

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГЛОРИЯ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6501314320

Код причины постановки на учет (КПП): 650101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является управление недвижимым имуществом за вознаграждение или на договорной основе (ОКВЭД 68.32).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

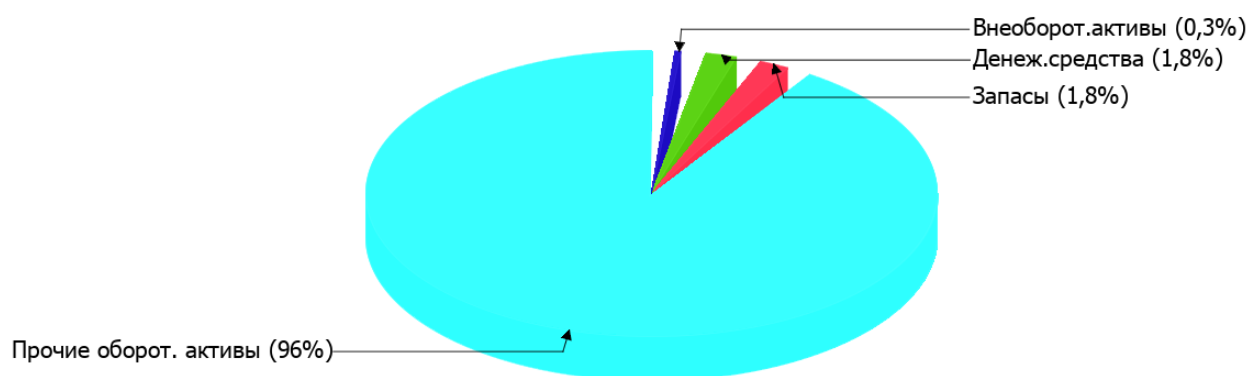
| Показатель                  | Значение показателя |            |   |  | Изменение за анализируемый период |                                 |
|-----------------------------|---------------------|------------|---|--|-----------------------------------|---------------------------------|
|                             | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |  | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± % ((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                             | 31.12.2024          | 31.12.2025 | на начало<br>анализируемого<br>периода (31.12.2024) | на конец<br>анализируемого<br>периода (31.12.2025) |                                   |                                 |
| <b>Актив</b>                |                     |            |   |  |                                   |                                 |
| Внеоборотные активы         | 71                  | 61         | 0,5   | 0,3  | -10                               | -14,1                           |
| Оборотные                   | 14 688              | 18 413     | 99,5  | 99,7   | +3 725                            | +25,4                           |
| <b>Пассив</b>               |                     |            |   |  |                                   |                                 |
| Собственный капитал         | –                   | 1 007      | –   | 5,5  | +1 007                            | –                               |
| Долгосрочные обязательства  | 1 771               | 771        | 12  | 4,2  | -1 000                            | -56,5                           |
| Краткосрочные обязательства | 12 988              | 16 696     | 88  | 90,4   | +3 708                            | +28,5                           |
| Валюта баланса              | 14 759              | 18 474     | 100   | 100  | +3 715                            | +25,2                           |

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются большой долей (99,7%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 3 715 тыс. руб. (на 25,2%).

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Рост активов организации связан, в первую очередь, с ростом показателя по строке "финансовые и другие оборотные активы" на **3 635** тыс. руб. (или **97,6%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочная кредиторская задолженность – **3 708** тыс. руб. (**78,6%**)
- капитал и резервы – **1 007** тыс. руб. (**21,4%**)

