

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КОМПАНИЯ АЛЕКС-БИР"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2464248380

Код причины постановки на учет (КПП): 246401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая пивом (ОКВЭД 46.34.2).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КОМПАНИЯ АЛЕКС-БИР"

### 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.3гр.2)	± % ((гр.3гр.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	—	—	—	—	—	—
в том числе:						
основные средства	—	—	—	—	—	—
нематериальные активы	—	—	—	—	—	—
2. Оборотные, всего	15 806	16 349	100	100	+543	+3,4

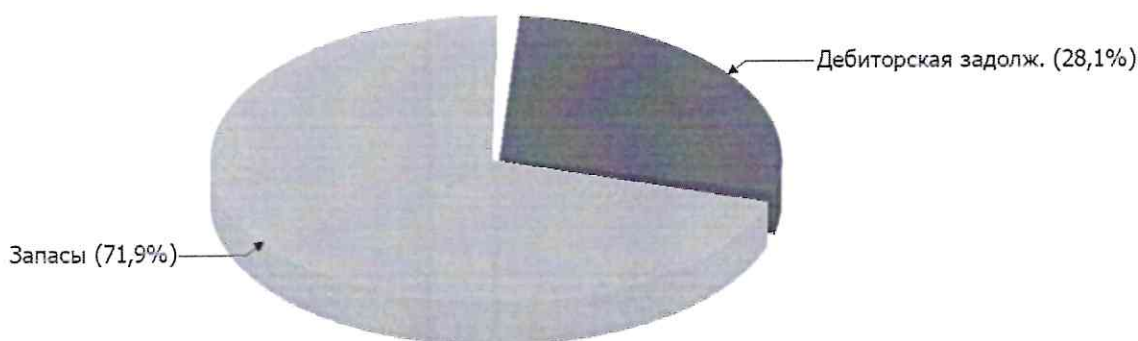
в том числе: запасы	11 745	11 748	74,3	71,9	+3	+<0,1
дебиторская задолженность	4 055	4 601	25,7	28,1	+546	+13,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	6	–	<0,1	–	-6	-100
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	3 463	3 707	21,9	22,7	+244	+7
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	12 343	12 642	78,1	77,3	+299	+2,4
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3гр.2)	± % ((гр.3гр.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	12 343	12 343	78,1	75,5	–	–
Валюта баланса	15 806	16 349	100	100	+543	+3,4

\* Без доходов будущих периодов, возникших в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи, включенных в собственный капитал.

Активы на 31 декабря 2025 г. характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период несколько увеличились (на 3,4%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 7%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

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

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Рост активов организации связан, главным образом, с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на 546 тыс. руб. (или 99,5% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 299 тыс. руб. (55,1%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 244 тыс. руб. (44,9%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (-6 тыс. руб. ).

собственный капитал организации на 31 декабря 2025 г. составил 3 707,0 тыс. руб., при том что на первый день анализируемого периода собственный капитал организации составлял 3 463,0 тыс. руб. (имел место рост на 244 тыс. руб., или на 7%).

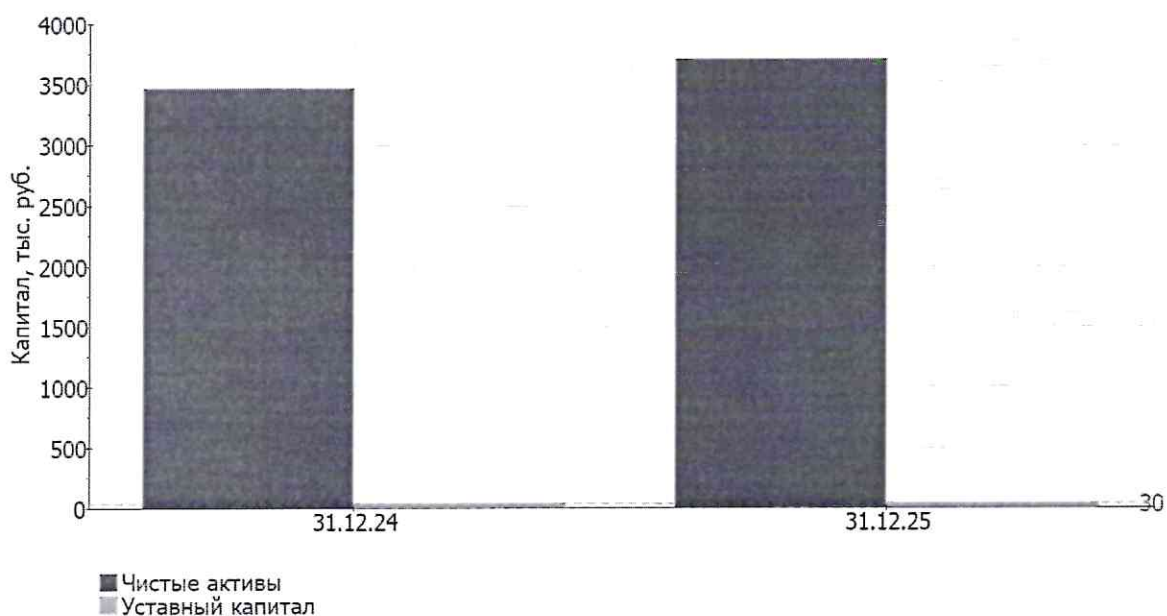
## 2.2. Чистые активы организации

Показатель	Значение показателя		Изменение	
	в тыс. руб.	в % к валюте баланса	тыс.	± %

	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)	руб. (гр.3гр.2)	((гр.3гр.2) : гр.2)
1. Чистые активы	3 463	3 707	21,9	22,7	+244	+7
2. Уставный капитал	30	30	0,2	0,2	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	3 433	3 677	21,7	22,5	+244	+7,1

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2025 намного (в 123,6 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 7% за весь рассматриваемый 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.

