

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Научно-Производственное предприятие "Новые Технологии"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2635259112

Код причины постановки на учет (КПП): 263501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство летательных аппаратов, включая космические, и соответствующего оборудования (ОКВЭД 30.30).

2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Научно-Производственное предприятие "Новые Технологии"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

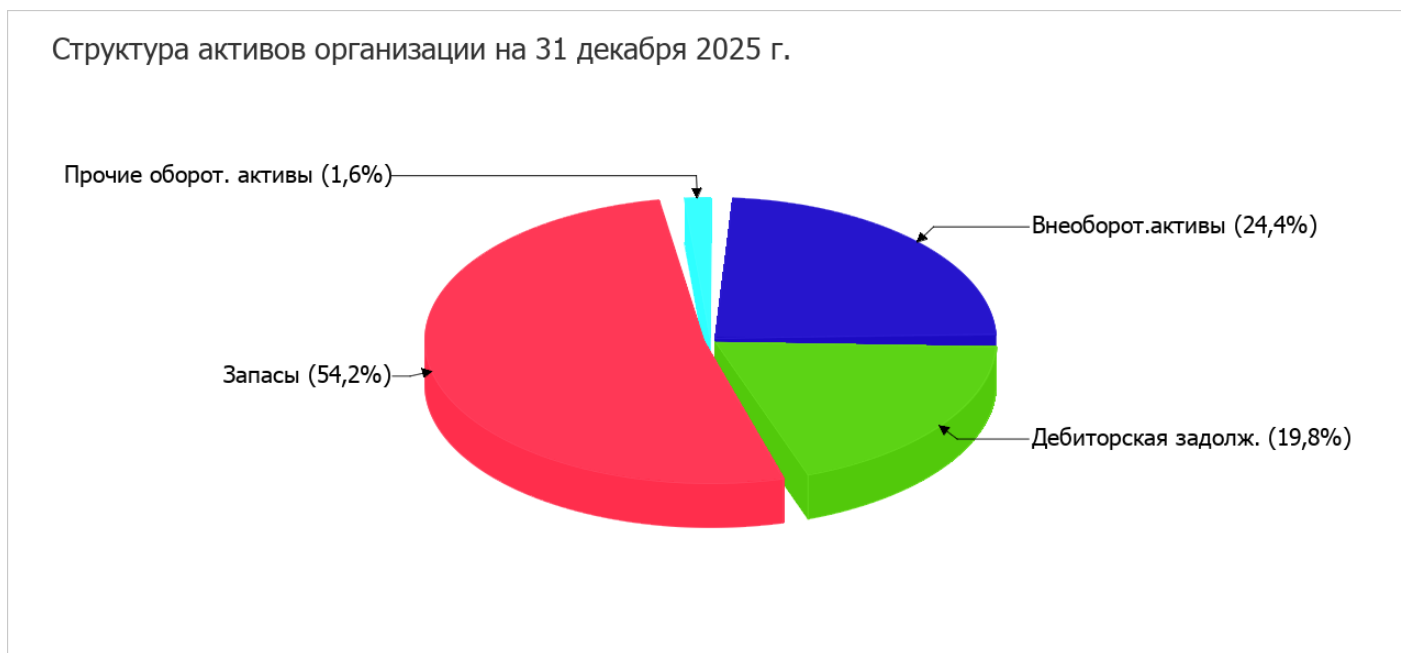
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	6 740	25 932	5	24,4	+19 192	+3,8 раза
в том числе: основные средства	6 740	25 168	5	23,7	+18 428	+3,7 раза
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2.оборотные, всего	127 232	80 399	95	75,6	-46 833	-36,8
в том числе: запасы	33 286	57 640	24,8	54,2	+24 354	+73,2
дебиторская задолженность	75 025	21 102	56	19,8	-53 923	-71,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	18 921	1 657	14,1	1,6	-17 264	-91,2
Пассив						
1. Собственный капитал	23 710	65 792	17,7	61,9	+42 082	+177,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	130	–	0,1	–	-130	-100

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	130	–	0,1	–	-130	-100
3. Краткосрочные обязательства*, всего	110 132	40 539	82,2	38,1	-69 593	-63,2
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	133 972	106 331	100	100	-27 641	-20,6

* 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 1/4, а текущих активов – 3/4. Активы организации за весь период уменьшились на **27 641** тыс. руб. (на **20,6%**). Хотя имело место уменьшение активов, собственный капитал увеличился на **177,5%**, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



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):

- дебиторская задолженность – **53 923** тыс. руб. (**75,7%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **16 064** тыс. руб. (**22,6%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "кредиторская задолженность" (**-82 485** тыс. руб., или **99,8%** вклада в снижение пассивов организации за последний год).

