Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЬФА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 0323369557

Код причины постановки на учет (КПП): 032601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная домашними животными и кормами для домашних животных в специализированных магазинах (ОКВЭД 47.76.2).

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)		
Актив						
Внеоборотные активы	5 378	6 720	13,9	12,7	+1 342	+25
Оборотные	33 377	46 109	86,1	87,3	+12 732	+38,1
Пассив						
Собственный капитал	38 403	51 629	99,1	97,7	+13 226	+34,4
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	352	1 200	0,9	2,3	+848	+3,4 раза
Валюта баланса	38 755	52 829	100	100	+14 074	+36,3

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31 декабря 2025 г. характеризуются соотношением: 12,7% внеоборотных активов и 87,3% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода увеличились на 14 074 тыс. руб. (на 36,3%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 34,4%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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



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 – 11 547 тыс. руб. (82%)
- материальные внеоборотные активы – 1 342 тыс. руб. (9,5%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 1 185 тыс. руб. (8,4%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

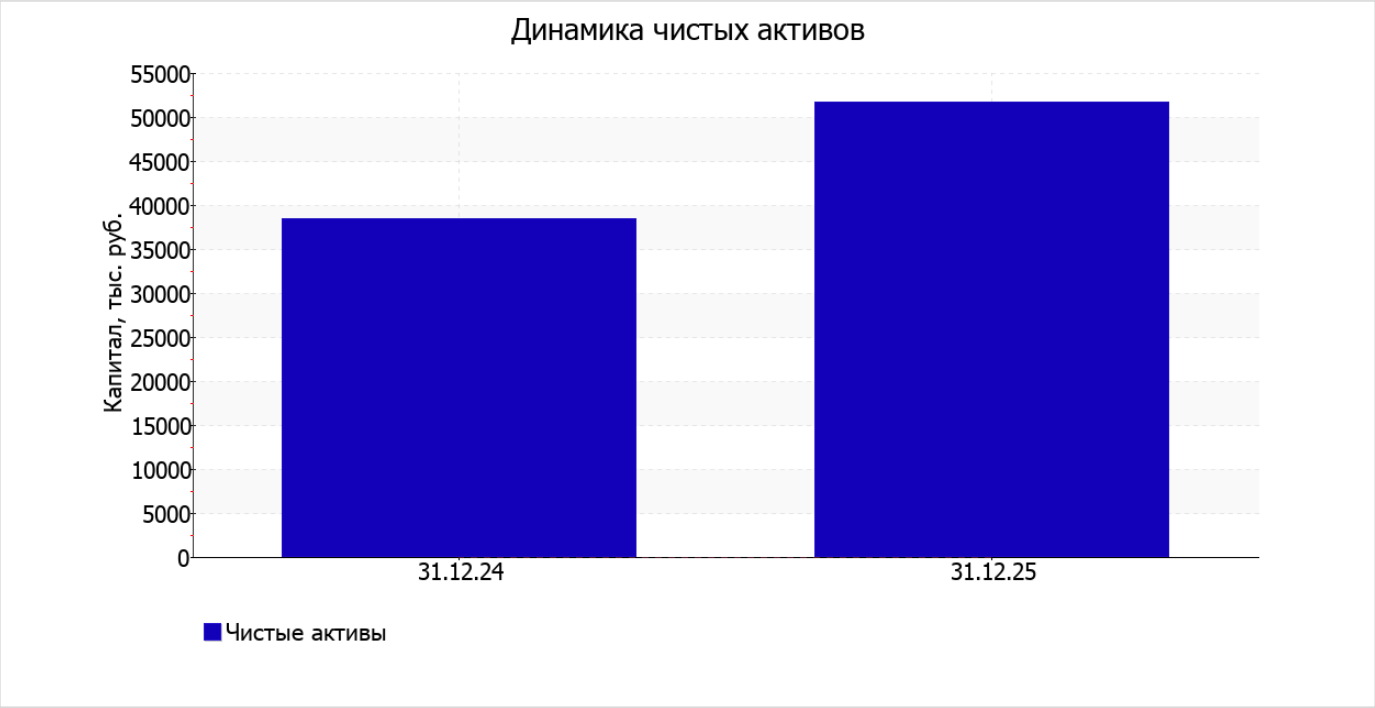
- капитал и резервы – 13 226 тыс. руб. (94%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 848 тыс. руб. (6%)

собственный капитал организации за год вырос с 38 403,0 тыс. руб. до 51 629,0 тыс. руб. (т.е. на 13 226,0 тыс. руб., или на 34,4%).

