

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Музыка"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6316284046

Код причины постановки на учет (КПП): 631601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная музыкальными инструментами и нотными изданиями в специализированных магазинах (ОКВЭД 47.59.5).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

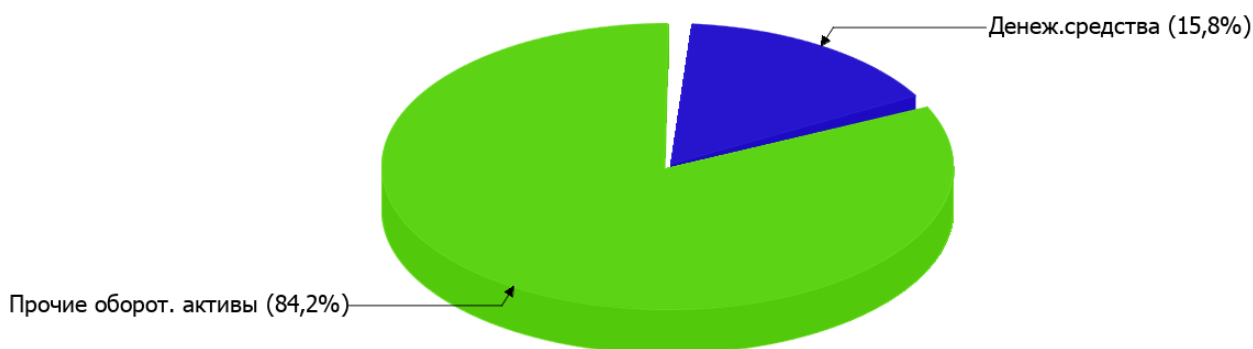
| Показатель                  | Значение показателя |            |   |  | Изменение за анализируемый период |                                 |
|-----------------------------|---------------------|------------|---|--|-----------------------------------|---------------------------------|
|                             | 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         | –                   | –          | –   | –  | –                                 | –                               |
| Оборотные                   | 5 401               | 298        | 100   | 100  | -5 103                            | -94,5                           |
| <b>Пассив</b>               |                     |            |   |  |                                   |                                 |
| Собственный капитал         | -2 660              | -4 303     | -49,3   | -1 444,0   | -1 643                            | ↓                               |
| Долгосрочные обязательства  | 6 200               | 4 000      | 114,8   | 1 342,3  | -2 200                            | -35,5                           |
| Краткосрочные обязательства | 1 862               | 601        | 34,5  | 201,7  | -1 261                            | -67,7                           |
| Валюта баланса              | 5 401               | 298        | 100   | 100  | -5 103                            | -94,5                           |

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

Активы на 31.12.2025 характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за последний год существенно уменьшились (на 94,5%). Учитывая значительное уменьшение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на 61,8%. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

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

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



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

- запасы – **4 086** тыс. руб. (**80,1%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **616** тыс. руб. (**12,1%**)
- финансовые и другие оборотные активы – **401** тыс. руб. (**7,9%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

