

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Ивар"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3019026992

Код причины постановки на учет (КПП): 301901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность по финансовой аренде (лизингу/сублизингу) (ОКВЭД 64.91).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

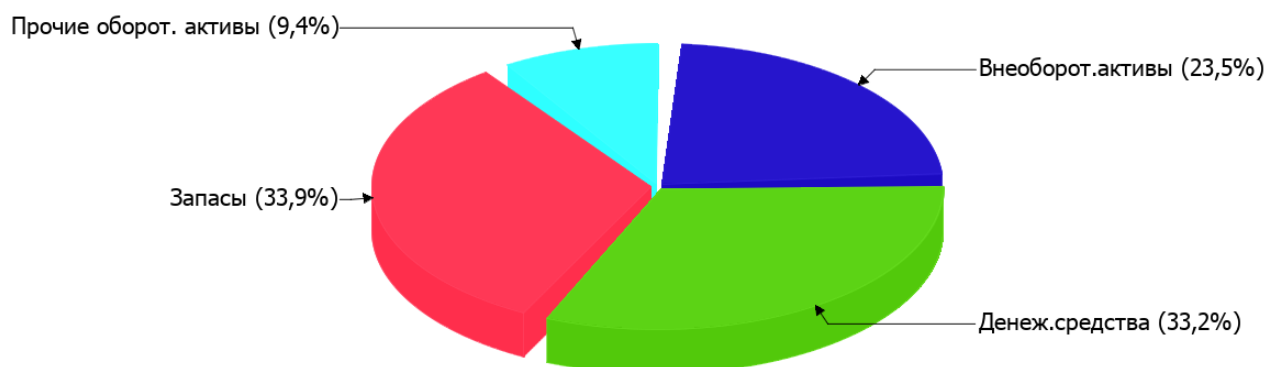
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	3 711	1 148	91	23,5	-2 563	-69,1
Оборотные	368	3 740	9	76,5	+3 372	+10,2 раза
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	2 341	1 725	57,4	35,3	-616	-26,3
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	1 738	3 163	42,6	64,7	+1 425	+82
Валюта баланса	4 079	4 888	100	100	+809	+19,8

\* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что по состоянию на 31.12.2025 в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/4, а текущих активов – 3/4. Активы организации за весь анализируемый период увеличились на 809 тыс. руб. (на 19,8%). Хотя имело место увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 26,3%, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



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):

- запасы – 1 636 тыс. руб. (48,5%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 1 335 тыс. руб. (39,6%)
- финансовые и другие оборотные активы – 401 тыс. руб. (11,9%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 753 тыс. руб. (52,8%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 672 тыс. руб. (47,2%)

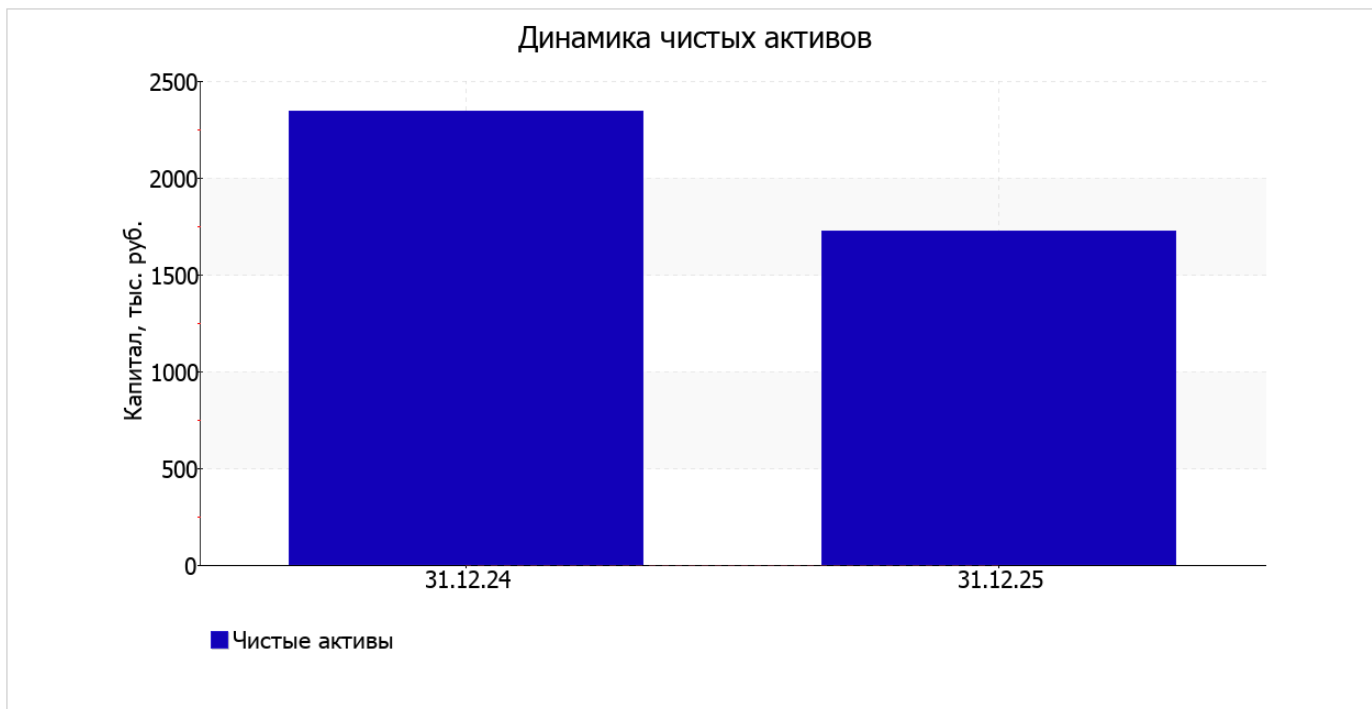
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "материальные внеоборотные активы" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (-2 563 тыс. руб. и -616 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации в течение анализируемого периода снизился с 2 341,0 тыс. руб. до 1 725,0 тыс. руб. (т.е. на 616 тыс. руб.).

