

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Ника"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2312256347

Код причины постановки на учет (КПП): 231201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая неспециализированная (ОКВЭД 46.90).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

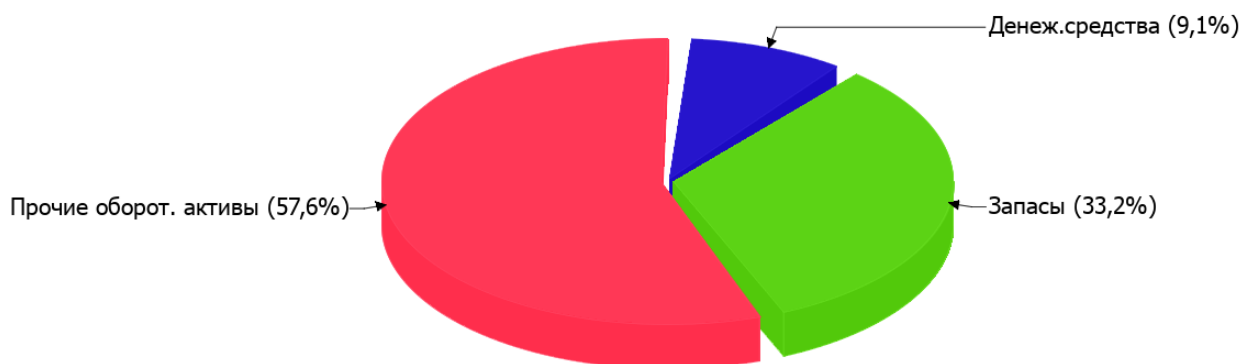
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	–	–	–	–	–	–
Оборотные	6 720	12 652	100	100	+5 932	+88,3
Пассив						
Собственный капитал	1 704	5 099	25,4	40,3	+3 395	+199,2
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	5 016	7 553	74,6	59,7	+2 537	+50,6
Валюта баланса	6 720	12 652	100	100	+5 932	+88,3

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Соотношение основных качественных групп активов организации на 31 декабря 2025 г. характеризуется отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь анализируемый период значительно увеличились (на 88,3%). Отмечая значительный рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 199,2%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

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 – 4 020 тыс. руб. (67,8%)
- финансовые и другие оборотные активы – 1 436 тыс. руб. (24,2%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 476 тыс. руб. (8%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

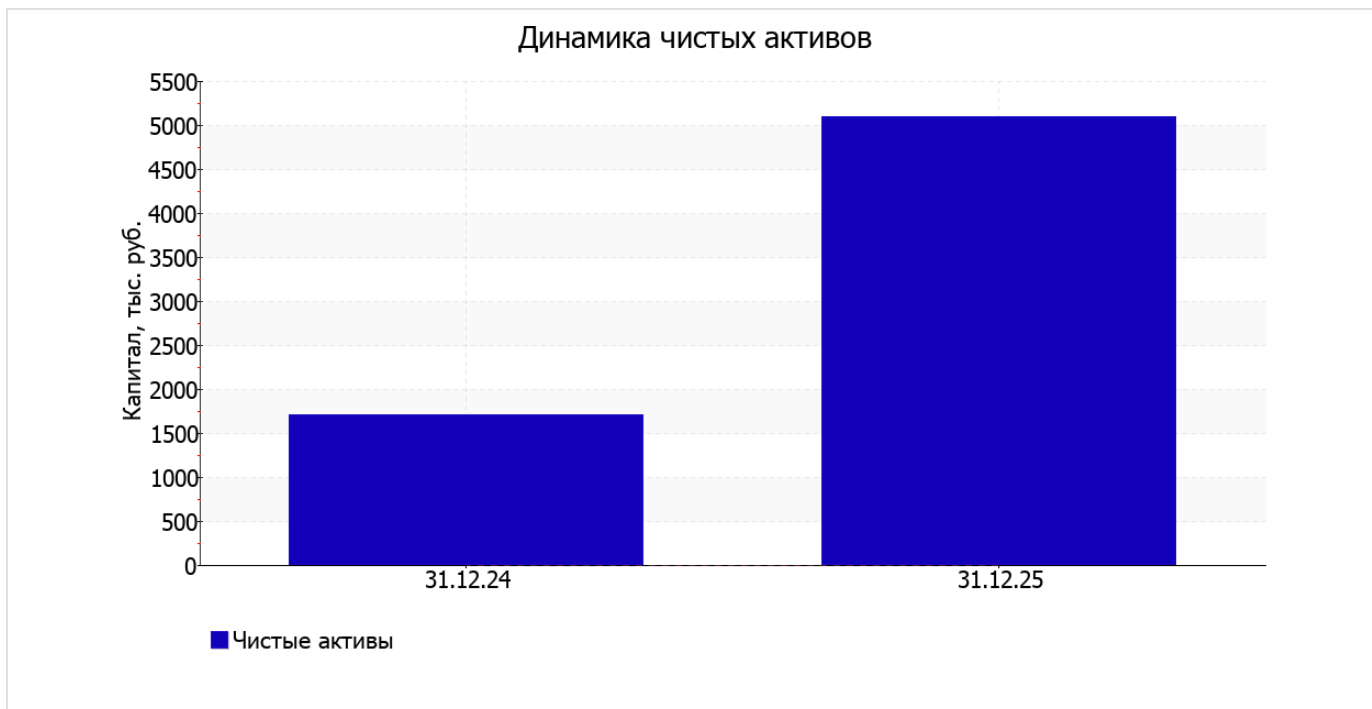
- капитал и резервы – 3 395 тыс. руб. (57,2%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 2 537 тыс. руб. (42,8%)