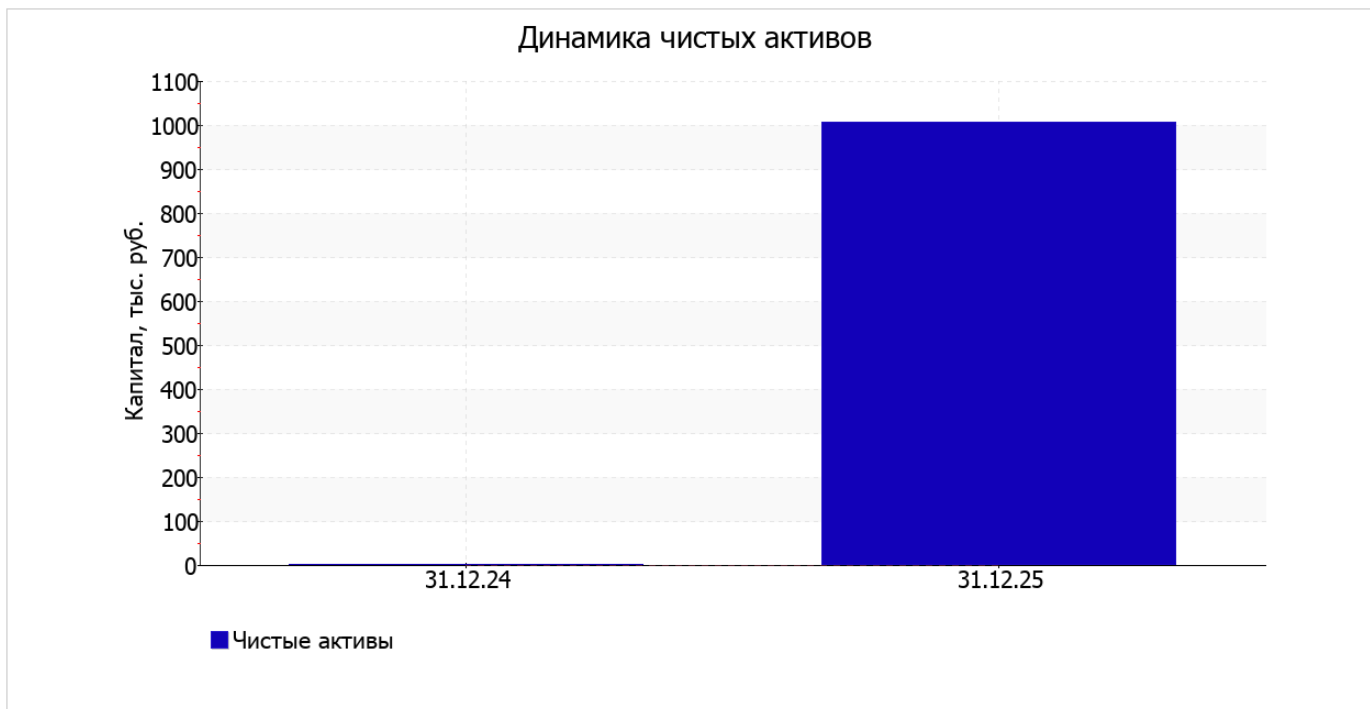
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "материальные внеоборотные активы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (**-10** тыс. руб. и **-1 000** тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2025 равнялся **1 007,0** тыс. руб. за год изменение собственного капитала составило **+1 007,0** тыс. руб.

## 2.2. Оценка стоимости чистых активов организации

| Показатель       | Значение показателя |            |  |   | Изменение                |                          |
|------------------|---------------------|------------|--|---|--------------------------|--------------------------|
|                  | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |   | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                  | 31.12.2024          | 31.12.2025 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2024) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2025) |                          |                          |
| 1. Чистые активы | 0                   | 1 007      | –  | 5,5   | +1 007                   | –                        |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

