

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БОНУС-М"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2309092018

Код причины постановки на учет (КПП): 230901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая промышленными химикатами (ОКВЭД 46.75.2).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

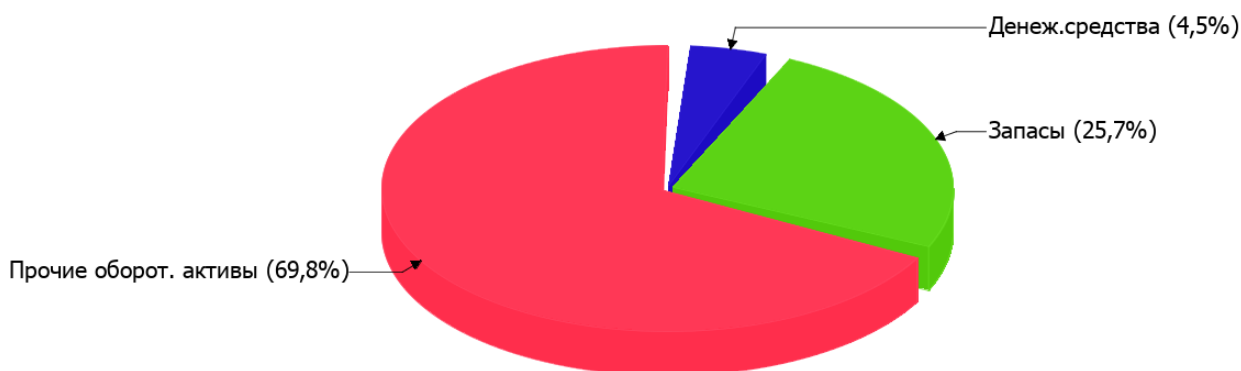
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	48	–	<0,1	–	-48	-100
Оборотные	148 733	72 971	100	100	-75 762	-50,9
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	8 817	9 387	5,9	12,9	+570	+6,5
Долгосрочные обязательства	15 364	29 043	10,3	39,8	+13 679	+89
Краткосрочные обязательства	124 600	34 541	83,7	47,3	-90 059	-72,3
Валюта баланса	148 781	72 971	100	100	-75 810	-51

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

Активы на 31.12.2025 характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь рассматриваемый период уменьшились на **75 810** тыс. руб. (на **51%**). Несмотря на значительное уменьшение активов, собственный капитал увеличился на **6,5%**, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Снижение величины активов организации связано, главным образом, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- финансовые и другие оборотные активы – 49 611 тыс. руб. (62,8%)
- запасы – 29 401 тыс. руб. (37,2%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- краткосрочная кредиторская задолженность – 60 739 тыс. руб. (67,4%)
- краткосрочные заемные средства – 29 320 тыс. руб. (32,6%)

