

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЙРИН"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3435309537

Код причины постановки на учет (КПП): 343501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная портьерами, тюлевыми занавесями в специализированных магазинах (ОКВЭД 47.53.2).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЙРИН"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

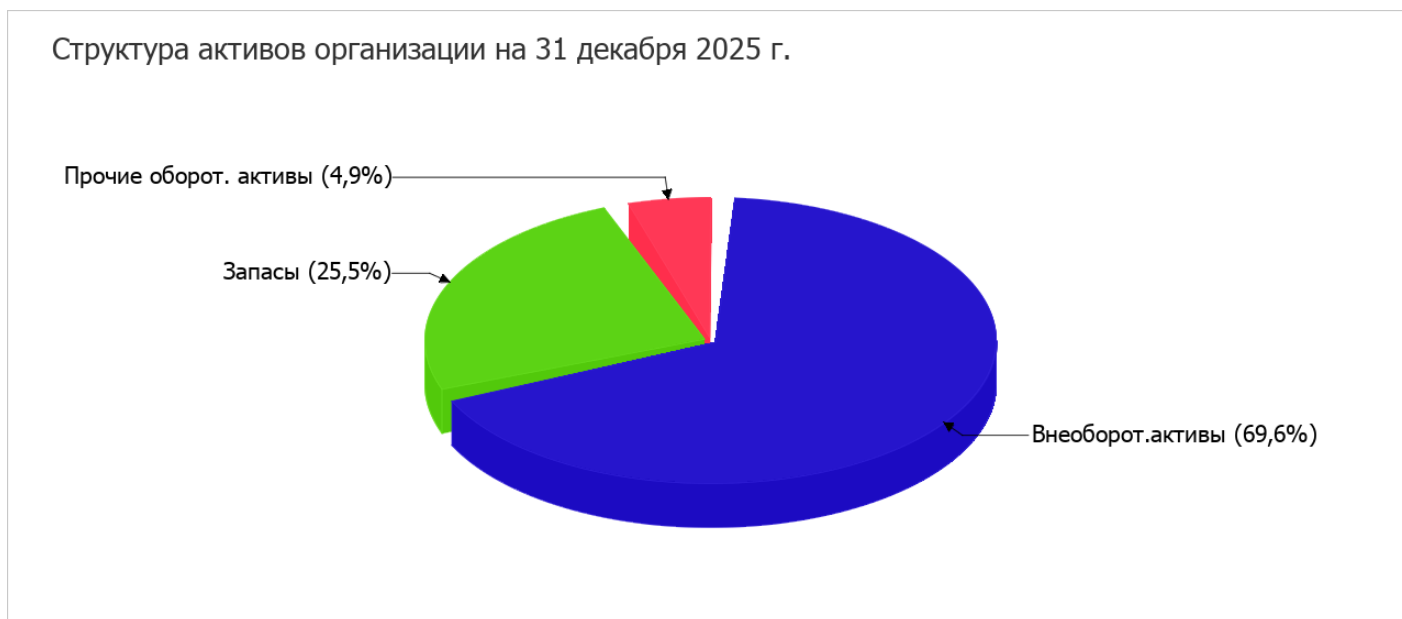
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|---|---------------------|------------|--|---|-----------------------------------|------------------------------------|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3- гр.2) | ± % ((гр.3- гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | на начало анализируемого периода (31.12.2024) | на конец анализируемого периода (31.12.2025) | | |
| Актив | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы | 8 528 | 22 640 | 29,4 | 69,6 | +14 112 | +165,5 |
| в том числе: основные средства | 8 528 | 22 640 | 29,4 | 69,6 | +14 112 | +165,5 |
| нематериальные активы | – | – | – | – | – | – |
| 2. Оборотные, всего | 20 524 | 9 896 | 70,6 | 30,4 | -10 628 | -51,8 |
| в том числе: запасы | 17 221 | 8 298 | 59,3 | 25,5 | -8 923 | -51,8 |
| дебиторская задолженность | 1 840 | – | 6,3 | – | -1 840 | -100 |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 1 463 | 1 598 | 5 | 4,9 | +135 | +9,2 |
| Пассив | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | 4 780 | 8 310 | 16,5 | 25,5 | +3 530 | +73,8 |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего | 23 970 | 23 970 | 82,5 | 73,7 | – | – |
| в том числе: заемные средства | 23 970 | 23 970 | 82,5 | 73,7 | – | – |

| 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) | | |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 302 | 256 | 1 | 0,8 | -46 | -15,2 |
| в том числе: заемные средства | - | - | - | - | - | - |
| Валюта баланса | 29 052 | 32 536 | 100 | 100 | +3 484 | +12 |

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2025) в активах организации доля текущих активов составляет одну треть, а внеоборотных средств, соответственно, две третьих. Активы организации за весь период увеличились на **3 484** тыс. руб. (на **12%**). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на **73,8%**. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

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



Рост активов организации связан, в первую очередь, с ростом показателя по строке "основные средства" на **14 112** тыс. руб. (или **99,1%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (**+3 530** тыс. руб., или **100%** вклада в прирост пассивов организации за год).

