

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Велу Мода"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9723170755

Код причины постановки на учет (КПП): 772301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая неспециализированная (ОКВЭД 46.90).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

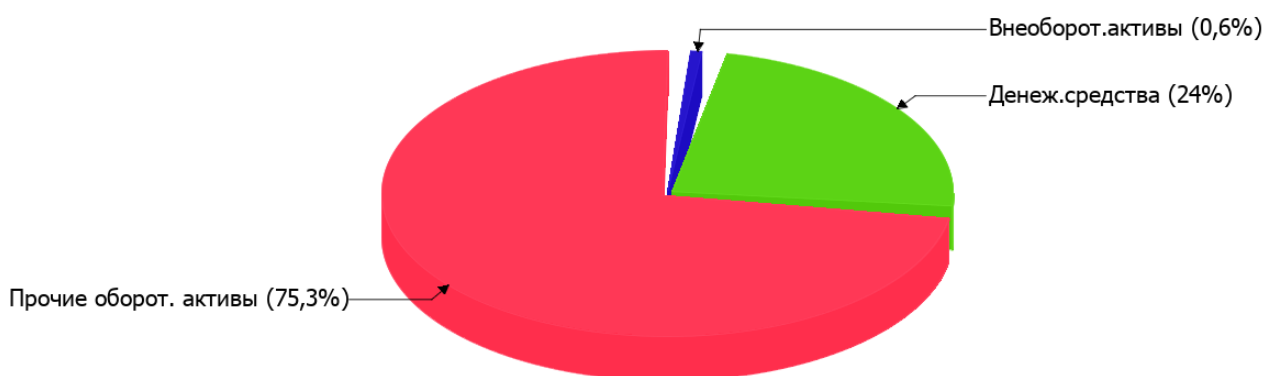
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	33	29	0,6	0,6	-4	-12,1
Оборотные	5 516	4 434	99,4	99,4	-1 082	-19,6
Пассив						
Собственный капитал	4 715	3 122	85	70	-1 593	-33,8
Долгосрочные обязательства	688	688	12,4	15,4	-	-
Краткосрочные обязательства	146	653	2,6	14,6	+507	+4,5 раза
Валюта баланса	5 549	4 463	100	100	-1 086	-19,6

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31.12.2025 характеризуются большой долей (99,4%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на 1 086 тыс. руб. (на 19,6%). Учитывая снижение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 33,8%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

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

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Снижение активов организации связано, в основном, со снижением показателя по строке "запасы" на **3 110** тыс. руб. (или **99,3%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "капитал и резервы" (**-1 593** тыс. руб., или **100%** вклада в снижение пассивов организации за последний год).

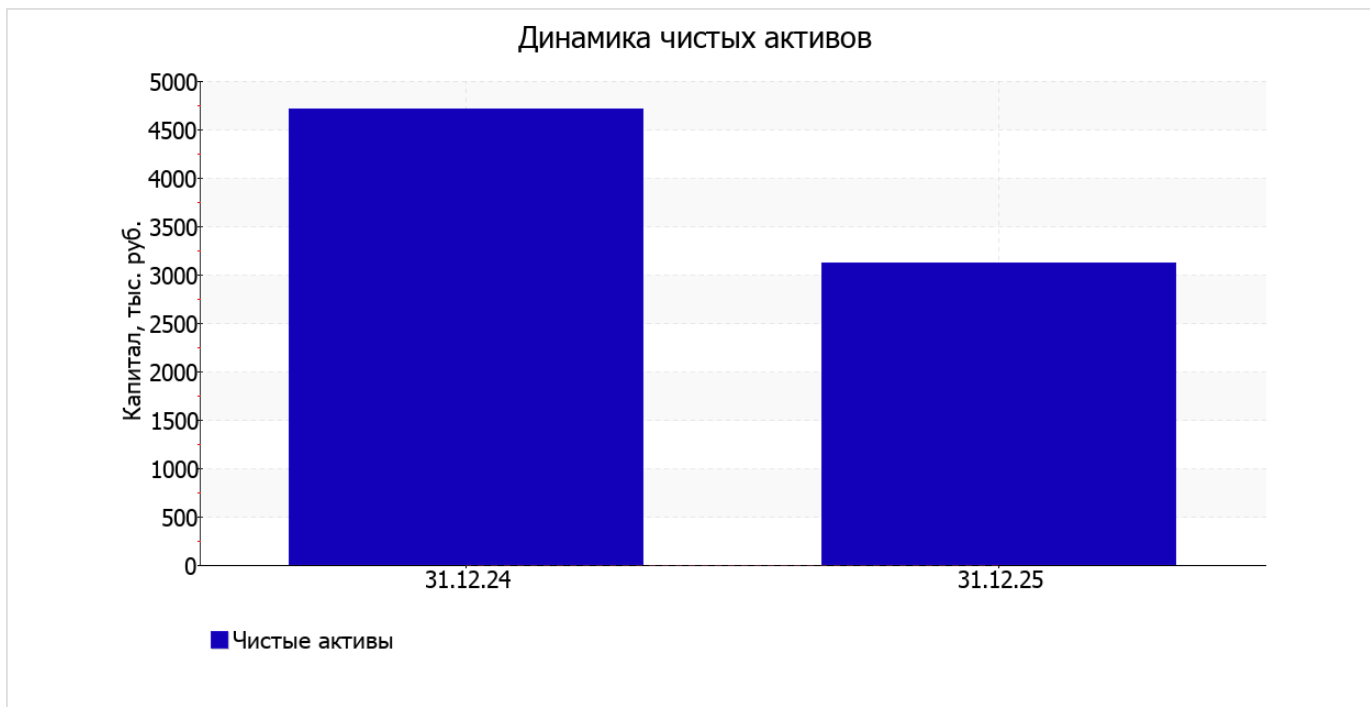
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "финансовые и другие оборотные активы" в активе и "краткосрочная кредиторская задолженность" в пассиве (**+2 047** тыс. руб. и **+507** тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода значение собственного капитала составило **3 122,0** тыс. руб. за весь анализируемый период собственный капитал организации существенно уменьшился (на **1 593,0** тыс. руб., или на **33,8%**).