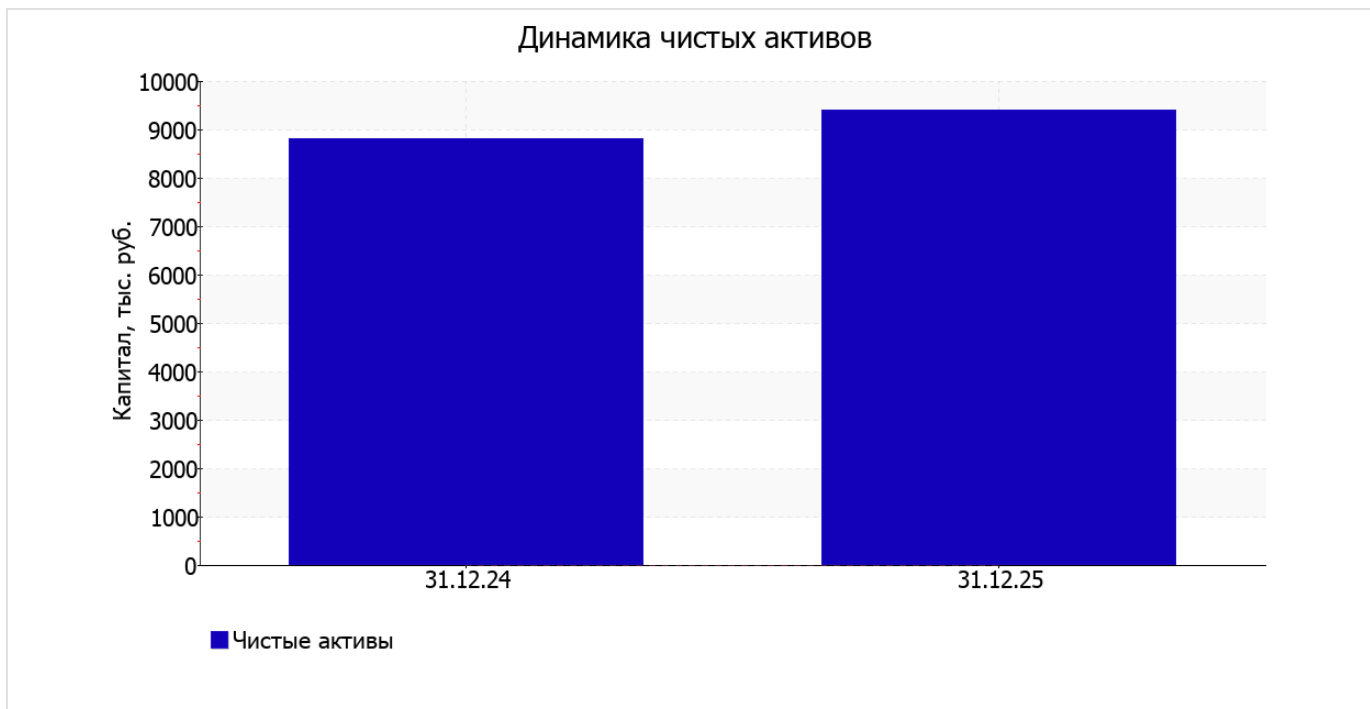
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (+3 250 тыс. руб. и +13 679 тыс. руб. соответственно).

по состоянию на 31.12.2025 собственный капитал организации составил 9 387,0 тыс. руб.; это на 570 тыс. руб., или на 6,5% выше значения собственного капитала на начало анализируемого периода.

## 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	8 817	9 387	5,9	12,9	+570	+6,5

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 6,5% 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. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

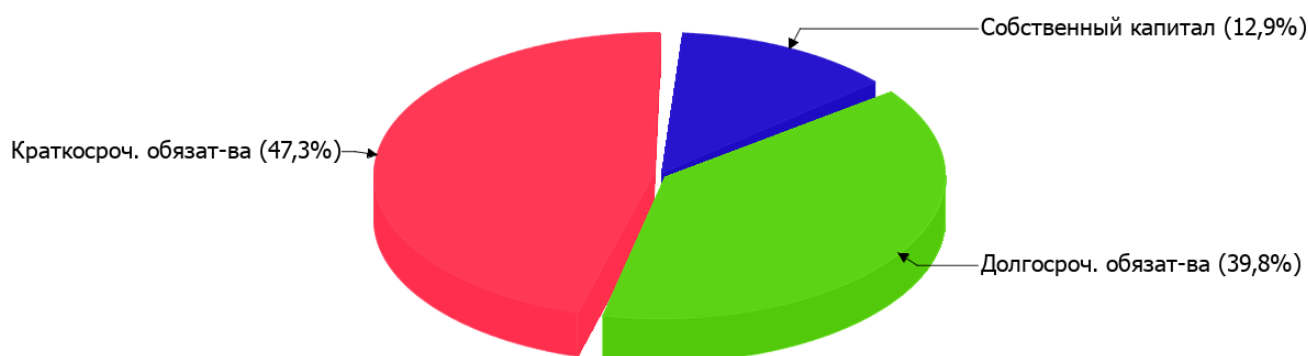
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,06	0,13	+0,07	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,06	0,13	+0,07	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,16	0,53	+0,37	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,18	0,5	+0,32	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,89	0,54	-0,35	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил **0,13**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**13%** от общего капитала) организация в значительной степени зависит от кредиторов. за весь рассматриваемый период прирост коэффициента автономии составил **0,07**.

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 составил **0,13**. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами стремительно вырос (**+0,07**). по состоянию на 31.12.2025 коэффициент вполне укладывается в норму.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций очень сильно вырос – с **0,16** до **0,53** (на **0,37**). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. ниже допустимой величины.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 составил 0,5. коэффициент обеспеченности материальных запасов очень сильно вырос за год (на **0,32**). на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно охарактеризовать как практически соответствующее норме.

