

ООО «СПЕКТР»

Пояснительная записка к балансу

1.1. Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб.(гр.4 -гр.2)	± %((гр.4- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.23)	на конец анализируемого периода (31.12.25)		
1	2	3	4	5	6	7	8
Актив							
1. Внеоборотные активы	9 106	8 423	7 499	13,7	2,5	-1 607	-17,6
в том числе:основные средства	9 106	8 423	7 499	13,7	2,5	-1 607	-17,6
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	57 499	292 111	294 644	86,3	97,5	+237 145	+5,1 раза
в том числе:запасы	29 267	81 978	87 301	43,9	28,9	+58 034	+198,3
дебиторская задолженность	27 166	207 185	206 700	40,8	68,4	+179 534	+7,6 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 066	2 948	643	1,6	0,2	-423	-39,7
Пассив							
1. Собственный капитал	44 997	146 372	212 224	67,6	70,2	+167 227	+4,7 раза
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–	–
в том числе:заемные средства	–	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	21 608	154 162	89 919	32,4	29,8	+68 311	+4,2 раза
в том числе:заемные средства	–	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	66 605	300 534	302 143	100	100	+235 538	+4,5 раза

Активы на 31.12.2025 характеризуются большой долей (97,5%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь анализируемый период существенно увеличились (в 4,5 раза). Учитывая значительный рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 4,7 раза. Опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

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 – 179 534 тыс. руб. (75,6%)
- запасы – 58 034 тыс. руб. (24,4%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 167 227 тыс. руб. (71%)
- кредиторская задолженность – 59 205 тыс. руб. (25,1%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе (-1 607 тыс. руб.).

Значение собственного капитала на 31 декабря 2025 г. составило 212 224,0 тыс. руб. За анализируемый период (с 31.12.2023 по 31.12.2025) собственный капитал организации стремительно вырос (в 4,7 раза).

1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя					Изменение	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб.(гр.4-гр.2)	± %((гр.4-гр.2) : гр.2)
	31.12.23	31.12.24	31.12.25	на начало анализируемого периода (31.12.23)	на конец анализируемого периода (31.12.25)		
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Чистые активы	44 997	146 372	212 224	67,6	70,2	+167 227	+4,7 раза
2. Уставный капитал	50	50	50	0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	44 947	146 322	212 174	67,5	70,2	+167 227	+4,7 раза

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2025 намного (в 4 244,5 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов в 4,7 раза за два года. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку.

Значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2025 можно охарактеризовать как очень хорошее. Значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами в течение всего периода соответствовали нормативным.

Коэффициент покрытия инвестиций за рассматриваемый период (31.12.23–31.12.25) слабо вырос. Значение коэффициента на 31.12.2025 соответствует нормативному значению. Коэффициент обеспеченности материальных запасов резко вырос в течение анализируемого периода. В течение всего рассматриваемого периода коэффициент сохранял нормативное значение. По состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является вполне соответствующее нормальному.

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

1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*		
	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)	на 31.12.2023	на 31.12.2024	на 31.12.2025
1	2	3	4	5	6
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	35 891	204 725	+6 624	+55 971	+117 424
СОС₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	35 891	204 725	+6 624	+55 971	+117 424
СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	35 891	204 725	+6 624	+55 971	+117 424

По всем трем вариантам расчета на 31 декабря 2025 г. наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному

признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Более того все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период улучшили свои значения.

1.4. Анализ ликвидности

1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

По состоянию на 31.12.2025 коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму. При этом в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности вырос.

Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СПЕКТР" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность. В течение всего периода коэффициент быстрой ликвидности укладывался в нормативное значение.

1.4.2. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

У организации не имеется достаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств (разница составляет 80 170 тыс. руб.). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае краткосрочная дебиторская задолженность полностью покрывает среднесрочные обязательства ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СПЕКТР".

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СПЕКТР" за два последних 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	2	3	4	5	6
1. Выручка	311 236	451 200	+139 964	+45	381 218
2. Расходы по обычным видам деятельности	198 714	363 410	+164 696	+82,9	281 062
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	112 522	87 790	-24 732	-22	100 156
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	14 197	—	-14 197	-100	7 099
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	126 719	87 790	-38 929	-30,7	107 255
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-25 344	-21 948	+3 396	↑	-23 646
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	101 375	65 842	-35 533	-35,1	83 609
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	101 375	65 842	-35 533	-35,1	83 609
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	101 375	65 852	x	x	x

За период с 01.01.2025 по 31.12.2025 годовая выручка равнялась 451 200 тыс. руб., что значительно (на 139 964 тыс. руб., или на 45%) больше, чем за 2024 год.

Прибыль от продаж за последний год равнялась 87 790 тыс. руб. Финансовый результат от продаж в течение анализируемого периода уменьшился на 24 732 тыс. руб.

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

2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности за 2025 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СПЕКТР".

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (EBIT) к выручке организации, за последний год. За 2025 год каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль. Рентабельность собственного капитала за 2025 год демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СПЕКТР" за анализируемый период (с 31 декабря 2023 г. по 31 декабря 2025 г.).

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение.
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СПЕКТР", имеющие *хорошие* значения:

- коэффициент автономии высок.
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме.
- за 2025 год получена прибыль от продаж (87 790 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с предшествующим годом (-24 732 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2025 год составила 65 842 тыс. руб.

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

Генеральный директор

Стрижаков А.А.