## 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	2 341	1 725	57,4	35,3	-616	-26,3

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 26,3% за год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

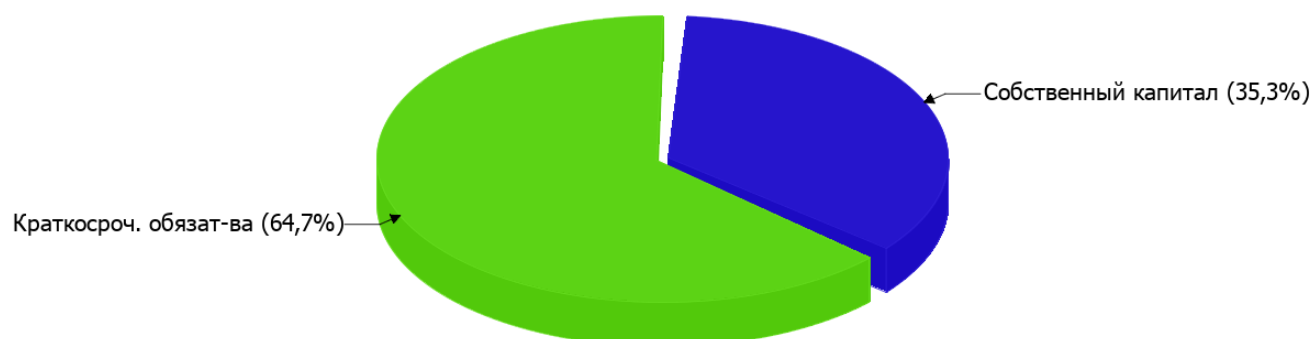
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,57	0,35	-0,22	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-3,72	0,15	+3,87	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,57	0,35	-0,22	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-68,5	0,35	+68,85	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 **0,35**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**35%** от общего капитала) организация в значительной степени зависит от кредиторов. за весь анализируемый период произошло существенное падение коэффициента автономии – на **0,22**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2025 равнялся **0,15**; это намного (на **3,87**) превышает значение на первый день анализируемого периода. на последний день анализируемого периода значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

С **0,57** до **0,35** уменьшился коэффициент покрытия инвестиций за год. Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. значительно ниже нормы.

на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **0,35**. Это на **68,85** выше значения коэффициента обеспеченности материальных запасов на первый день анализируемого периода (31 декабря 2024 г.). на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов соответствует норме.