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	38 403	51 629	99,1	97,7	+13 226	+34,4

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на 34,4% за год. 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.



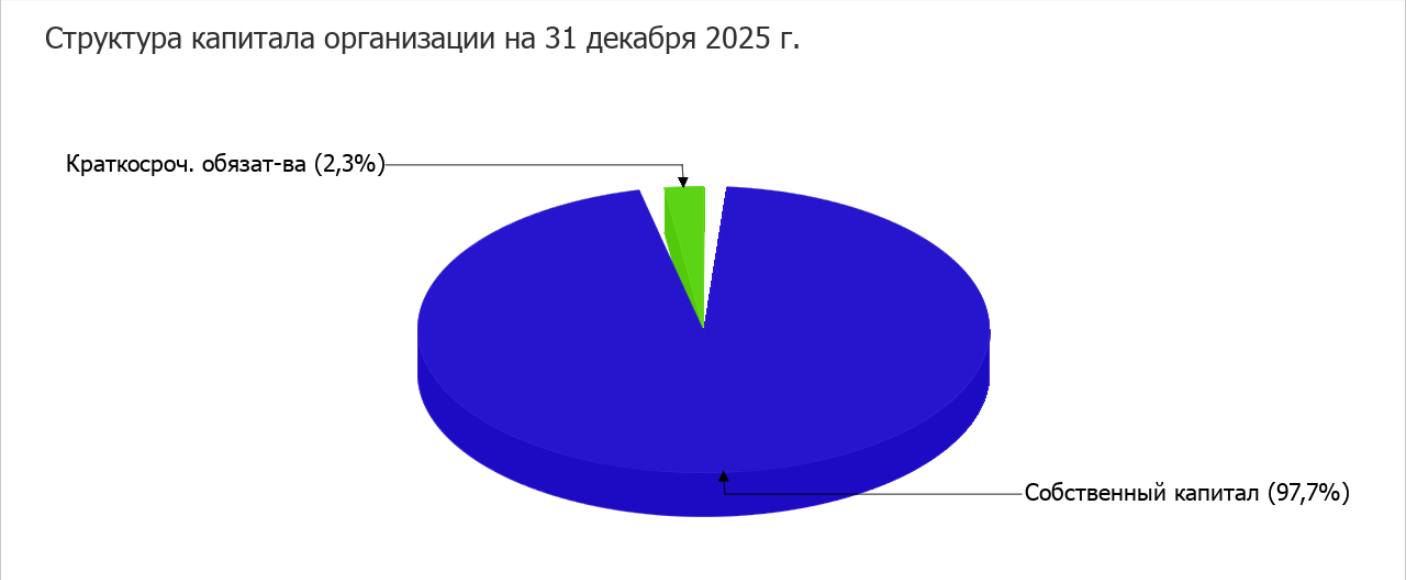
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,99	0,98	-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	0,99	0,97	-0,02	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,99	0,98	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,16	1,12	-0,04	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 0,98. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЬФА" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 98% в общем капитале организации). за весь анализируемый период отмечено незначительное снижение коэффициента автономии (на 0,01).

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.



в течение анализируемого периода отмечено несущественное (-0,02) падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – до 0,97. коэффициент на 31 декабря 2025 г. демонстрирует исключительно хорошее значение.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций практически не изменился, снизившись всего на 0,01, до 0,98. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 98%).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2025) равнялся 1,12. за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов несколько снизился (на 0,04). на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов характеризуется как очень хорошее.

Коэффициент краткосрочной задолженности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЬФА" 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	94,82	38,42	-56,4	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,9.
Коэффициент абсолютной ликвидности	3,45	2	-1,45	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (38,42) соответствует норме. Несмотря на это следует отметить, что за год коэффициент текущей ликвидности снизился на -56,4.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 2. В тоже время в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -1,45.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