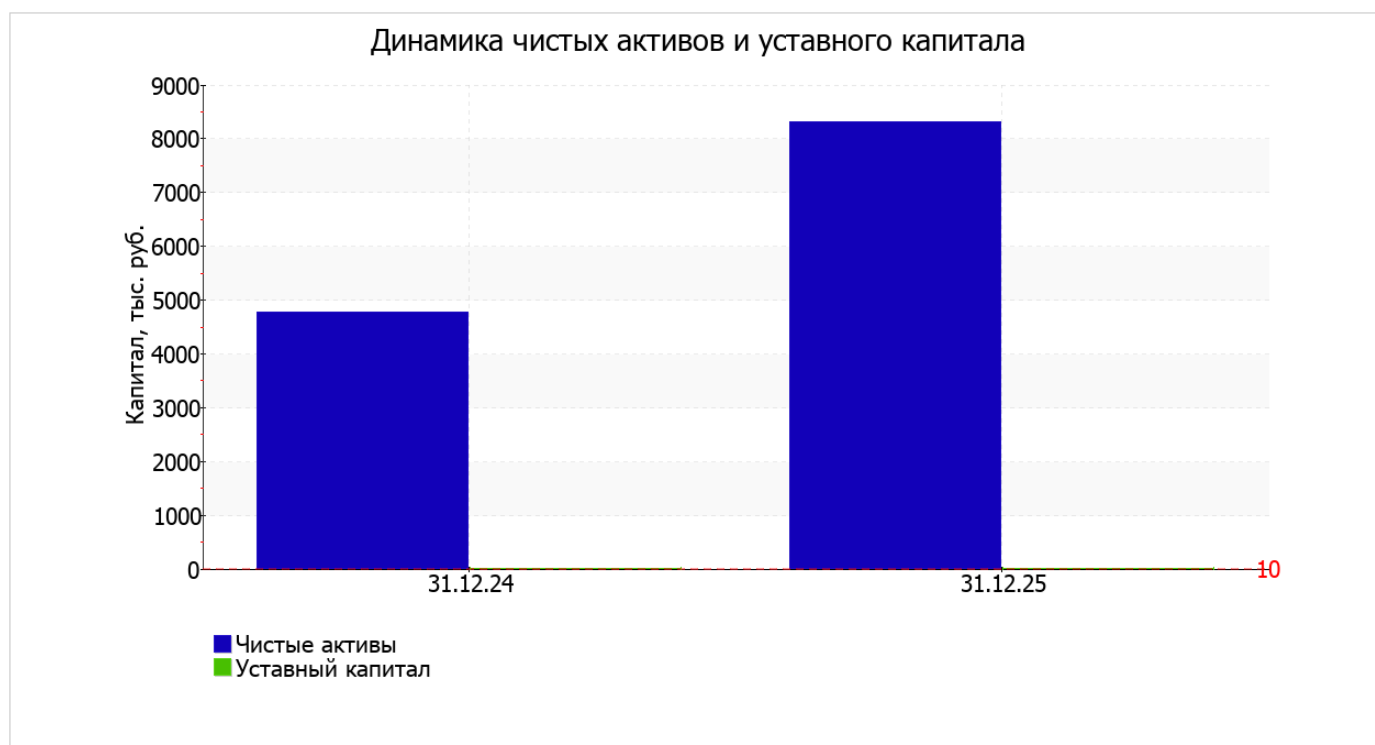
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (**-8 923** тыс. руб. и **-46** тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала на 31.12.2025 составило **8 310,0** тыс. руб. за последний год имел место стремительный рост собственного капитала – на **3 530,0** тыс. руб., или на **74%**.