за последний год собственный капитал организации стремительно вырос – с 1 704,0 тыс. руб. до 5 099,0 тыс. руб. (на 199,2%).

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	1 704	5 099	25,4	40,3	+3 395	+199,2

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 199,2% за весь анализируемый период. 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.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

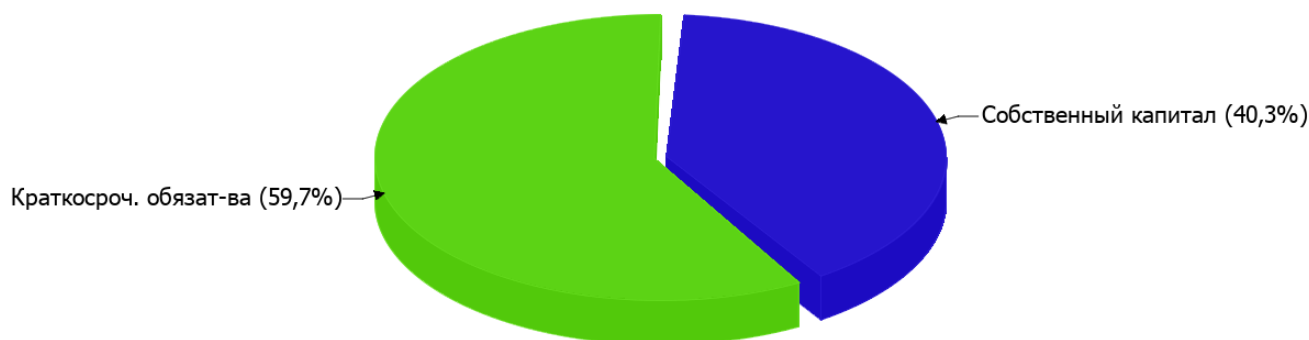
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,25	0,4	+0,15	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,25	0,4	+0,15	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,25	0,4	+0,15	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	9,21	1,21	-8	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 **0,4**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**40%** от общего капитала) организация в значительной степени зависит от кредиторов. за год имело место сильное повышение коэффициента автономии (на **0,15**).

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.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2025 равнялся **0,4**. за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами вырос на **0,15**. на 31 декабря 2025 г. коэффициент демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период увеличился на **0,15**, с **0,25** до **0,4**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **40%**).

на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **1,21**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период упал на **8**. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 демонстрирует исключительно хорошее значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности Общество с ограниченной ответственностью "Ника" 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	1,34	1,68	+0,34	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,14	0,15	+0,01	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**1,68** против нормативного значения 1,8). При этом следует отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **0,34**.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**0,15**). При этом с начала периода коэффициент абсолютной ликвидности практически не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