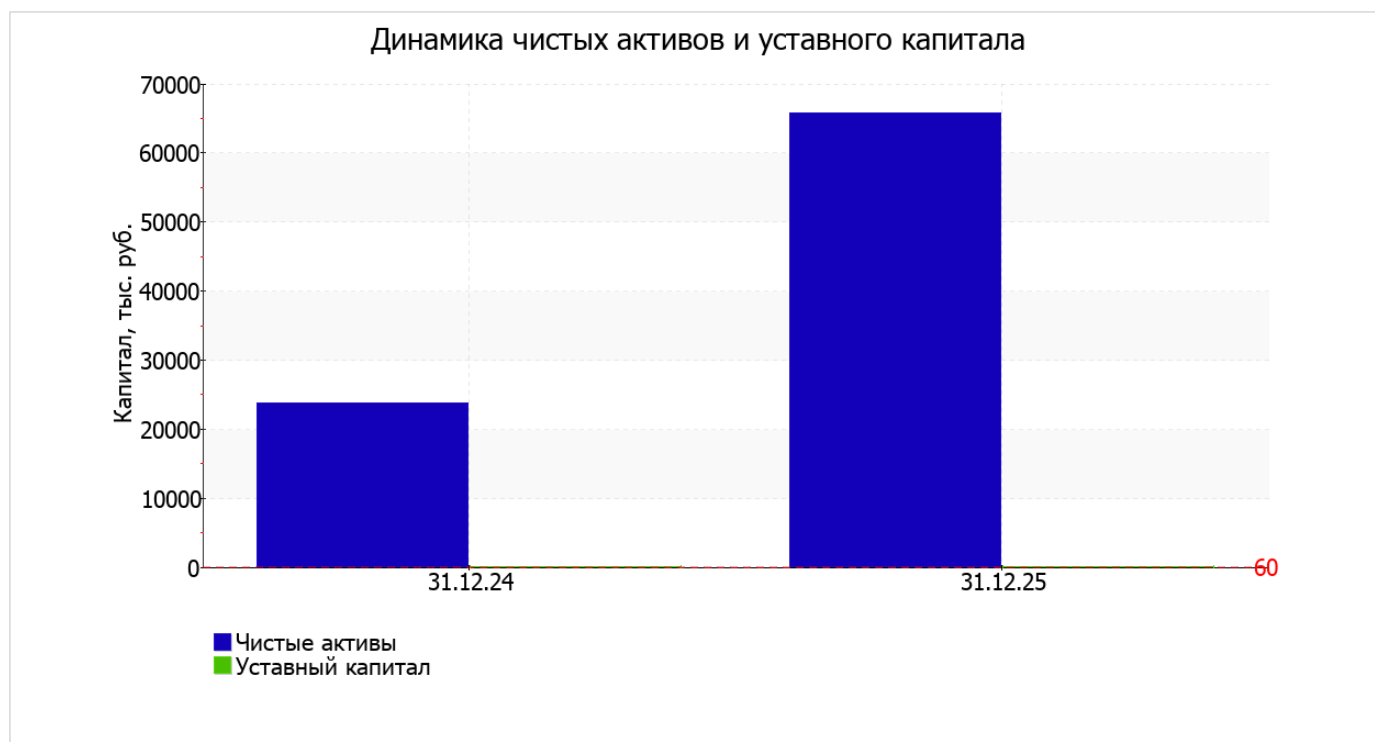
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+24 354 тыс. руб. и +42 082 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода (31.12.2025) собственный капитал организации составил 65 792,0 тыс. руб. за последний год произошел очень сильный рост собственного капитала – на 177,5%.