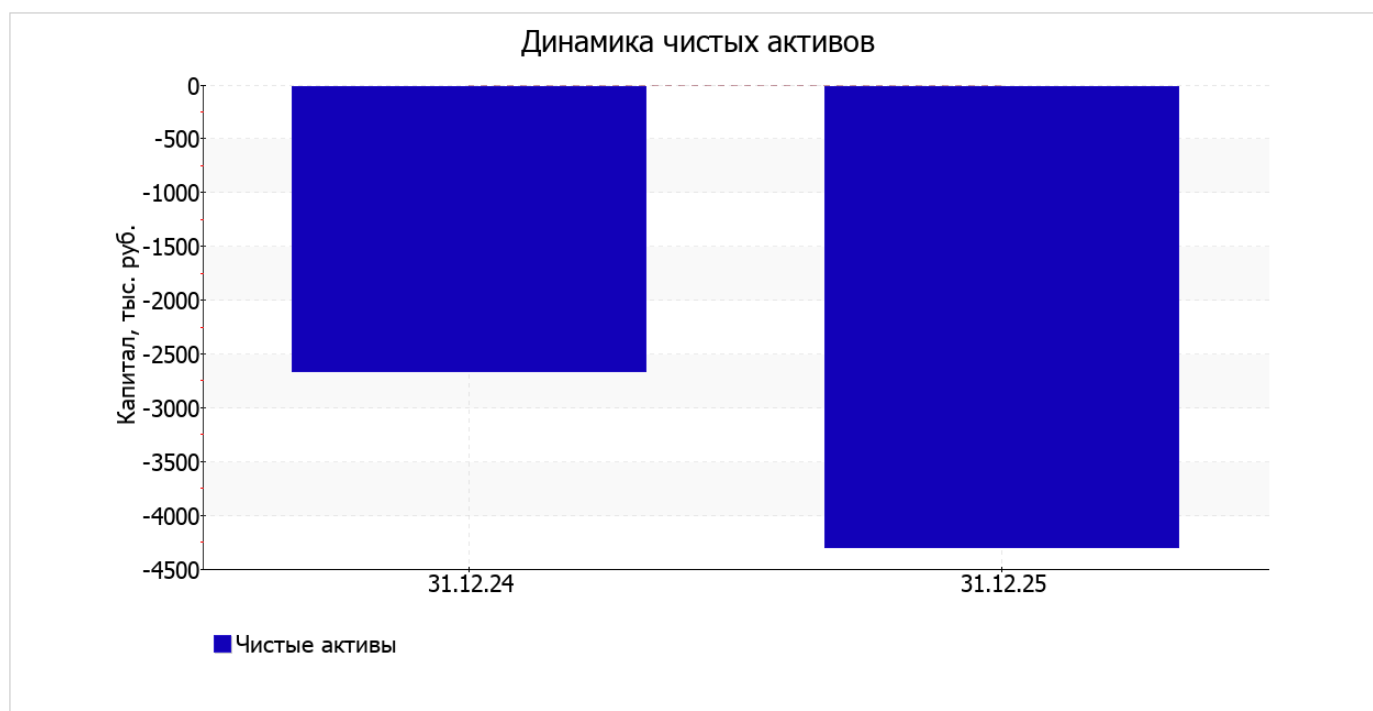
- долгосрочные заемные средства – **2 200** тыс. руб. (**43,1%**)
- капитал и резервы – **1 643** тыс. руб. (**32,2%**)
- краткосрочная кредиторская задолженность – **1 261** тыс. руб. (**24,7%**)

значение собственного капитала на последний день анализируемого периода составило **-4 303,0** тыс. руб. за весь анализируемый период отмечено весьма значительное уменьшение собственного капитала – на **1 643,0** 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-<br>гр.2) : гр.2) |
|                  | 31.12.2024          | 31.12.2025 | на начало<br>анализируемого периода<br>(31.12.2024) | на конец<br>анализируемого периода<br>(31.12.2025) |                          |                              |
| 1. Чистые активы | -2 661              | -4 303     | -49,3   | -1 444,0   | -1 642                   | ↓                            |

[На конец периода] чистые активы Общество с ограниченной ответственностью "Музыка" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. В случае, если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего финансового года обязано уменьшить уставный капитал до размера, не превышающего стоимости его чистых активов, либо принять решение о ликвидации (п. 4 ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью"). К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов в течение анализируемого периода. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции способно привести организацию к банкротству. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