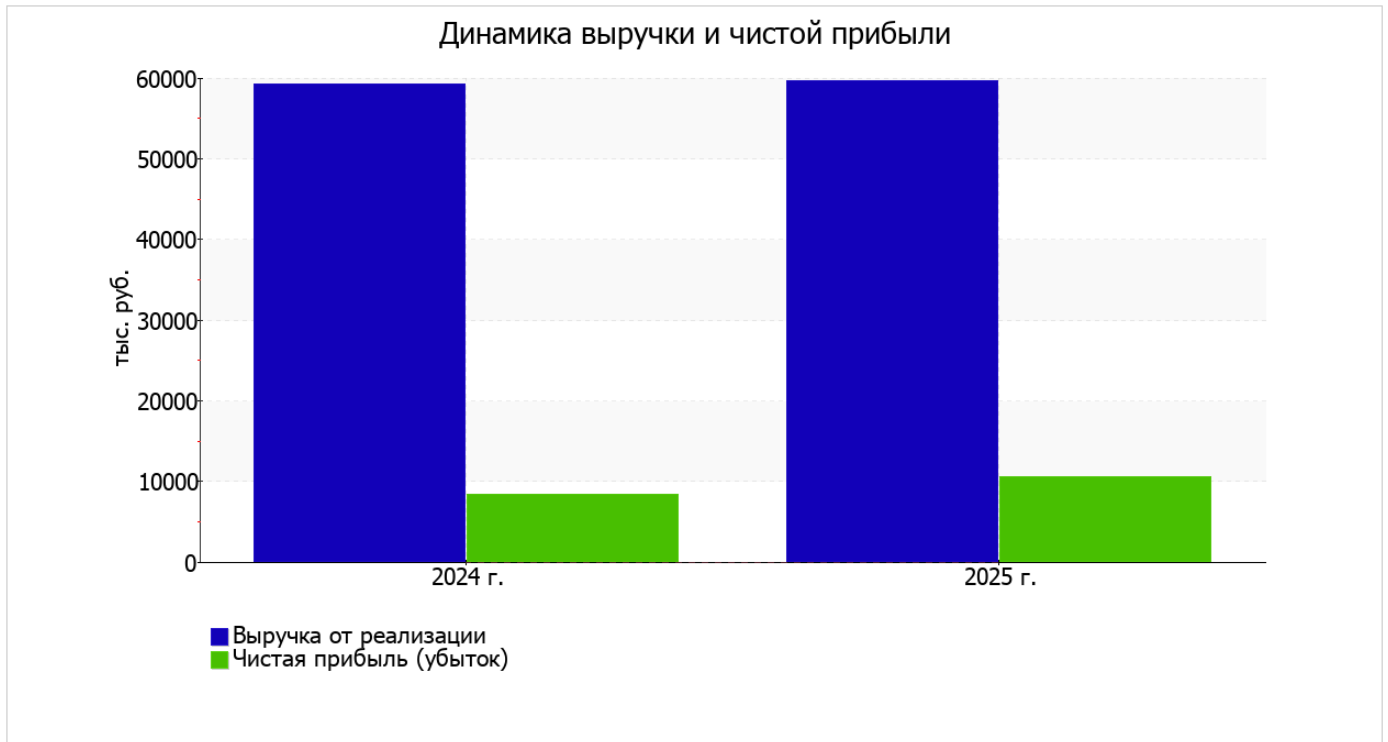
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Ника" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 13 568 тыс. руб., что составляет 22,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 3 050 тыс. руб., или на 29%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдался рост выручки от продаж на 373 тыс. руб. при одновременном уменьшении на 2 677 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	59 285	59 658	+373	+0,6	59 472
2. Расходы по обычным видам деятельности	48 767	46 090	-2 677	-5,5	47 429
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	10 518	13 568	+3 050	+29	12 043
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-103	482	+585	↑	190
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	10 415	14 050	+3 635	+34,9	12 233
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	2 083	3 519	+1 436	+68,9	2 801
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	8 332	10 531	+2 199	+26,4	9 432