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	4 715	3 122	85	70	-1 593	-33,8

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако следует отметить снижение чистых активов на **33,8%** за последний год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

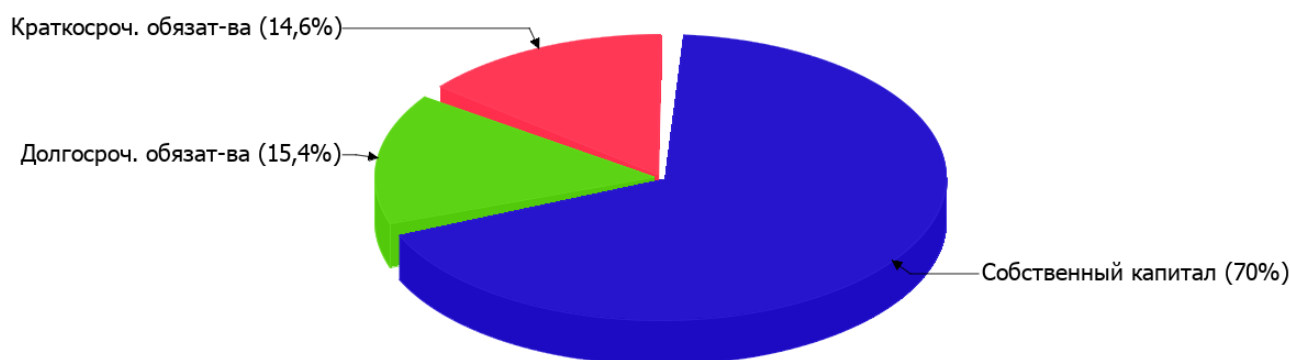
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,85	0,7	-0,15	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,85	0,7	-0,15	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,97	0,85	-0,12	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,51	–	-1,51	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,18	0,49	+0,31	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил **0,7**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (**70%** в общем капитале организации). за год коэффициент автономии явно уменьшился (**-0,15**).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2025 равнялся **0,7**. за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ощутимо уменьшился (на **0,15**). по состоянию на 31.12.2025 коэффициент демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

С **0,97** до **0,85** (на **0,12**) снизился коэффициент покрытия инвестиций за последний год. Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. полностью соответствует нормативному значению.

Коэффициент краткосрочной задолженности Общество с ограниченной ответственностью "Велу Мода" показывает на практически равное соотношение краткосрочной и долгосрочной задолженности (48,7% и 51,3% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля краткосрочной задолженности выросла на 31,2%.