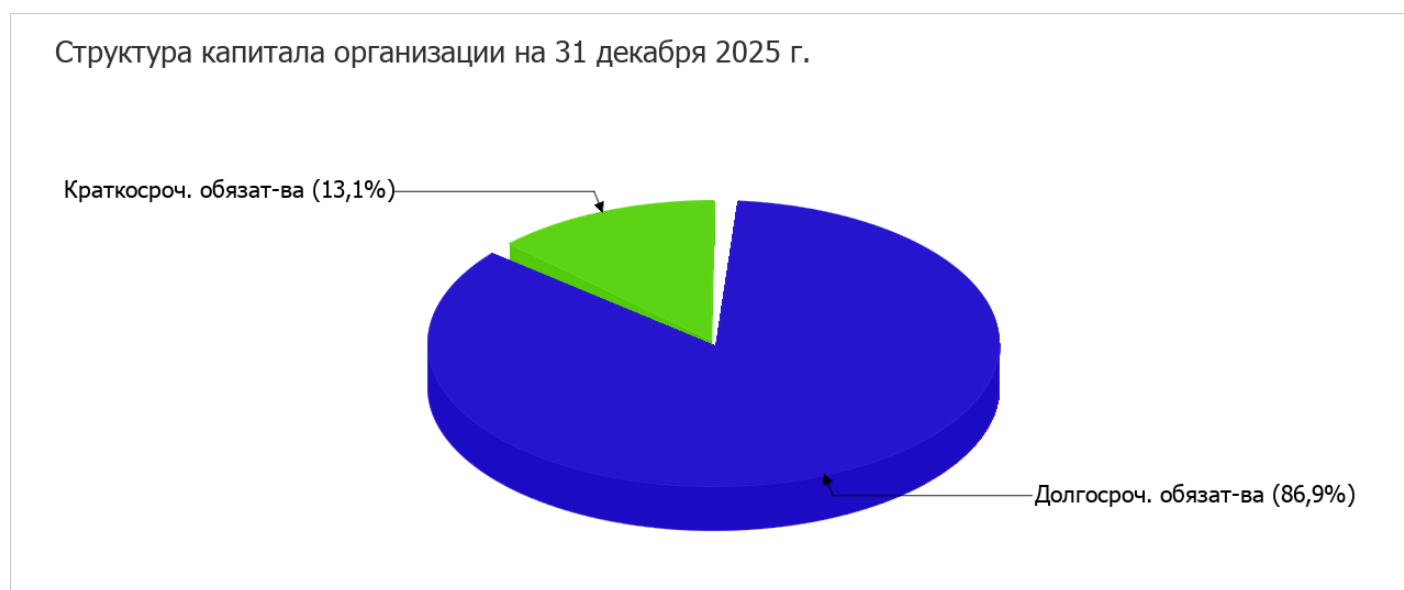
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель  | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение   |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|--|
|   | 31.12.2024          | 31.12.2025 |                                  |  |
| Коэффициент автономии   | -0,49               | -14,44     | -13,95                           | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).                        |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -0,49               | -14,44     | -13,95                           | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.  |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,66                | -1,02      | -1,68                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более. |

| Показатель                              | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение   |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|--|
|   | 31.12.2024          | 31.12.2025 |                                  |  |
| Коэффициент обеспеченности запасов      | -0,65               | –          | +0,65                            | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 0,23                | 0,13       | -0,1                             | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.                             |

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **-14,44**. Полученное значение говорит о полной зависимости организации от заемного капитала. произошло очень сильное уменьшение коэффициента автономии за весь анализируемый период – на **13,95**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: При этом необходимо отметить, что собственный капитал на диаграмме не отражен, поскольку полностью отсутствует.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2025 г. составило **-14,44**. имело место стремительное падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами за год – на **13,95**. на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций стремительно уменьшился – с **0,66** до **-1,02** (т. е. на **1,68**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-102%**).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (86,9% и 13,1% соответственно). При этом за год доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 10%.

## 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 | 2,9                 | 0,5        | -2,4                               | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.                    |
| Коэффициент абсолютной ликвидности      | 0,36                | 0,08       | -0,28                              | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (0,5 против нормативного значения 1,9). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за последний год коэффициент снизился на -2,4.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и первый коэффициент, имеет значение ниже нормы (0,08). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент снизился на -0,28.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

