

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕММЕЛЬ КОСМЕТИКС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5408027167

Код причины постановки на учет (КПП): 540801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство парфюмерных и косметических средств (ОКВЭД 20.42).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

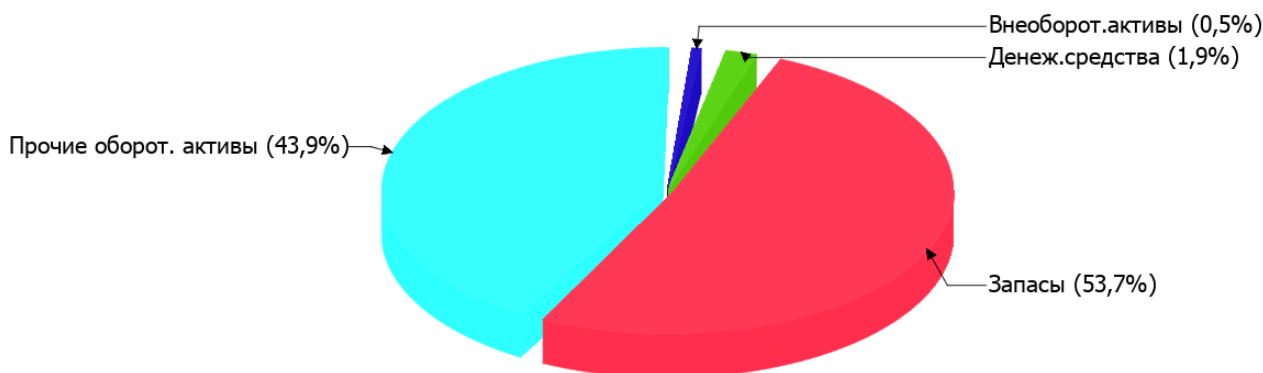
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	17	14	0,9	0,5	-3	-17,6
Оборотные	1 894	2 655	99,1	99,5	+761	+40,2
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	1 539	2 163	80,5	81	+624	+40,5
Долгосрочные обязательства	206	206	10,8	7,7	-	-
Краткосрочные обязательства	166	300	8,7	11,2	+134	+80,7
Валюта баланса	1 911	2 669	100	100	+758	+39,7

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются значительной долей (99,5%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 758 тыс. руб. (на 39,7%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 624 тыс. руб.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



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 – 486 тыс. руб. (56,3%)
- финансовые и другие оборотные активы – 377 тыс. руб. (43,7%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – 624 тыс. руб. (82,3%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 134 тыс. руб. (17,7%)

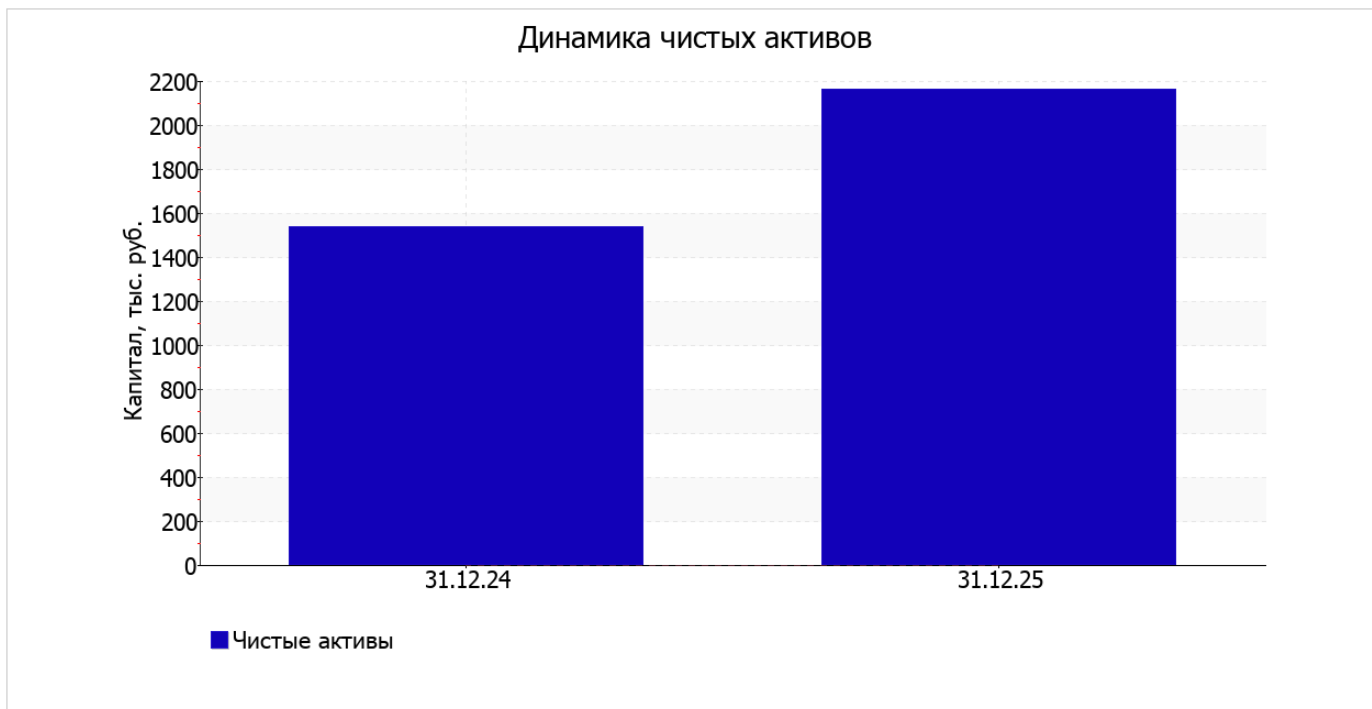
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (-102 тыс. руб. ).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода равнялся 2 163,0 тыс. руб. за весь рассматриваемый период собственный капитал организации существенно вырос (на 624 тыс. руб., или на 40,5%).

