15 203	+24,4	69 971
6. Проценты к уплате	30 883	44 621	+13 738	+44,5	37 752
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-6 297	-8 238	-1 941	↓	-7 268
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	25 189	24 713	-476	-1,9	24 951
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	25 189	24 713	-476	-1,9	24 951
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	24 713	x	x	x

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: не менее 4%.	14,3	12,3	-2	-13,9
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	12,3	13,5	+1,2	+10,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	5	4,3	-0,7	-13,1

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2025 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЕЛЕСТА".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 12,3 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024) (-2 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составил 13,5%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 13,5 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)	12,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	5,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	38,3	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 0,122 руб.

за 2025 год рентабельность активов имеет значение, не укладывающееся в норматив (5,6%).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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: 130 и менее дн.)	180	2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 47 и менее дн.)	90	4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 49 и менее дн.)	76	4,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	15	24,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 164 дн.)	281	1,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	129	2,8

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

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 281 календарный день. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 90 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЕЛЕСТА" за весь анализируемый период.

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

- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже нормального значения;
- недостаточная рентабельность активов (5,6% за 2025 год);
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-2 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 14,3%);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

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

- доля собственного капитала в активах организации составляет 46%, что укладывается в норму;
- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов организации;
- за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 получена прибыль от продаж (70 749 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-2 041 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 24 713 тыс. руб.

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЕЛЕСТА" имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2025 (0,19) можно характеризовать как исключительно хорошее;
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВТ) на рубль выручки организации (+1,2 коп. к 12,3 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

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

- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 46% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

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