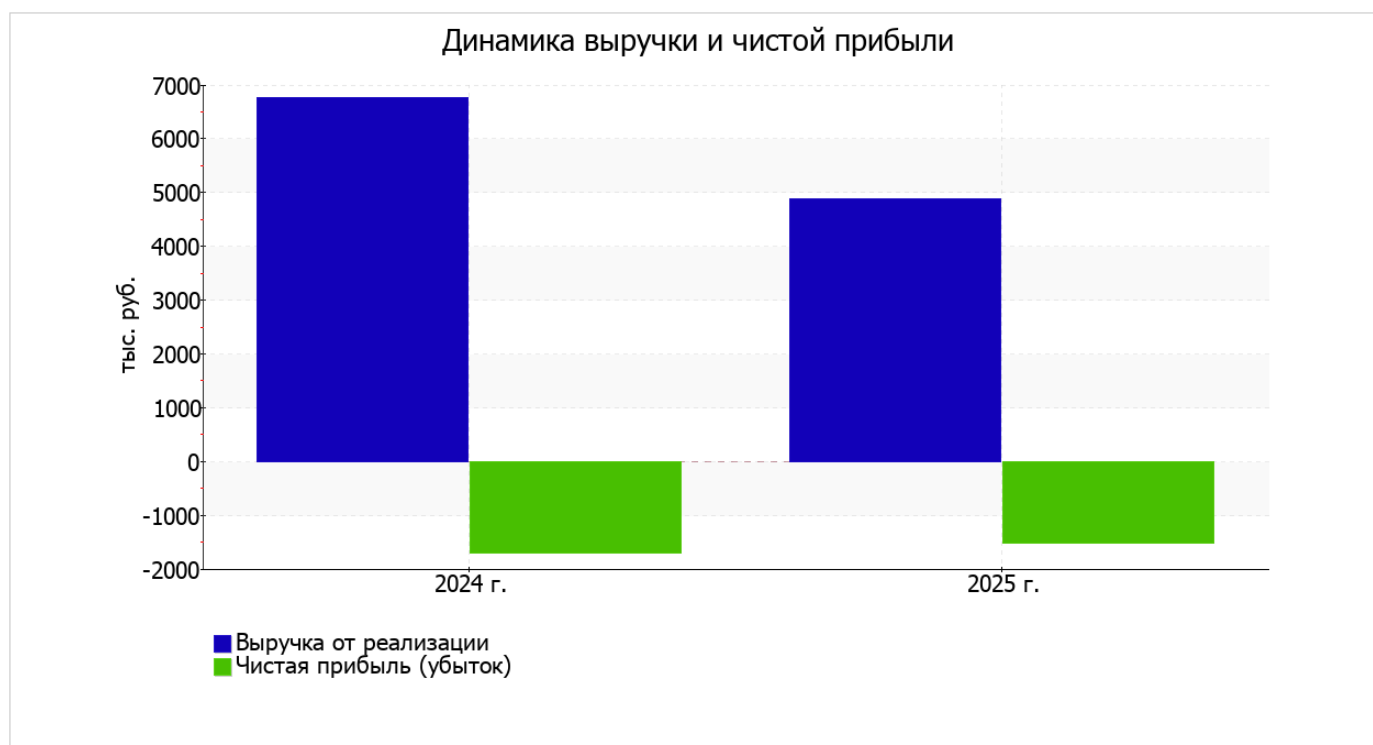
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Музыка" за последний год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере 980 тыс. руб., что равняется 20% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на 577 тыс. руб., или на 37,1%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 1 869 и 2 446 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-29,4%) опережает изменение выручки (-27,7%)

| 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  | 6 758                          | 4 889   | -1 869                  | -27,7           | 5 824                               |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности              | 8 315                          | 5 869   | -2 446                  | -29,4           | 7 092                               |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | -1 557                         | -980    | +577                    | ↑               | -1 269                              |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | -81                            | -486    | -405                    | ↓               | -284                                |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | -1 638                         | -1 466  | +172                    | ↑               | -1 552                              |
| 6. Проценты к уплате                                  | –                              | –       | –                       | –               | –                                   |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | 68                             | 51      | -17                     | -25             | 60                                  |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | -1 706                         | -1 517  | +189                    | ↑               | -1 612                              |