2.2. Чистые активы 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 | 4 780 | 8 310 | 16,5 | 25,5 | +3 530 | +73,8 |
| 2. Уставный капитал | 10 | 10 | <0,1 | <0,1 | – | – |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 4 770 | 8 300 | 16,4 | 25,5 | +3 530 | +74 |

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в **831** раз) превышают уставный капитал. Такое соотношение 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 **73,8%** в течение анализируемого периода. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



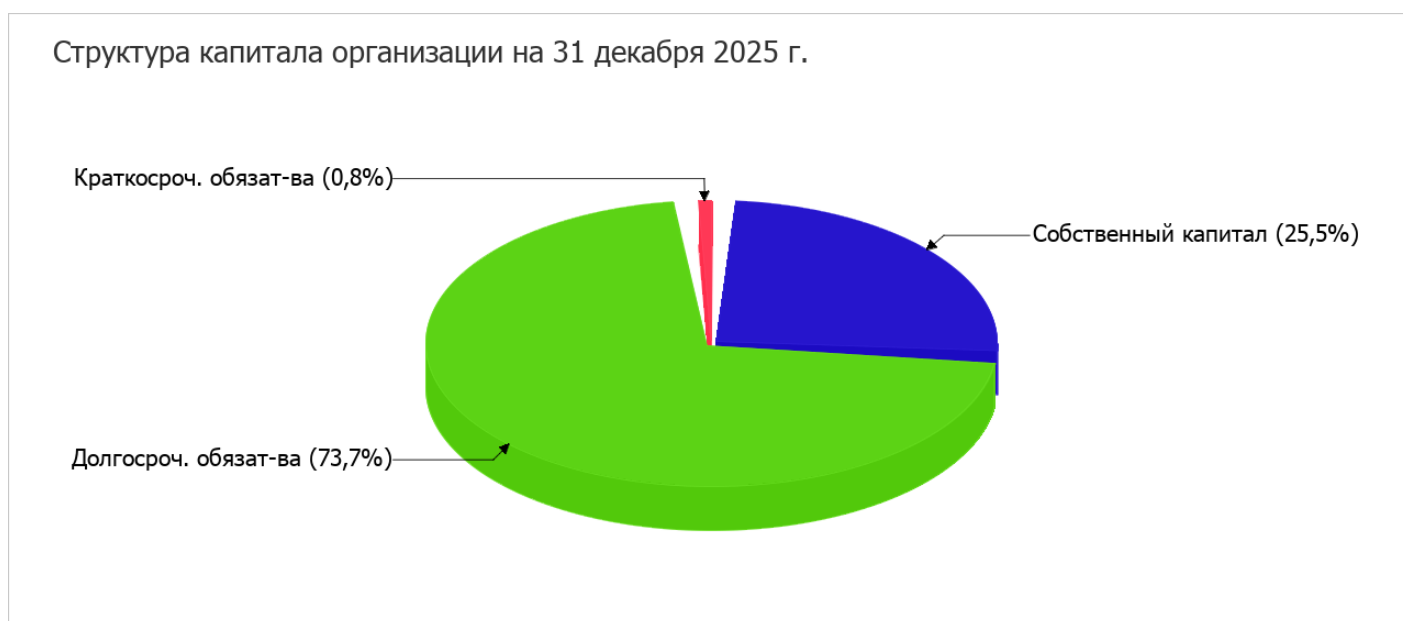
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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 | 0,16 | 0,26 | +0,1 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -0,18 | -1,45 | -1,27 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,99 | 0,99 | - | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | -0,78 | -1,72 | -0,94 | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | -0,22 | -1,73 | -1,51 | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 0,01 | 0,01 | - | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил **0,26**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**26%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. коэффициент автономии в течение анализируемого периода увеличился на **0,1**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



за год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами резко снизился на **1,27** и составил **-1,45**. на 31.12.2025 значение коэффициента не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций практически не изменился, составив **0,99**. Значение коэффициента на 31.12.2025 вполне соответствует норме.

на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **-1,73**. коэффициент обеспеченности материальных запасов резко уменьшился за весь рассматриваемый период на **1,51**. на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является критическим.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (98,9% и 1,1% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности фактически не изменилась.

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 | 67,96 | 38,66 | -29,3 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 10,94 | 6,24 | -4,7 | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более. |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | 4,84 | 6,24 | +1,4 | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более. |

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**38,66**) соответствует норме. Несмотря на это следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на **-29,3**.

Коэффициент быстрой ликвидности также имеет значение, укладывающееся в норму (**6,24**). Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (**6,24**). [За весь период] коэффициент вырос на **1,4**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЙРИН" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила прибыль от продаж в размере **5 184** тыс. руб., что составляет 7,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **909** тыс. руб., или на **21,3%**.