Динамика чистых активов и уставного капитала



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

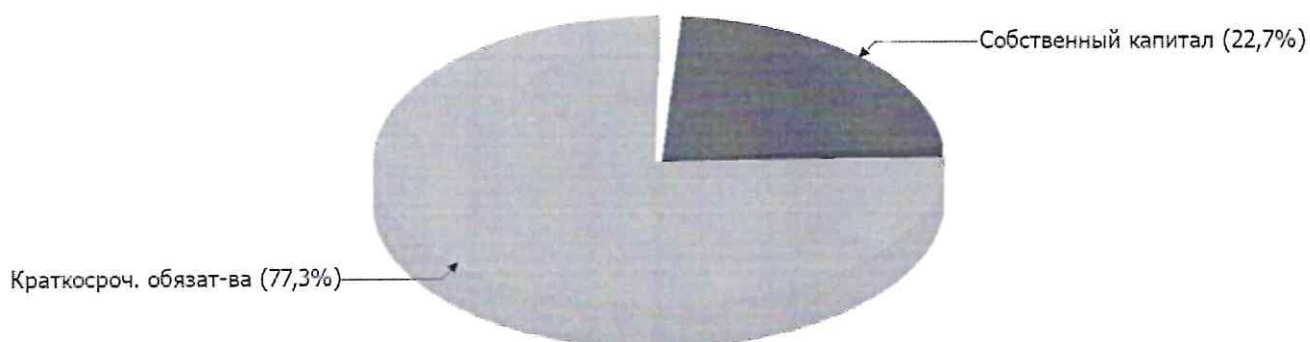
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,22	0,23	+0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,22	0,23	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,22	0,23	+0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	1	1	–	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,29	0,32	+0,03	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 декабря 2025 г. составил 0,23. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (23%) в общем капитале организации. за год коэффициент автономии несколько вырос (на 0,01).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: 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 последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил 0,23. в течение анализируемого периода наблюдалось некоторое повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. на последний день анализируемого периода значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

за весь рассматриваемый период отмечено слабое повышение коэффициента покрытия инвестиций с 0,22 до 0,23 (+0,01). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 23%).

коэффициент обеспеченности материальных запасов за последний год вырос с 0,29 до 0,32 (на 0,03). на 31 декабря 2025 г. 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		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,28	1,29	+0,01	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,33	0,36	+0,03	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.

3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0	—	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.
---------------------------------------	-------	---	---	--

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (1,29 против нормативного значения 1,8). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент вырос на 0,01.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило 0,36. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (0). При этом с начала период коэффициент абсолютной ликвидности остался неизменным.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КОМПАНИЯ АЛЕКС-БИР" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере 219 тыс. руб., что равняется 12,1% от выручки. убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 5 тыс. руб.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
	2025 г.
1. Выручка	1 806
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 587
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	219
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-5
5. ЕBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	214
6. Проценты к уплате	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	—
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	214

Справочно: Совокупный финансовый результат периода	214
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	244

### 3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)
	2025 г.
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	12,1
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	11,8
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	11,8

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КОМПАНИЯ АЛЕКС-БИР". прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 12,1% от полученной выручки.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2025 год составил 11,8%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КОМПАНИЯ АЛЕКС-БИР" содержалось 11,8 коп. прибыли 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)	6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	1,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,06 руб.

за 2025 год значение рентабельности активов (1,3%) соответствует норме.

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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: не более 131 дн.)	3 249	0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 32 дн.)	2 702	0,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 55 дн.)	875	0,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	30	12,1

Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	3 249	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	725	0,5

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 3249 календарных дней (т.е. 9 лет). О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 2702 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

#### 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КОМПАНИЯ АЛЕКС-БИР" в течение анализируемого периода.

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период
  - наблюдалось увеличение чистых активов; на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,23, можно
  - характеризовать как очень хорошее; положительное изменение собственного капитала
  - относительно общего изменения активов организации; за 2025 год получена прибыль от продаж (219 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 214 тыс. руб.

Следующие 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют

неудовлетворительные значения:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,23);
- не укладывается в нормативное значение коэффициент текущей
- (общей) ликвидности; низкая рентабельность активов (1,3% за период 01.01–31.12.2025);

неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормы;
  - значительно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала

и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 23% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более).

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

Проведенный анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КОМПАНИЯ АЛЕКС-БИР" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансовохозяйственной деятельности.