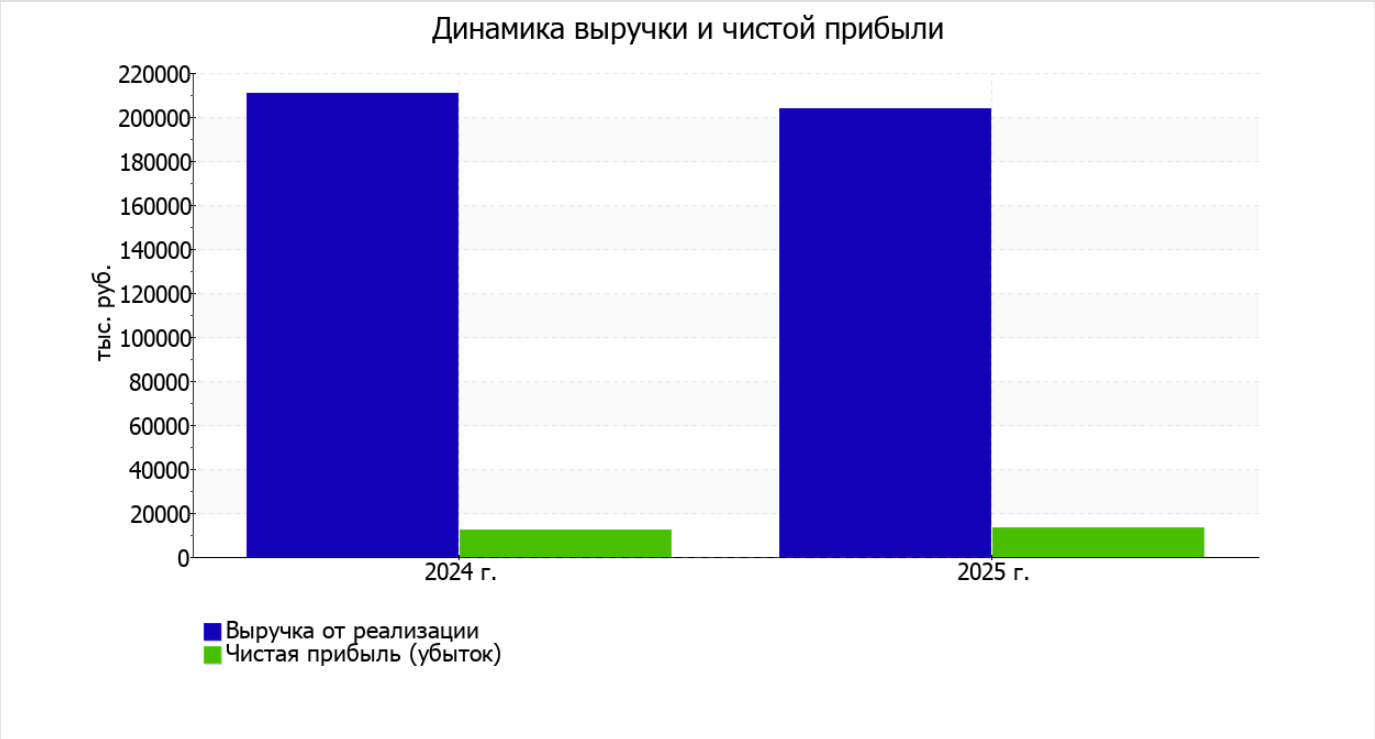
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЬФА" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 20 282 тыс. руб., что равняется 10% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 48 507 тыс. руб., или на 70,5%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось уменьшение выручки от продаж на 7 111 тыс. руб. при одновременном росте на 41 396 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	210 625	203 514	-7 111	-3,4	207 070
2. Расходы по обычным видам деятельности	141 836	183 232	+41 396	+29,2	162 534
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	68 789	20 282	-48 507	-70,5	44 536
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-54 621	-5 021	+49 600	↑	-29 821
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	14 168	15 261	+1 093	+7,7	14 715
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налоги на прибыль (доходы)	2 106	2 035	-71	-3,4	2 071
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	12 062	13 226	+1 164	+9,7	12 644

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЬФА" в течение всего анализируемого периода.