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



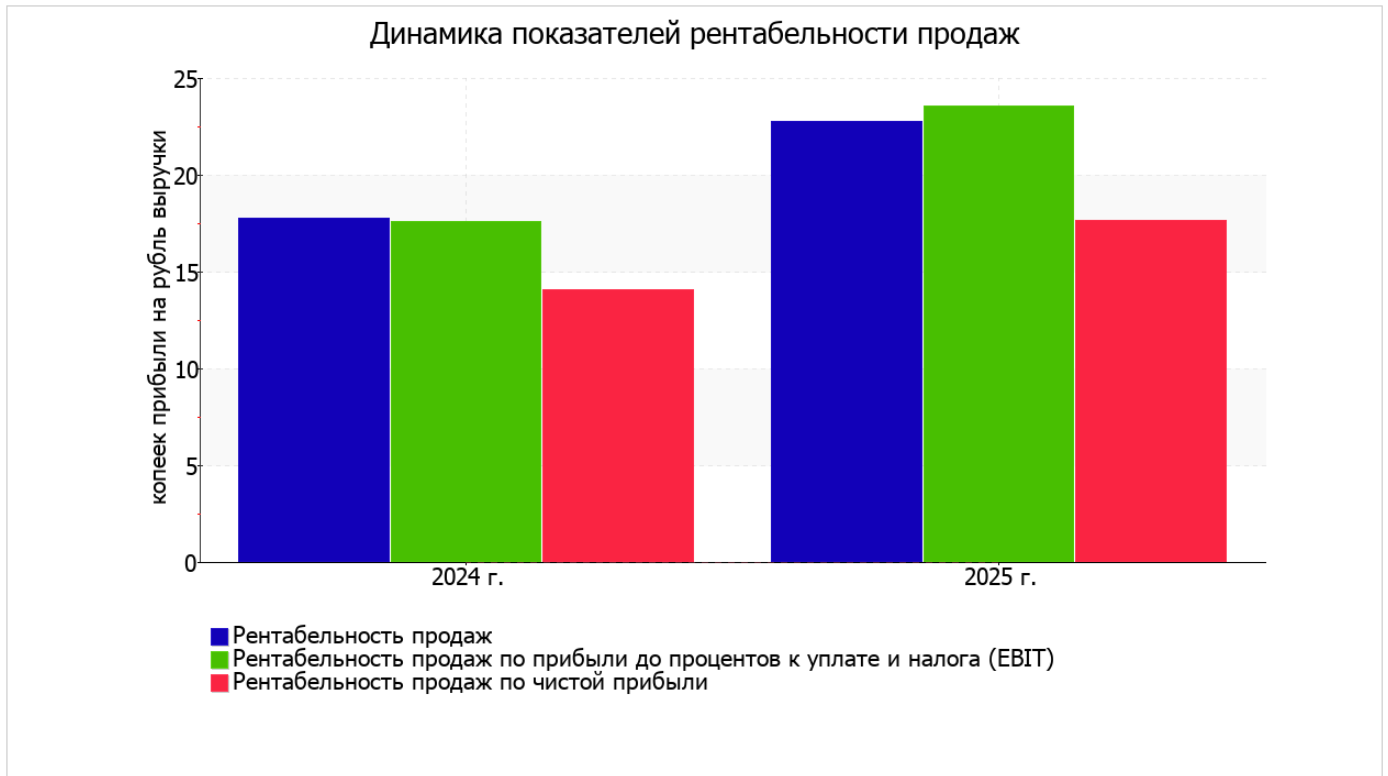
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 4%.	17,7	22,7	+5	+28,2
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	17,6	23,6	+6	+34,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	14,1	17,7	+3,6	+25,6

[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.

Рентабельность продаж за 2025 год составила **22,7%**. К тому же имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01 – 31.12.2024) (+5%).

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 **23,6%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **23,6** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	309,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 17%.
Рентабельность активов (ROA)	108,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	413,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **3,096** руб. чистой прибыли. за 2025 год рентабельность активов демонстрирует исключительно хорошее значение, равное **108,7%**.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в 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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 131 и менее дн.)	59	6,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 32 дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	38	9,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	59	6,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	21	17,5

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 59 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

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

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение – **0,4**;
- чиста прибыль составляет значительный процент от совокупной стоимости активов организации (**108,7%** за 2025 год);
- рост рентабельности продаж (+**5** процентных пункта от рентабельности **17,7%** за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024));
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (**13 568** тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+**3 050** тыс. руб.);
- чистая прибыль за период 01.01–31.12.2025 составила **10 531** тыс. руб. (+**2 199** тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+**6** коп. к **17,6** коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

Среди неудовлетворительных показателей финансового положения организации можно выделить такие:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (**40%**);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение.

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормативному значению.

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **40%** (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более)).

Приведенный анализ свидетельствует о положительном финансовом состоянии Общества с ограниченной ответственностью "Ника", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.