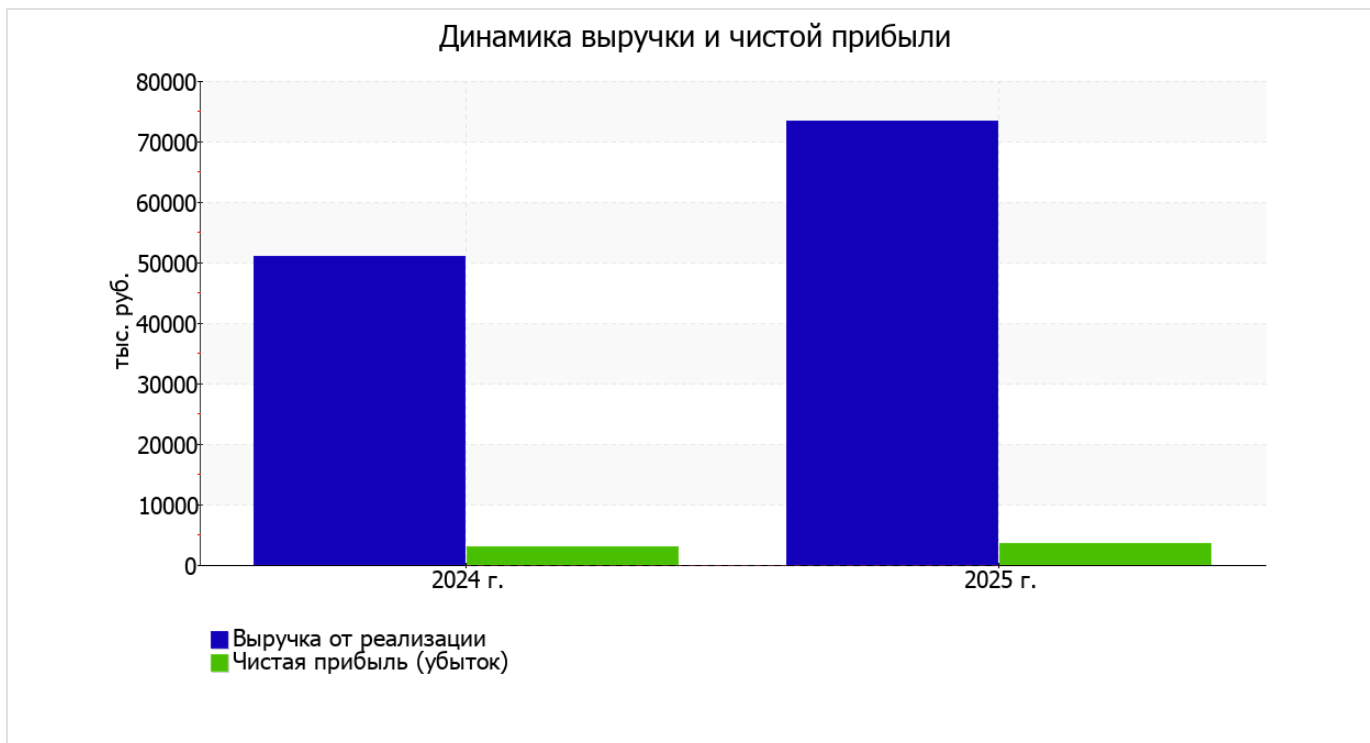
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **22 421** и **21 512** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+46%**) опережает изменение выручки (**+44%**)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 477 тыс. руб., что на 42 тыс. руб. (9,7%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

| 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 | 50 991 | 73 412 | +22 421 | +44 | 62 202 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 46 716 | 68 228 | +21 512 | +46 | 57 472 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 4 275 | 5 184 | +909 | +21,3 | 4 730 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -435 | -477 | -42 | ↓ | -456 |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 3 840 | 4 707 | +867 | +22,6 | 4 274 |
| 6. Проценты к уплате | - | - | - | - | - |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее | -768 | -1 177 | -409 | ↓ | -973 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7) | 3 072 | 3 530 | +458 | +14,9 | 3 301 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода | 3 072 | 3 530 | +458 | +14,9 | 3 301 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x | 3 530 | x | x | x |