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



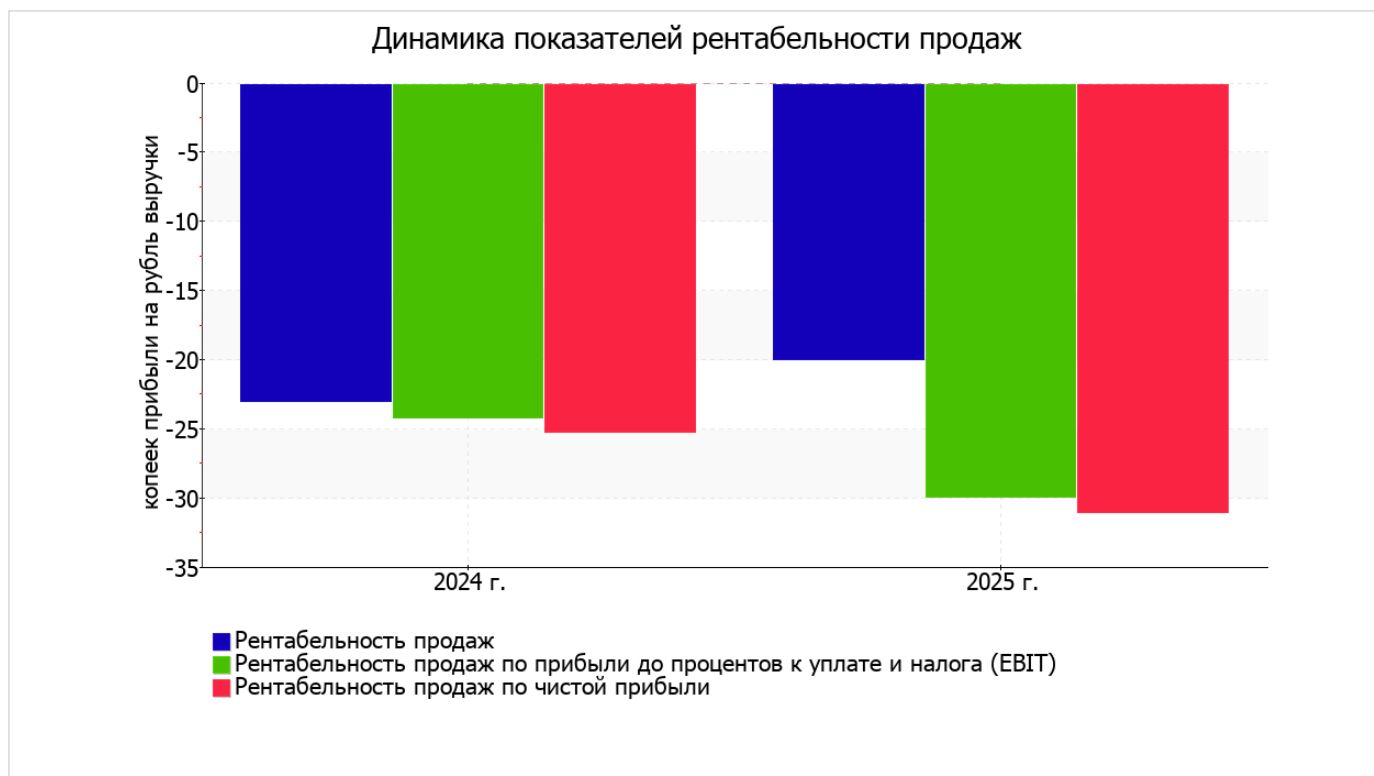
### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности  | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с<br>рубля) |         | Изменение<br>показателя   |                       |
|--|---|---------|---------------------------|-----------------------|
|  | 2024 г.   | 2025 г. | коп.,<br>(гр.3 -<br>гр.2) | ± %<br>((3-2)<br>: 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.                | -23   | -20     | +3                        | ↑                     |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                              | -24,2   | -30     | -5,8                      | ↓                     |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более. | -25,2   | -31     | -5,8                      | ↓                     |

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2025 год имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Музыка" за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-20** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (**+3** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2025 составил **-30%**. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Музыка" содержалось **-30** коп. убытка 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) | –                      | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.          |
| Рентабельность активов (ROA)               | <b>-53,2</b>           | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.    |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | -90,6                  | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-4 303** тыс. руб. на 31.12.2025 и **-2 660** тыс. руб. на последний день предыдущего года).

за последний год значение рентабельности активов, равное **-53,2%**, не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

### 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<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 108 дн.)    | 213                | 1,7               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 47 дн.) | –                  | –                 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)   | 92                 | 4                 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 124 дн.)                        | 213                | 1,7               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)   | –                  | –                 |

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 213 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода) и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Музыка" за год.

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

- полная зависимость организации от заемного капитала (отрицательная величина собственного капитала);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет крайне неудовлетворительное значение (-14,44);
- значительно ниже нормативного значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет -102% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- ухудшение финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-5,8 коп. от данного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

В ходе анализа были получены следующие неудовлетворительные показатели финансового положения и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Музыка":

- коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значения;
- за последний год получен убыток от продаж (-980 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+577 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -1 517 тыс. руб. (+189 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – снижение убыточности продаж (+3 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной -23%).

Анализ показывает, что основные финансовые показатели организации не соответствуют общепринятым нормативным значением, что должно найти отражение в планировании деятельности на ближайшую перспективу.