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	23 710	65 792	17,7	61,9	+42 082	+177,5
2. Уставный капитал	60	60	<0,1	0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	23 650	65 732	17,7	61,8	+42 082	+177,9

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в 1 096,5 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на 177,5% 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

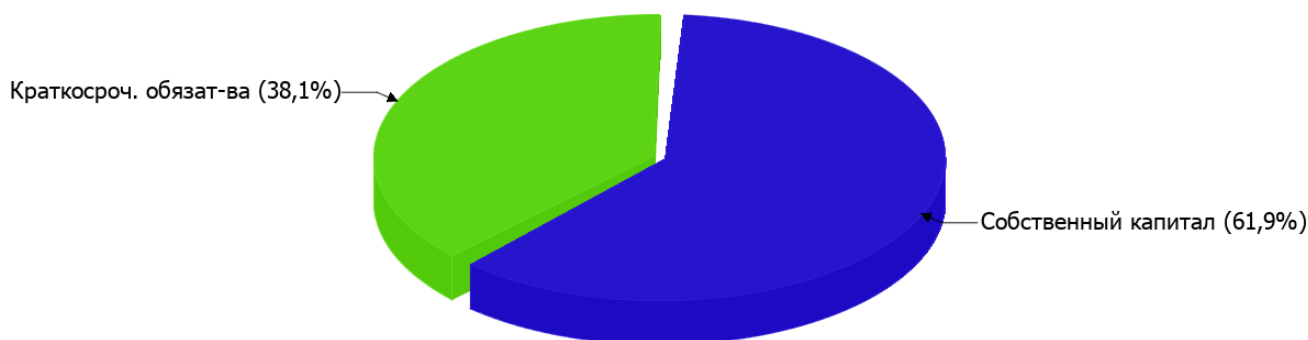
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,18	0,62	+0,44	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,13	0,5	+0,37	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,18	0,62	+0,44	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,72	0,61	-0,11	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,51	0,69	+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 31.12.2025 составил 0,62. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (62% в общем капитале организации). коэффициент автономии за весь анализируемый период стремительно вырос (на 0,44).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2025 г. составило **0,5**, за год имело место очень сильное, на **0,37**, повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. на 31 декабря 2025 г. коэффициент демонстрирует исключительно хорошее значение.

коэффициент покрытия инвестиций за год стремительно вырос – с **0,18** до **0,62** (т. е. **+0,44**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода ниже допустимой величины.

на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **0,69**, за последний год отмечено значительное повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов (на **0,18**). на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

Коэффициент краткосрочной задолженности Общество с ограниченной ответственностью "Научно-Производственное предприятие "Новые Технологии" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной. При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

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	1,16	1,98	+0,82	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,85	0,56	-0,29	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,17	0,04	-0,13	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,98**) соответствует норме. [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,82**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,56**) оказалось ниже допустимого. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,04** при норме 0,15). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за последний год коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,13**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Научно-Производственное предприятие "Новые Технологии" за последний год приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила прибыль от продаж в размере **42 486** тыс. руб., что составило 29,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **4 102** тыс. руб., или на **10,7%**.