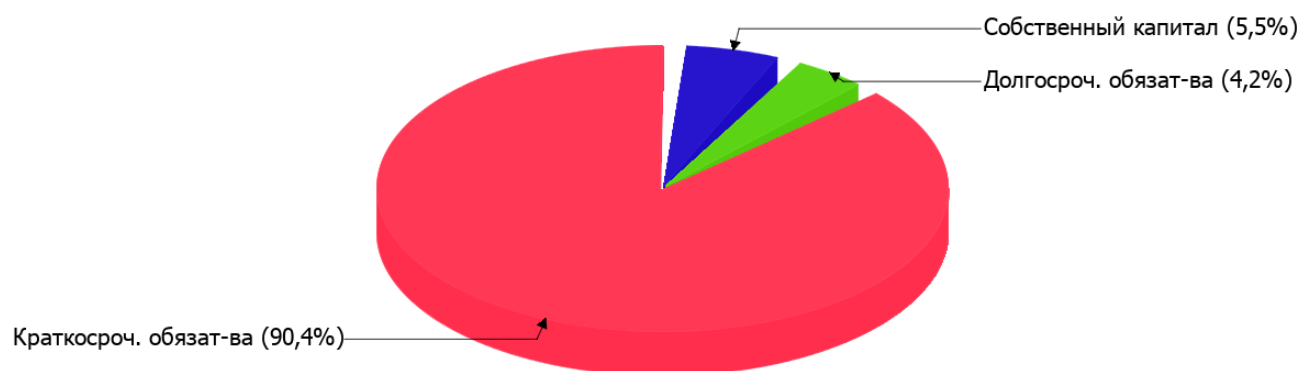
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель  | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение   |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|--|
|   | 31.12.2024          | 31.12.2025 |                                  |  |
| Коэффициент автономии   | 0                   | 0,05       | +0,05                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).     |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -<0,01              | 0,05       | +0,05                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.   |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,12                | 0,1        | -0,02                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | -0,28               | 2,87       | +3,15                            | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.   |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 0,88                | 0,96       | +0,08                            | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.   |

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил **0,05**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (5% от общего капитала) организация в значительной степени зависит от кредиторов. рост коэффициента автономии за год составил **0,05**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

## Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,05**; это намного (на **0,05**) выше значения на первый день анализируемого периода. коэффициент на последний день анализируемого периода имеет значение, не укладывающееся в норматив.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода заметно снизился до **0,1** (на **0,02**). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **10%**).

на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **2,87**, что намного (на **3,15**) превышает значение на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2025 демонстрирует очень хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (95,6% и 4,4% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 7,6%.

## 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>1,13</b>         | <b>1,1</b>  | <b>-0,03</b>                       | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.                                      |
| Коэффициент абсолютной ликвидности      | <b>0,03</b>         | <b>0,02</b> | <b>-0,01</b>                       | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более. |

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,1**. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за последний год коэффициент снизился на **-0,03**.

Ниже нормы, как и первый коэффициент, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,02** при норме 0,2). С начала периода коэффициент абсолютной ликвидности практически не изменился.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