Коэффициент краткосрочной задолженности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БОНУС-М" показывает на практически равное соотношение долгосрочной и краткосрочной задолженности (45,7% и 54,3% соответственно). При этом за последний год доля долгосрочной задолженности выросла на 34,7%.

## 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	1,19	2,11	+0,92	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0,09	+0,09	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **2,11**. [За весь период] коэффициент вырос на **0,92**.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,09**). При этом следует отметить, что за год коэффициент вырос на **0,09**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

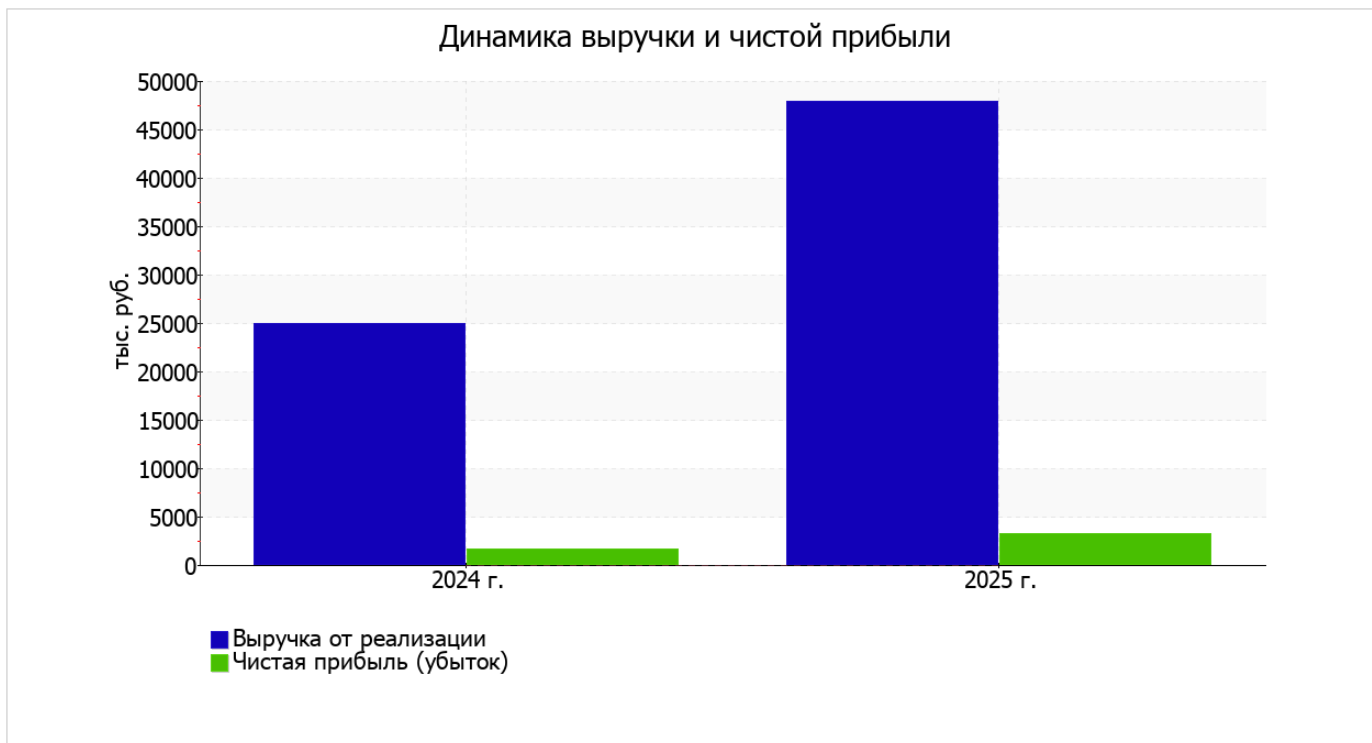
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БОНУС-М" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 8 122 тыс. руб., что составляет 17% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 4 048 тыс. руб., или на 99,4%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 22 926 и 18 878 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+91,9%) опережает изменение расходов (+90,4%)