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	37,78	6,79	-30,99	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	7,47	1,64	-5,83	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**6,79** при нормативном значении 1,8). Несмотря на это следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности снизился на **-30,99**.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и первый коэффициент, имеет значение, соответствующее норме (**1,64**). В тоже время за весь анализируемый период коэффициент снизился на **-5,83**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

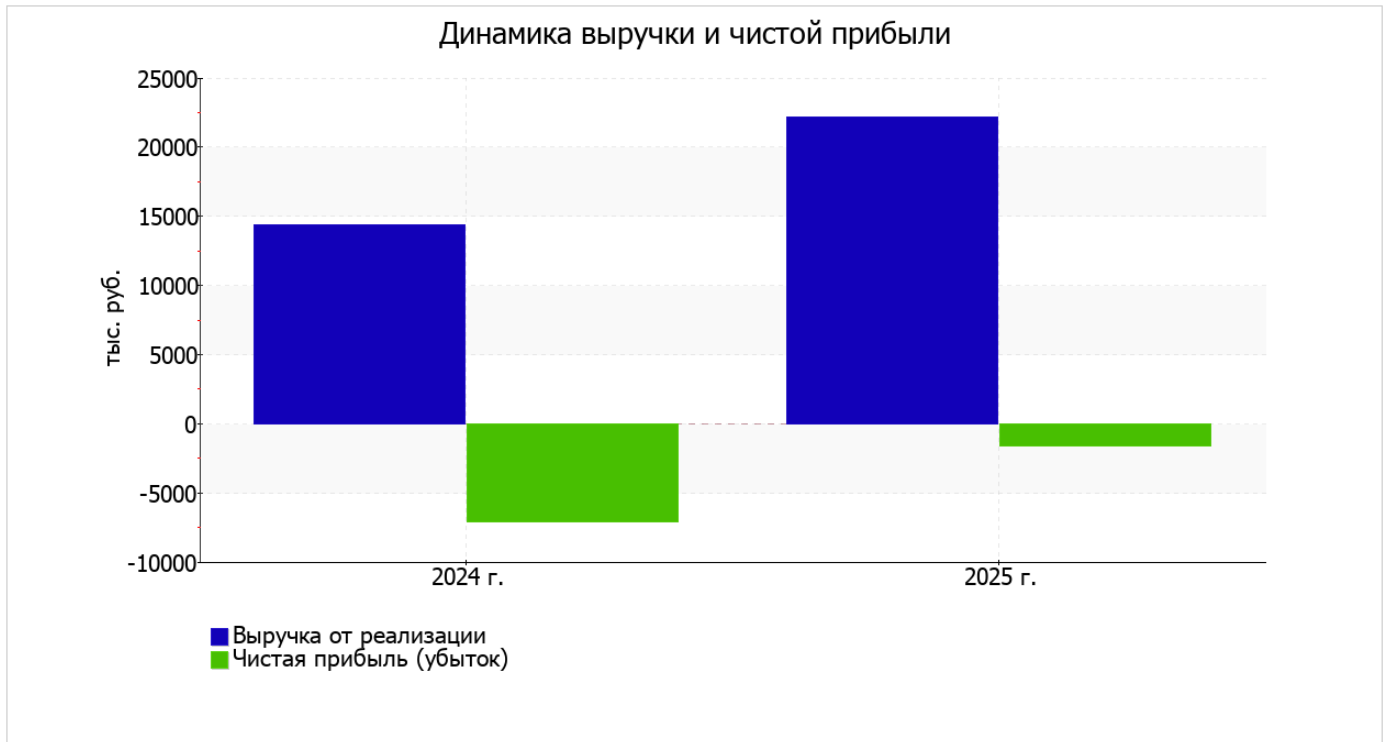
Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Велу Мода" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила убыток от продаж в размере 264 тыс. руб., что составило 1,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на 5 914 тыс. руб., или на 95,7%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 7 800 и 1 886 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+54,2%) опережает изменение расходов (+9,2%)

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	14 395	22 195	+7 800	+54,2	18 295
2. Расходы по обычным видам деятельности	20 573	22 459	+1 886	+9,2	21 516
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-6 178	-264	+5 914	↑	-3 221
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-73	-49	+24	↑	-61
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-6 251	-313	+5 938	↑	-3 282
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	868	1 280	+412	+47,5	1 074
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	-7 119	-1 593	+5 526	↑	-4 356

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "Велу Мода" в течение всего анализируемого периода.