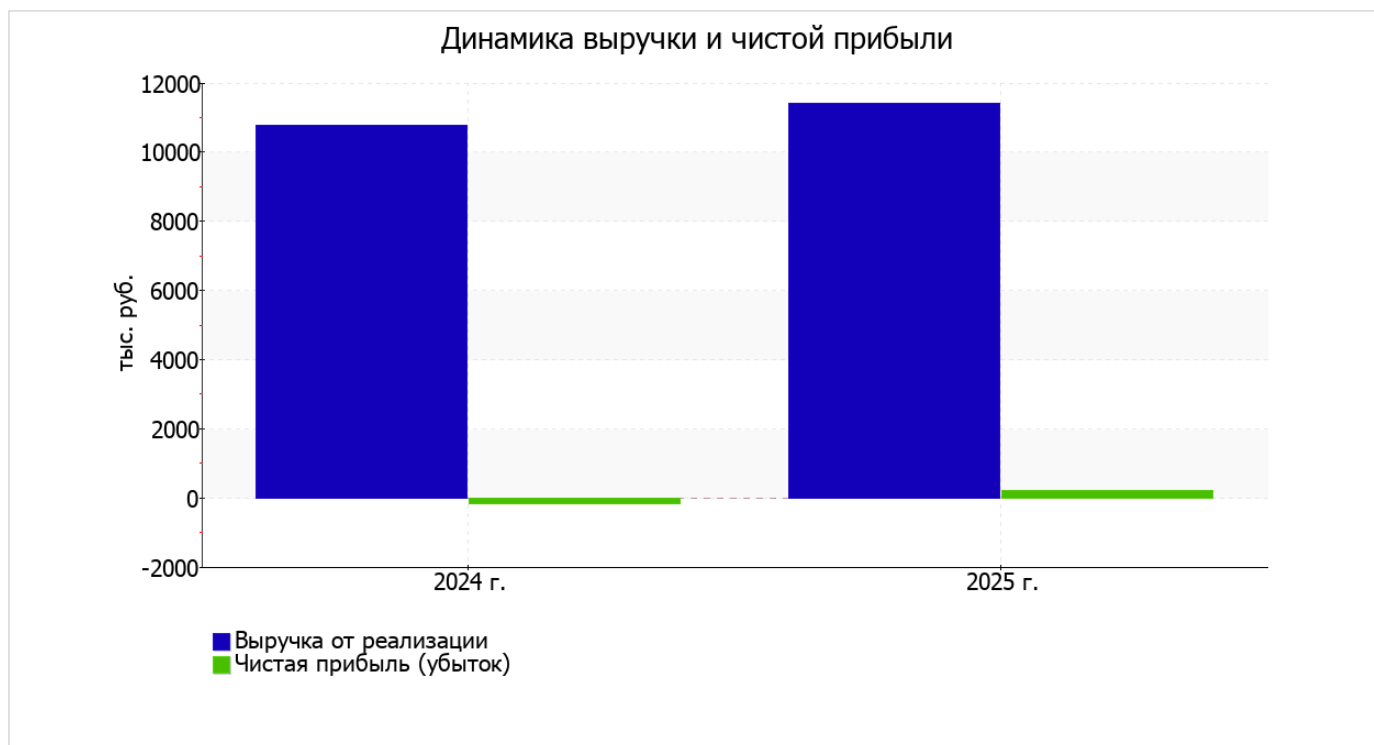
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГЛОРИЯ" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 681 тыс. руб., что составило 6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 538 тыс. руб., или в 4,8 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 651 и 113 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+6%) опережает изменение расходов (+1,1%)

| 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  | 10 776                         | 11 427  | +651                    | +6              | 11 102                              |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности              | 10 633                         | 10 746  | +113                    | +1,1            | 10 690                              |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | 143                            | 681     | +538                    | +4,8 раза       | 412                                 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | 13                             | –       | -13                     | -100            | 7                                   |
| 5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 156                            | 681     | +525                    | +4,4 раза       | 419                                 |
| 6. Проценты к уплате                                  | 323                            | 135     | -188                    | -58,2           | 229                                 |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | –                              | 323     | +323                    | –               | 162                                 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | -167                           | 223     | +390                    | ↑               | 28                                  |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



