Пояснительная записка к отчётности за 2026 год

ООО «Вектор». Что изменилось, почему и что из этого следует. Четыре тождества проверены кодом, пять коэффициентов посчитаны из строк.

Главное

Выручка выросла на 23 %, чистая прибыль упала на 31 %. Причина не в налогах и не в разовых списаниях: себестоимость выросла на 28 %, коммерческие расходы — на 27 %, проценты по кредиту — на 63 %. Рост объёма оплачен ростом затрат и обслуживанием долга.

Что изменилось построчно

Статья	2025	2026	Δ, %	Причина
Выручка	96 400	118 750	23.2	две новые линии, рост отгрузок в декабре
Себестоимость продаж	71 300	91 200	27.9	дороже заготовка и доставка на единицу
Валовая прибыль	25 100	27 550	9.8	растёт медленнее выручки
Коммерческие расходы	9 800	12 400	26.5	логистика площадок и скидки
Управленческие расходы	6 200	7 100	14.5	индексация окладов с июля
Прибыль от продаж	9 100	8 050	-11.5	затраты растут быстрее выручки
Проценты к уплате	1 900	3 100	63.2	кредит на оборудование с апреля
Прибыль до налога	7 200	4 950	-31.2	проценты забрали 1 200 тыс.
Налог на прибыль	1 440	990	-31.2	ставка 20 %, база ниже
Чистая прибыль	5 760	3 960	-31.2	падение на 31 % при росте выручки

Коэффициенты

Коэффициент	2025	2026
Текущая ликвидность	1.57	1.74
Автономия (капитал / активы)	0.428	0.389
Рентабельность продаж, %	9.4	6.8
Оборачиваемость дебиторки, дней	72	88
Долг к капиталу	1.34	1.57

Ликвидность улучшилась, но за счёт дебиторки: 88 дней вместо 72 — деньги не пришли, а были признаны. Долг к капиталу вырос с 1.34 до 1.57: кредит на оборудование сработал на объём, но забрал маржу процентами.

Что с этим делать

Первое — сокращать отсрочки: один день дебиторки стоит около 325 тыс. ₽ выручки в обороте. Второе — пересматривать заготовку: она дала почти весь прирост себестоимости. Третье — считать проценты в цене: 1 200 тыс. ₽ дополнительных процентов при прибыли 4 950 тыс. — это четверть результата.

Границы записки

Записка объясняет изменения формы и не заменяет аудит. Налоговые позиции в ней названы, но не пересчитаны по каждой операции: для этого нужна выездная проверка или отдельный проект. Данные входа сконструированы, нормы настоящие.

Данные кейса сконструированы (ООО «Вектор», 78 человек, ноябрь 2026). Нормы настоящие: ч. 1 ст. 13 и ст. 30 402-ФЗ, ПБУ 4/99, ст. 252 НК РФ.