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



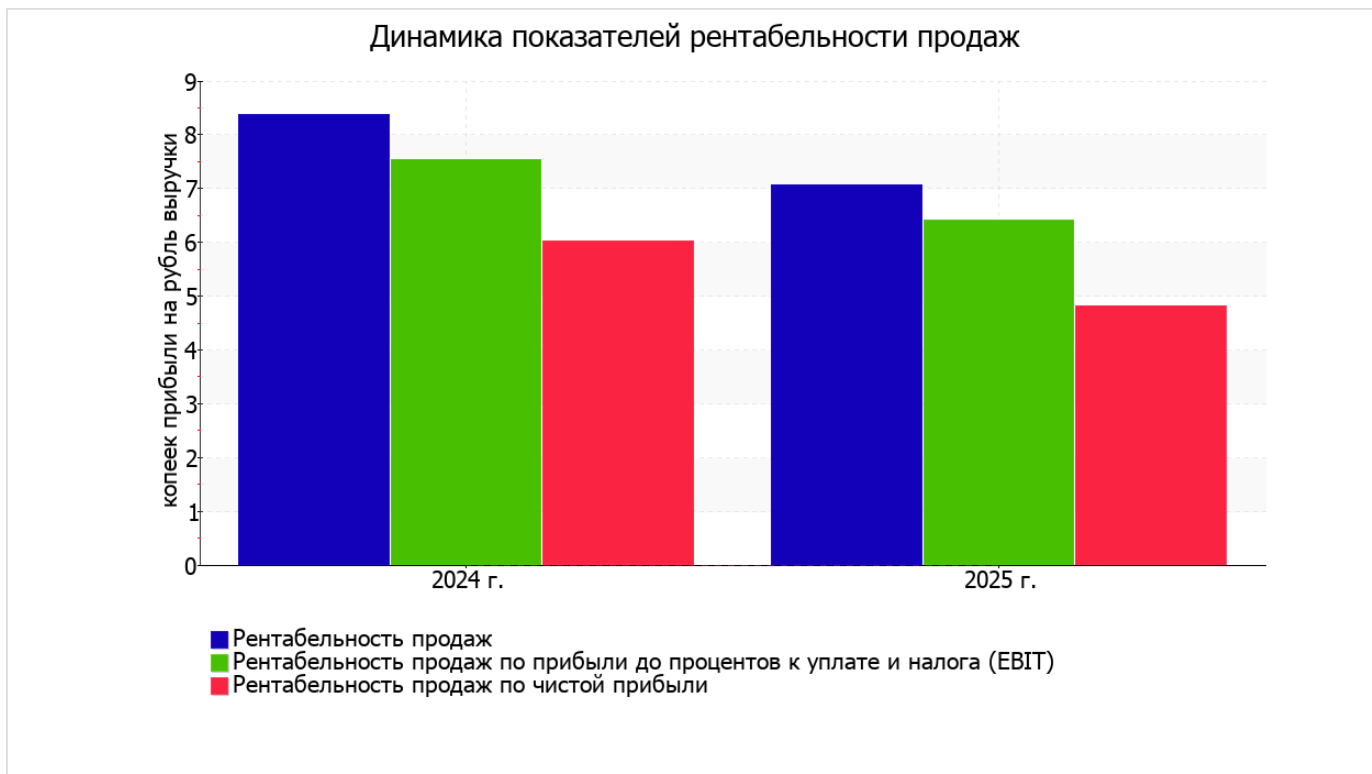
3.2. Анализ рентабельности

| 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 6%. | 8,4 | 7,1 | -1,3 | -15,8 |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 7,5 | 6,4 | -1,1 | -14,9 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%. | 6 | 4,8 | -1,2 | -20,2 |

[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 7,1% от полученной выручки. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-1,3%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2025 составил 6,4%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЙРИН" содержалось 6,4 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) | 53,9 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 20%. |
| Рентабельность активов (ROA) | 11,5 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 15,4 | 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 "АЙРИН" принес чистую прибыль в размере **0,539** руб.

за 2025 год значение рентабельности активов, равное **11,5%**, характеризуется как нормальное.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных 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.) | 76 | 4,8 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 47 дн.) | 68 | 5,3 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 20 и менее дн.) | 5 | 79,8 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 1 | 263,1 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 124 дн.) | 153 | 2,4 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 33 | 11,2 |

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 153 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 68 дней, 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 "АЙРИН" за весь рассматриваемый период.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 99% от общего капитала организации);
- за последний год получена прибыль от продаж (5 184 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+909 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 3 530 тыс. руб. (+458 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

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

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 26%);
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-1,3 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной 8,4%);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-1,1 коп. от аналогичного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Следующие 2 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют положительные значения:

- чистая прибыль составляет существенный процент от совокупной стоимости активов организации (11,5% за последний год);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

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

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -1,45, является крайне негативным.

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями относятся к категории заемщиков с хорошей кредитоспособностью.