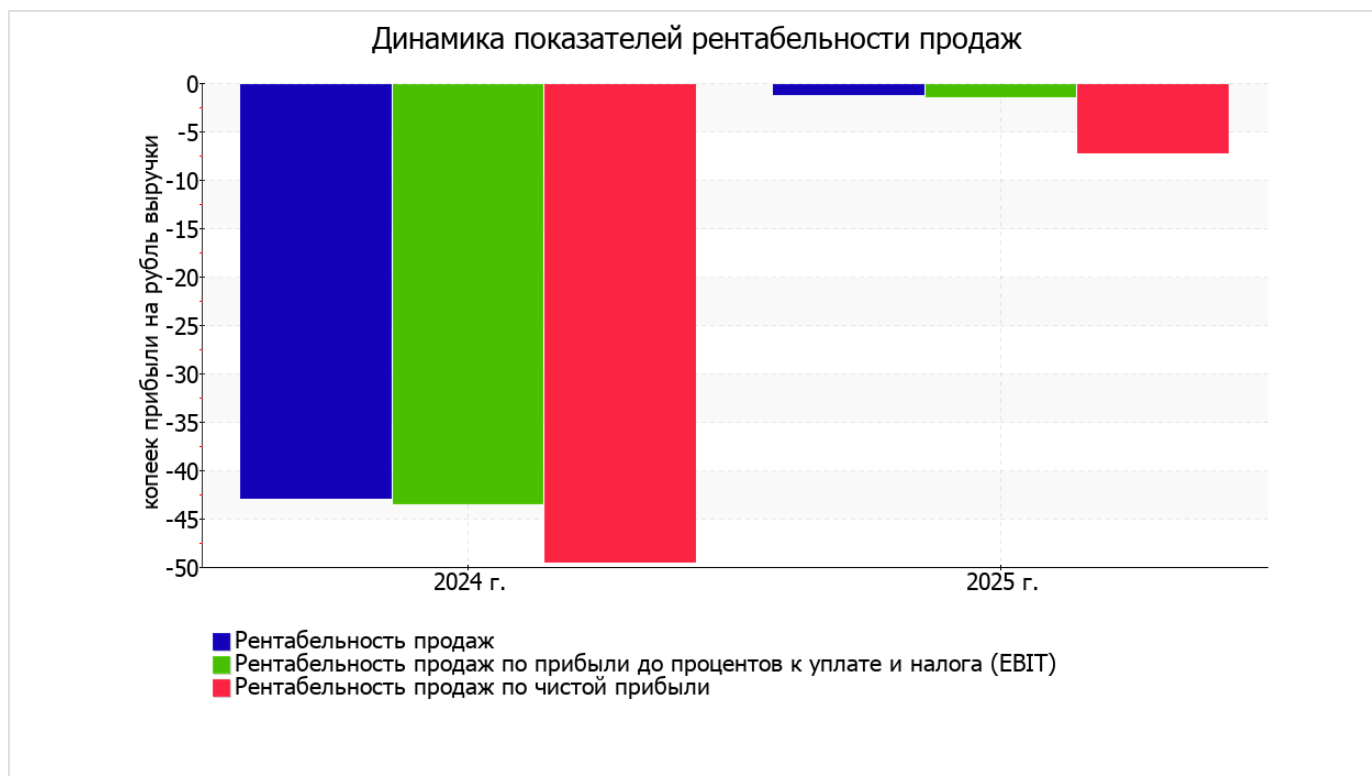
3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	-42,9	-1,2	+41,7	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-43,4	-1,4	+42	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	-49,5	-7,2	+42,3	↑

[За последний период] организация получила убыток как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило отрицательные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-1,2** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**+41,7** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2025 год составил **-1,4%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **-1,4** коп. убытка 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)	-40,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-31,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-6,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,407** руб. убытка.

за последний год значение рентабельности активов, равное **-31,8%**, можно охарактеризовать как явно не соответствующее норме.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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: 131 и менее дн.)	82	4,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	7	55,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	82	4,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	64	5,7

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый 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 на 31 декабря 2025 г.) и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Велу Мода" за весь рассматриваемый период.

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

- оптимальная доля собственного капитала (70%);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2025 (0,7) можно характеризовать как исключительно хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 85% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Анализ выявил следующие показатели результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- снижение убыточности продаж (+41,7 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной -42,9%);
- снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+42 коп. с рубля расходов от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Следующие 2 показателя результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- за 2025 год получен убыток от продаж (-264 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+5 914 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составил -1 593 тыс. руб. (+5 526 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов.

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии Общества с ограниченной ответственностью "Велу Мода", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.