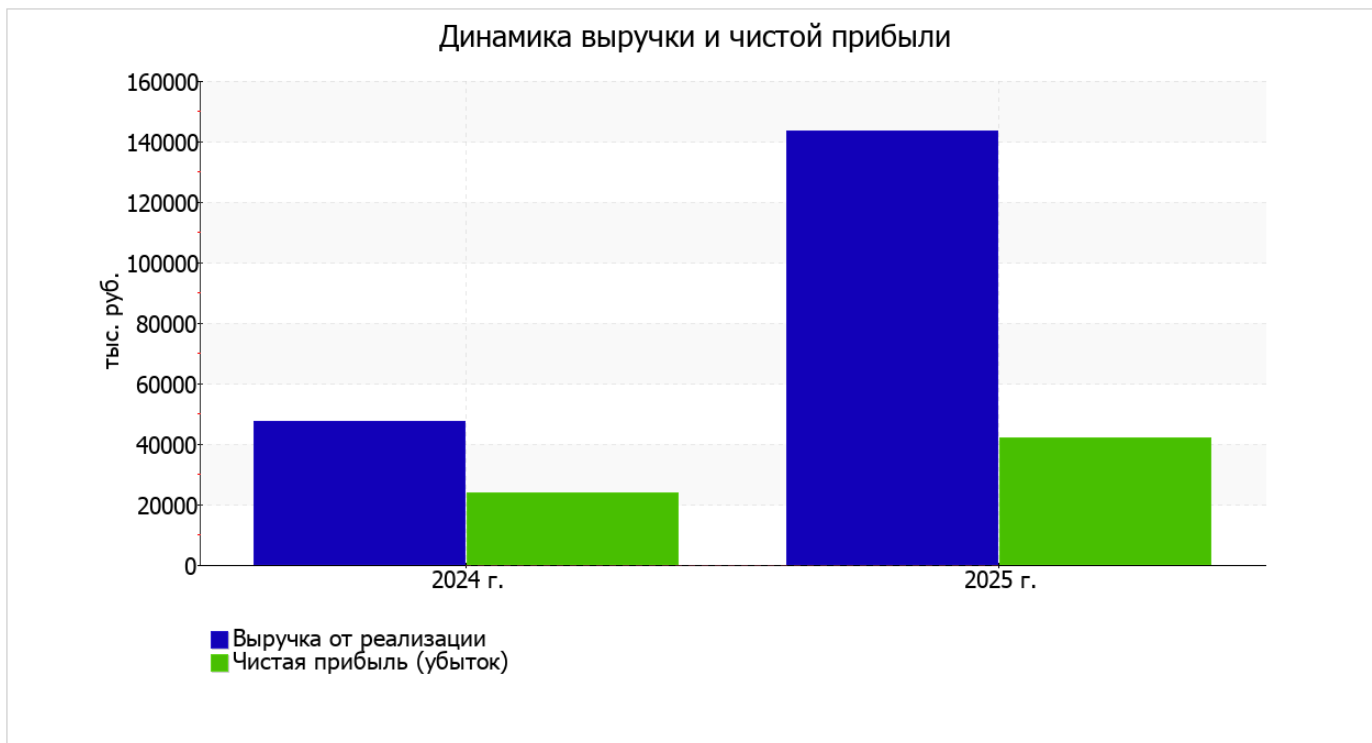
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 95 940 и 91 838 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+1 022,1%) опережает изменение выручки (+202,5%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 308 тыс. руб., что на 458 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 0,7% 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	47 369	143 309	+95 940	+3 раза	95 339
2. Расходы по обычным видам деятельности	8 985	100 823	+91 838	+11,2 раза	54 904
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	38 384	42 486	+4 102	+10,7	40 435
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-150	308	+458	↑	79
5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	38 234	42 794	+4 560	+11,9	40 514
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-14 584	-712	+13 872	↑	-7 648
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	23 650	42 082	+18 432	+77,9	32 866
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	23 650	42 082	+18 432	+77,9	32 866
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	42 082	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "Научно-Производственное предприятие "Новые Технологии" в течение всего анализируемого периода.