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		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	<b>0,21</b>	<b>1,18</b>	<b>+0,97</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,9.
Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>0,17</b>	<b>0,51</b>	<b>+0,34</b>	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,3.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**1,18** против нормативного значения 1,9). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,97**.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**0,51**). [За весь период] коэффициент вырос на **0,34**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

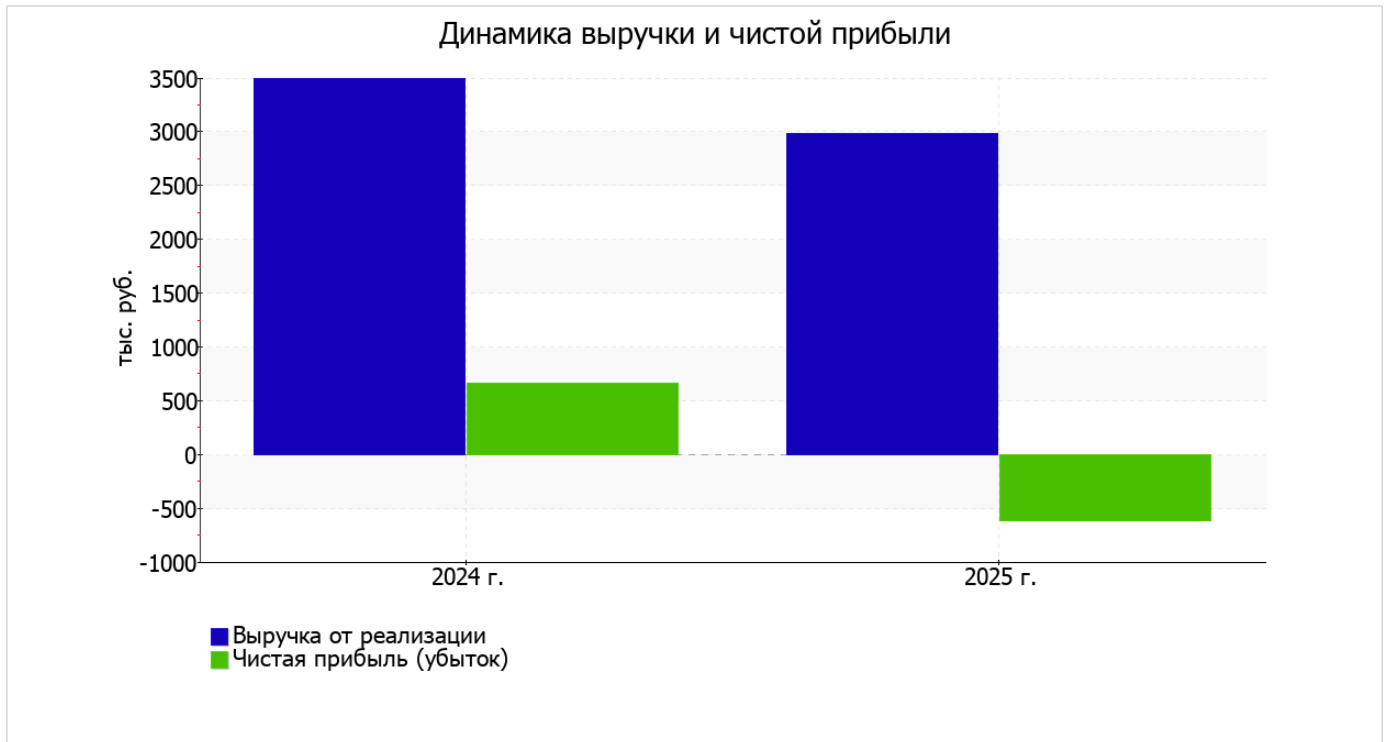
Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Ивар" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **2 129** тыс. руб., что равняется 71,4% от выручки. В прошлом периоде, наоборот, была получена прибыль в размере **857** тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на **518** тыс. руб. при одновременном увеличении на **2 468** 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	3 500	2 982	-518	-14,8	3 241
2. Расходы по обычным видам деятельности	2 643	5 111	+2 468	+93,4	3 877
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	857	-2 129	-2 986	↓	-636
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-167	1 762	+1 929	↑	798
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	690	-367	-1 057	↓	162
6. Проценты к уплате	-	42	+42	-	21
7. Налоги на прибыль (доходы)	-26	207	+233	↑	91
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	664	-616	-1 280	↓	24

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "Ивар" в течение всего анализируемого периода.