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	24 954	47 880	+22 926	+91,9	36 417
2. Расходы по обычным видам деятельности	20 880	39 758	+18 878	+90,4	30 319
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	4 074	8 122	+4 048	+99,4	6 098
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-923	-1 005	-82	↓	-964
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	3 151	7 117	+3 966	+125,9	5 134
6. Проценты к уплате	1 149	3 318	+2 169	+188,8	2 234
7. Налоги на прибыль (доходы)	301	570	+269	+89,4	436
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	1 701	3 229	+1 528	+89,8	2 465

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



### 3.2. Анализ рентабельности

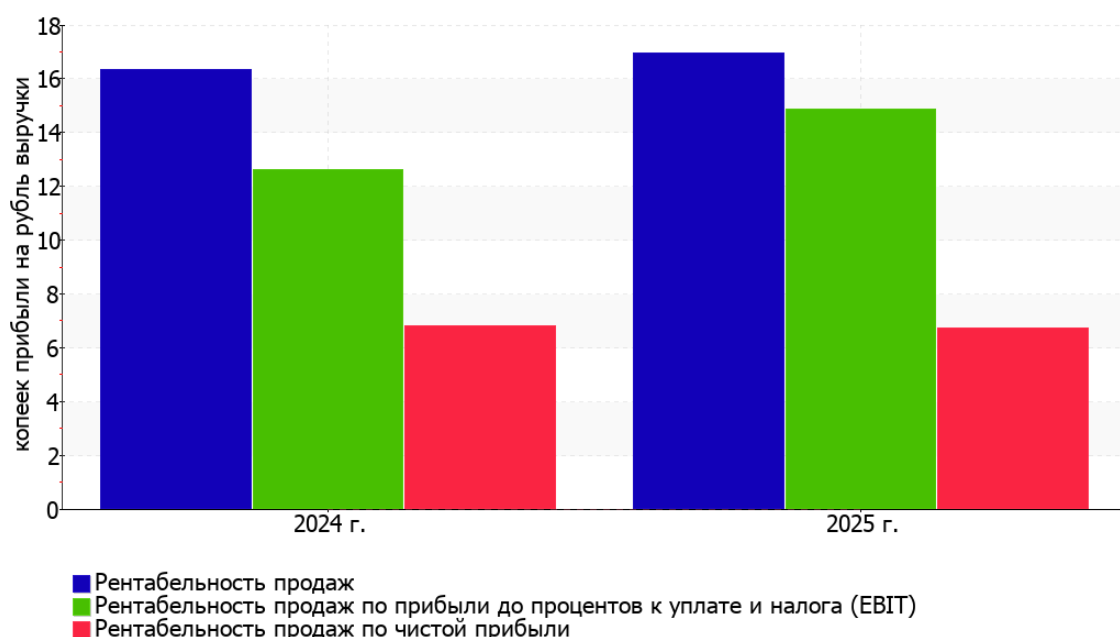
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	16,3	17	+0,7	+3,9
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	12,6	14,9	+2,3	+17,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	6,8	6,7	-0,1	-1,1

[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.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 17% от полученной выручки. К тому же имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+0,7%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составил 14,9%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БОНУС-М" содержалось 14,9 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	35,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	2,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	22,7	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 "БОНУС-М" принес 0,355 руб. чистой прибыли.

рентабельность активов за последний год имеет значение, не соответствующее нормативному (2,9%).

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

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 средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 131 и менее дн.)	845	0,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	293	1,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 142 дн.)	845	0,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	69	5,3

\* 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 845 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на 31 декабря 2025 г.) и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БОНУС-М" за последний год.

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- за последний год получена прибыль от продаж (8 122 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+4 048 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2025 год составила 3 229 тыс. руб. (+1 528 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+2,3 коп. к 12,6 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Следующие 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют положительные значения:

- на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет нормальное значение, равное 0,13;
- рост рентабельности продаж (+0,7 процентных пункта от рентабельности 16,3% за аналогичный период прошлого года);
- увеличение собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БОНУС-М" при том что, активы организации уменьшились на 75 810 тыс. руб. (на 51%);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

Среди неудовлетворительных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить такие:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (13%);
- ниже принятой нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- низкая рентабельность активов (2,9% за 2025 год);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 53% от общего капитала организации).

Приведенный анализ свидетельствует о положительном финансовом состоянии ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БОНУС-М", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.