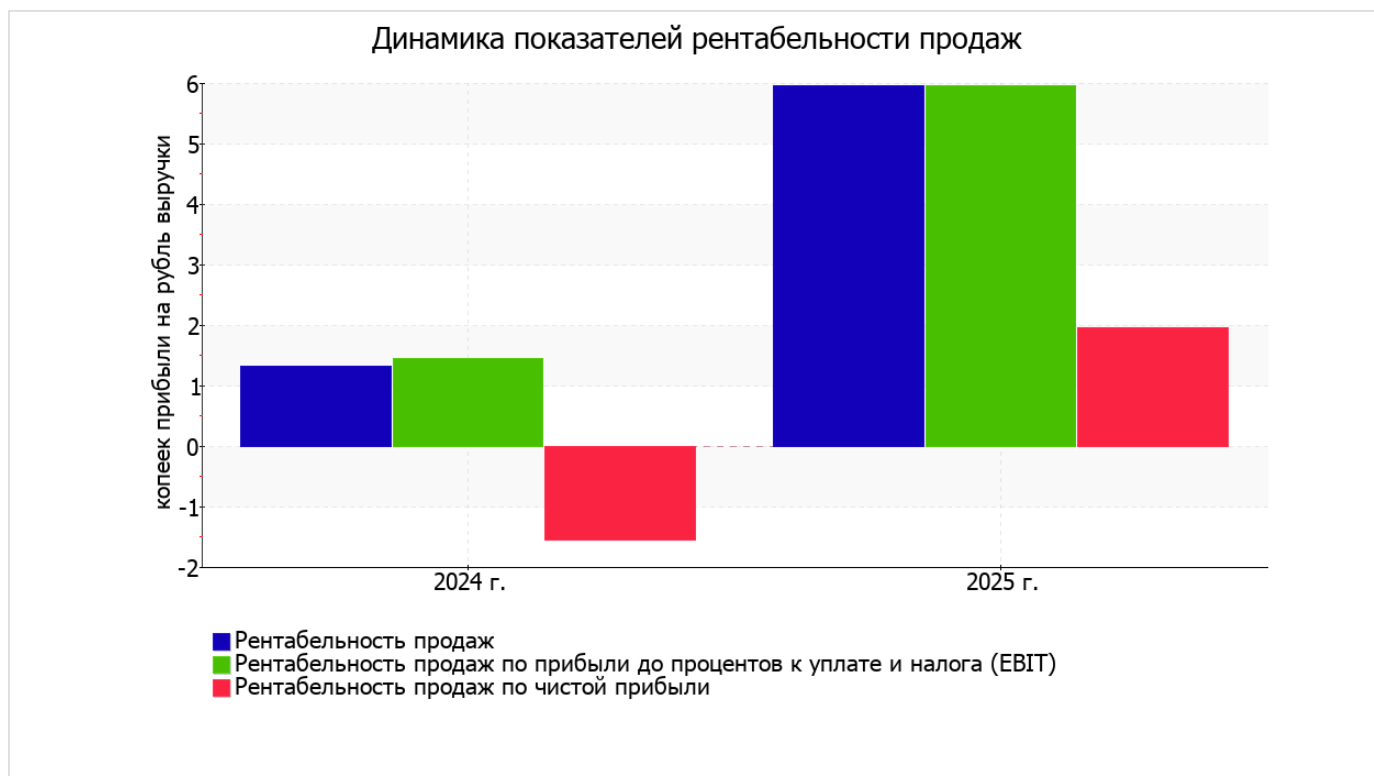
### 3.2. Анализ рентабельности

| 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. | 1,3   | 6       | +4,7                 | +4,5<br>раза    |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                | 1,4   | 6       | +4,6                 | +4,1<br>раза    |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.      | -1,5  | 2       | +3,5                 | ↑               |

[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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 6 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+4,7 коп.).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2025 год составила 6%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 6 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) | 44,3                   | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 16% 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)  | 38,4                   | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.           |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГЛОРИЯ" обеспечил чистую прибыль в размере 0,443 руб.

рентабельность активов за 2025 год имеет значение, не соответствующее нормативному (1,3%).

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

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

| Показатель оборачиваемости   | Значение<br>в днях | Коэфф.<br>2025 г. |
|--|--------------------|-------------------|
|  | 2025 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 192 дн.)  | 529                | 0,7               |
| 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)   | 474                | 0,8               |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 515 и менее дн.)                       | 531                | 0,7               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)   | 16                 | 22,7              |

\* 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 531 календарный день.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на 31.12.2025) и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГЛОРИЯ" за последний год.

С очень хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГЛОРИЯ" характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- рост рентабельности продаж (+4,7 процентных пункта от рентабельности 1,3% за аналогичный период прошлого года);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (681 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+538 тыс. руб.);
- чистая прибыль за период 01.01–31.12.2025 составила 223 тыс. руб. (+390 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+4,6 коп. к 1,4 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 5%);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,05) не удовлетворяет нормативному значению;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- низкая рентабельность активов (1,3% за 2025 год).

Среди критических показателей финансового положения организации можно выделить такие:

- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормального значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 10% (нормальное значение для данной отрасли: 80% и более)).

Анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГЛОРИЯ" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации незначительная, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.