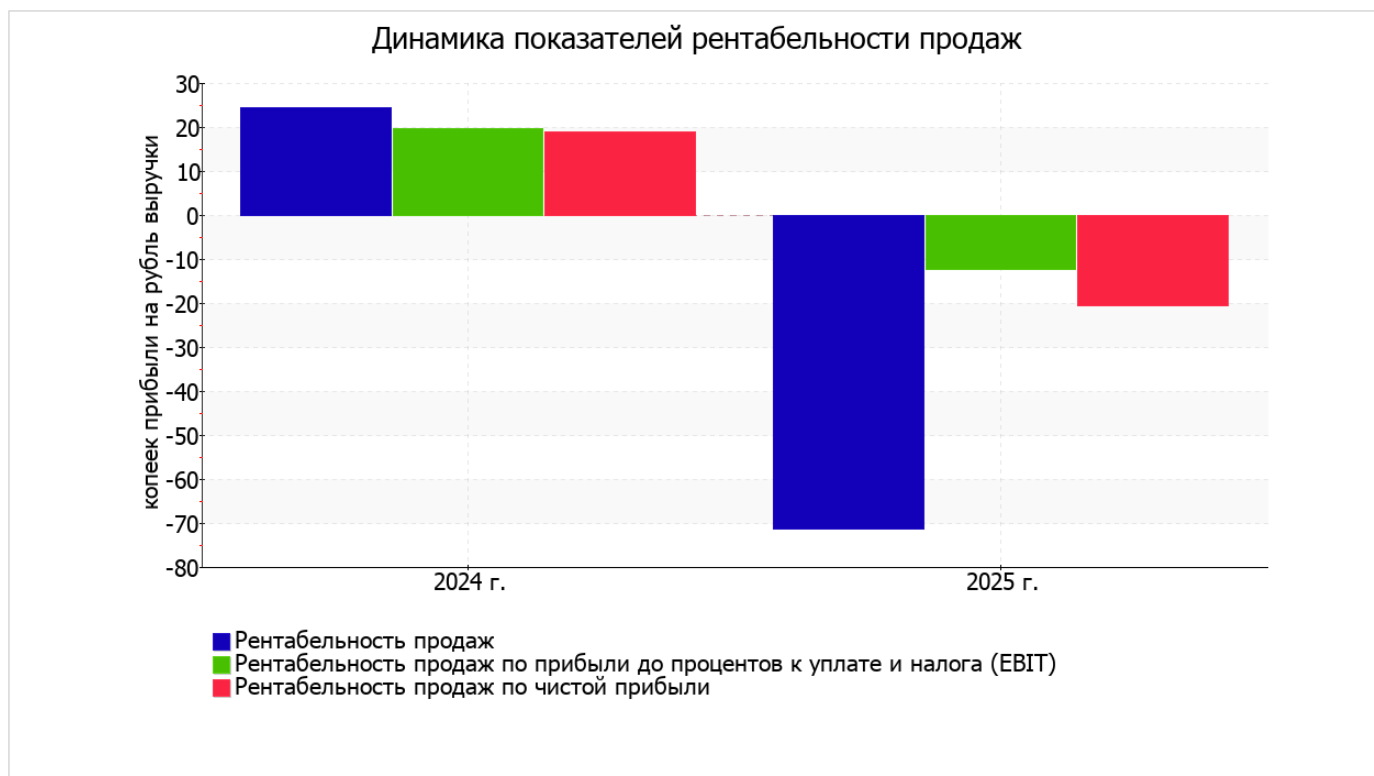
### 3.2. Анализ рентабельности

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.	24,5	-71,4	-95,9	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	19,7	-12,3	-32	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	19	-20,7	-39,7	↓

Все три показателя рентабельности за последний год, приведенные в таблице, имеют отрицательные значения, поскольку организацией получен как убыток от продаж, так и в целом убыток от финансово-хозяйственной деятельности.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-71,4** копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) (**-95,9** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2025 год составил **-12,3%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **-12,3** коп. убытка 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)	<b>-30,3</b>	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 10%.
Рентабельность активов (ROA)	<b>-13,7</b>	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-18,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес убыток в размере **0,303** руб. рентабельность активов за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 имеет критическое значение, равное **-13,7%**.

### 3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в 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: 628 и менее дн.)	251	1,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	70	5,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 1196 и менее дн.)	549	0,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	249	1,5

\* 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 549 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Ивар" за весь рассматриваемый период

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

- падение рентабельности продаж (-95,9 процентных пункта от рентабельности 24,5% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 35% (нормальное значение для данной отрасли: 80% и более);
- за последний год получен убыток от продаж (-2 129 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-2 986 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -616 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (-32 коп. от аналогичного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

С отрицательной стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 35%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- уменьшение собственного капитала организации организации при том что, активы Общество с ограниченной ответственностью "Ивар" увеличились на 809 тыс. руб. (на 19,8%);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения организации имеют исключительно хорошие значения:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению, равное 0,15;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению.

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины.

Анализ показывает, что финансовое состояние Общества с ограниченной ответственностью "Ивар" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.