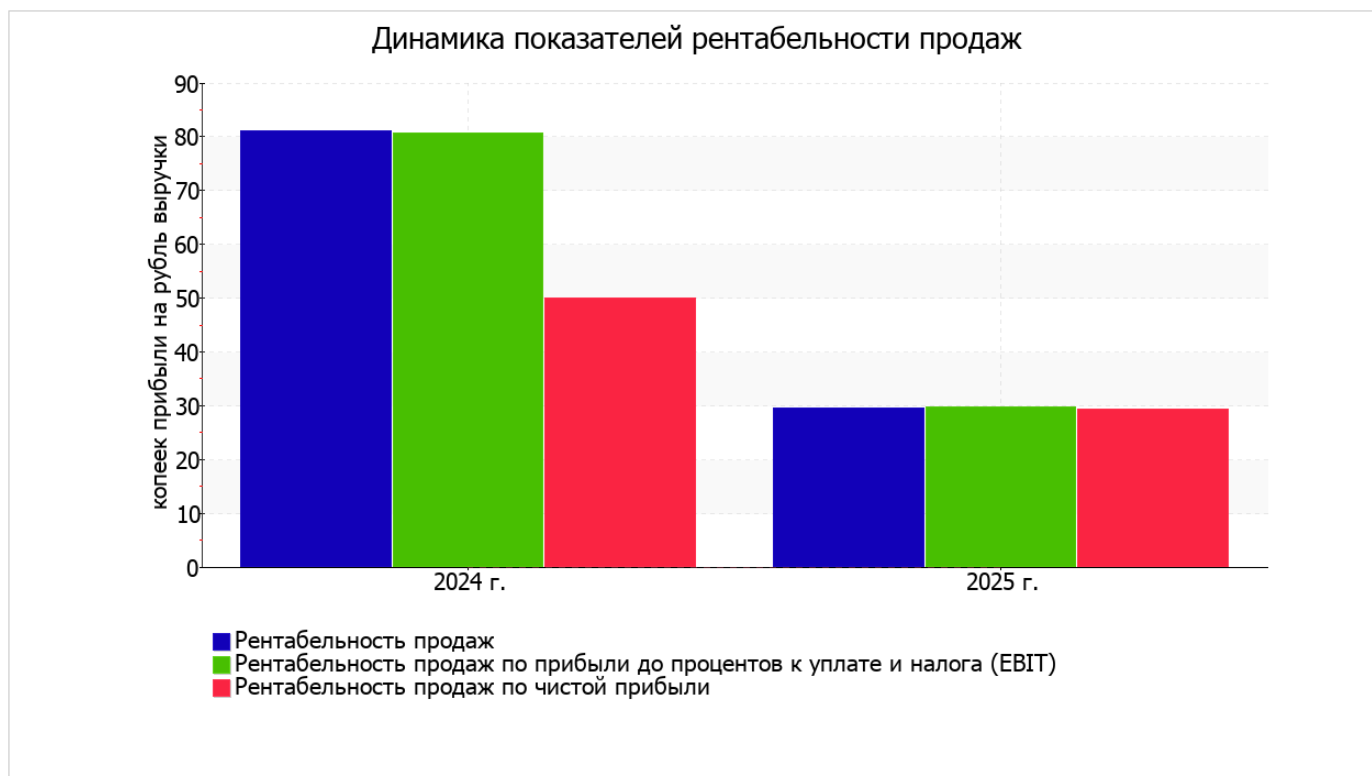
3.2. Анализ рентабельности

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: 6% и более.	81	29,6	-51,4	-63,4
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	80,7	29,9	-50,8	-63
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.	49,9	29,4	-20,5	-41,2

[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.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 29,6% от полученной выручки. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-51,4%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составил 29,9%. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Научно-Производственное предприятие "Новые Технологии" содержалось 29,9 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)	94	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	35	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	95,5	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 **0,94** руб.

за последний год значение рентабельности активов (**35%**) можно характеризовать как очень хорошее.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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: 195 и менее дн.)	264	1,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 46 дн.)	165	2,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 89 и менее дн.)	122	3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	173	2,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 243 дн.)	306	1,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	114	3,2

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 306 календарных дней. При этом требуется 165 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Научно-Производственное предприятие "Новые Технологии".

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

- оптимальная доля собственного капитала (62%);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,5, является вполне соответствующее нормальному;
- отличная рентабельность активов (35% за последний год);
- увеличение собственного капитала организации при том что, активы Общество с ограниченной ответственностью "Научно-Производственное предприятие "Новые Технологии" уменьшились на 27 641 тыс. руб. (на 20,6%);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01–31.12.2025 составила 42 082 тыс. руб. (+18 432 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Среди неудовлетворительных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить следующие:

- ниже нормального значение коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-51,4 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной 81%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 62% от общего капитала организации);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-50,8 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

С хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Научно-Производственное предприятие "Новые Технологии" характеризуют следующие показатели:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности соответствует нормальному значению;
- за период 01.01–31.12.2025 получена прибыль от продаж (42 486 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+4 102 тыс. руб.).

Анализ выявил следующие критические показатели финансового положения организации:

- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормального значения;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

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

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями относятся к категории заемщиков с хорошей кредитоспособностью.