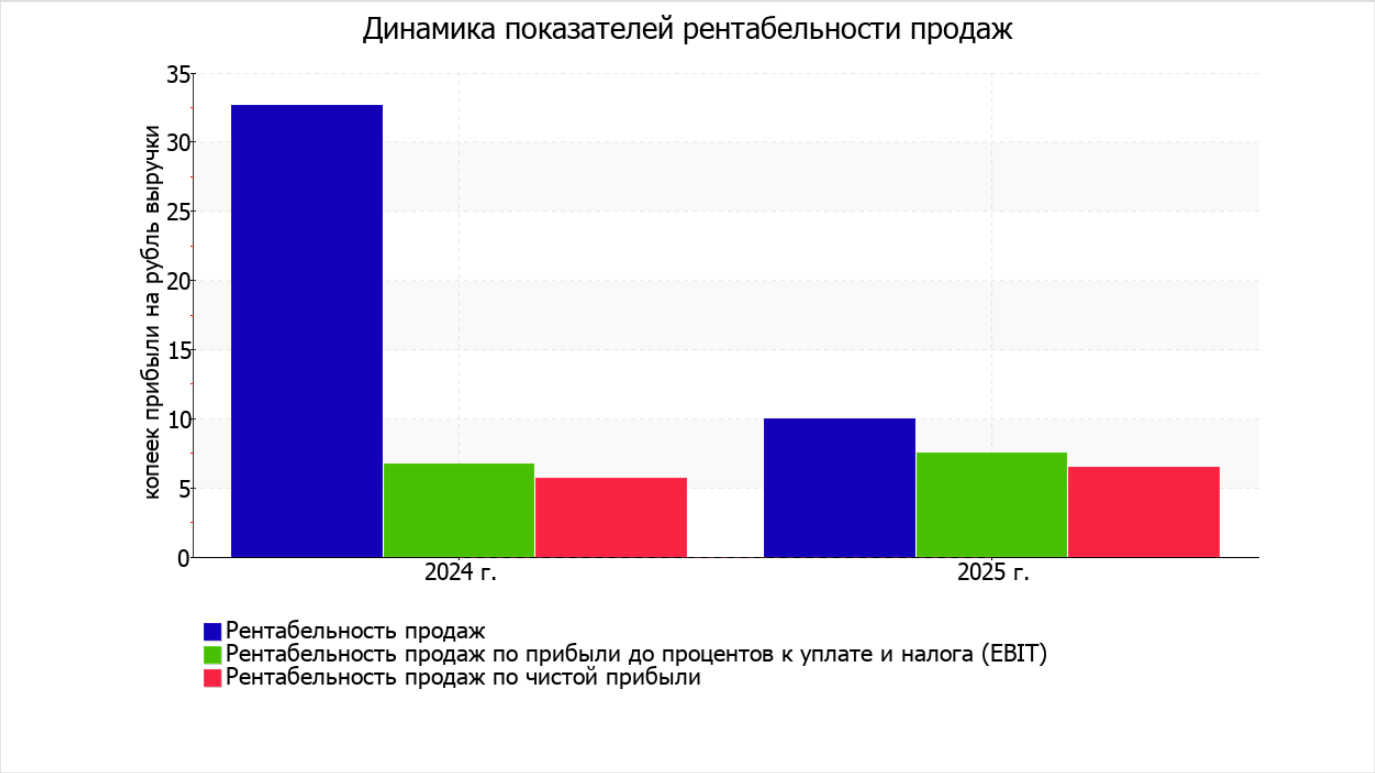
3.2. Анализ рентабельности

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: 6% и более.	32,7	10	-22,7	-69,5
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	6,7	7,5	+0,8	+11,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	5,7	6,5	+0,8	+13,5

[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.

Рентабельность продаж за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила 10%. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-22,7%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 7,5%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЬФА" содержалось 7,5 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)	29,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	28,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 10%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	33,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,294 руб.

за последний год значение рентабельности активов, равное 28,9%, характеризуется как исключительно хорошее.

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 в днях	Коэфф. 2025 г.
	2025 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 108 и менее дн.)	71	5,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 47 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	1	262,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 124 дн.)	82	4,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	81	4,5

* 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 82 календарных дня.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию по состоянию на 31.12.2025) и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЬФА" за последний год.

С очень хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,97, является очень хорошим;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (28,9% за период с 01.01.2025 по 31.12.2025);
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 98% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- чистая прибыль за 2025 год составила 13 226 тыс. руб. (+1 164 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+0,8 коп. к 6,7 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

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

- значительное падение рентабельности продаж (-22,7 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024) равной 32,7%);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – доля собственного капитала неоправданно высока (98%).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за последний год получена прибыль от продаж (20 282 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-48 507 тыс. руб.).

Анализ свидетельствует об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам перед кредиторами. При данных финансовых показателях ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЬФА" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.