## 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	1 539	2 163	80,5	81	+624	+40,5

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 40,5% за весь рассматриваемый 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

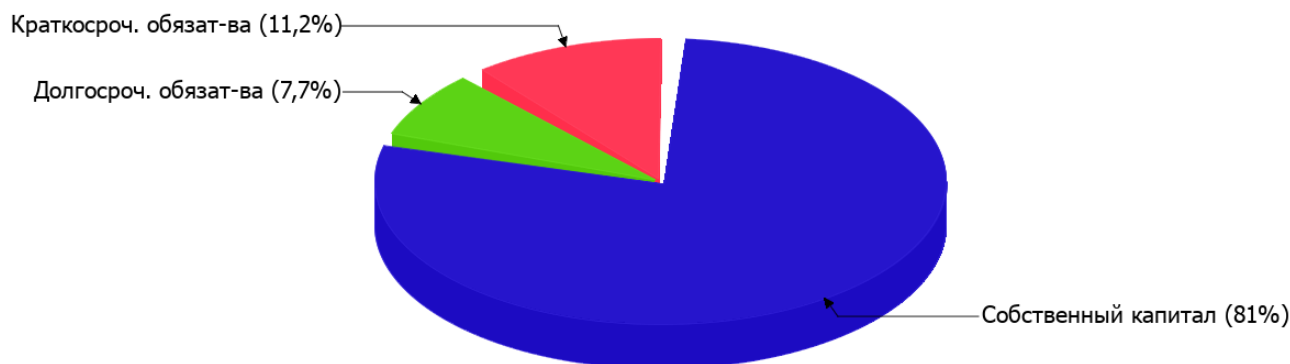
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,81	0,81	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,8	0,81	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,91	0,89	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,61	1,5	-0,11	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,45	0,59	+0,14	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил **0,81**. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕММЕЛЬ КОСМЕТИКС" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **81%** в общем капитале организации). за год произошел незначительный рост коэффициента автономии (**+0,01**).

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:

## Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2025 равнялся **0,81**; это незначительно больше, чем на 31 декабря 2024 г. на 31.12.2025 значение коэффициента можно охарактеризовать как исключительно хорошее.

коэффициент покрытия инвестиций за год несильно уменьшился (до **0,89**; **-0,02**). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 полностью соответствует нормативному значению.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода равнялся **1,5**, однако на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов был выше – **1,61** (т.е. снижение составило **0,11**). на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов характеризуется как исключительно хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2025 г. доля долгосрочной задолженности в общих долгах ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕММЕЛЬ КОСМЕТИКС" составляет 40,7%. При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 14,7%.

## 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	11,41	8,85	-2,56	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,92	0,17	-0,75	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**8,85** при нормативном значении 1,8). При этом за весь рассматриваемый период имело место ухудшение значения показателя – коэффициент снизился на **-2,56**.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение, соответствующее допустимому (**0,17**). В тоже время за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на **-0,75**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

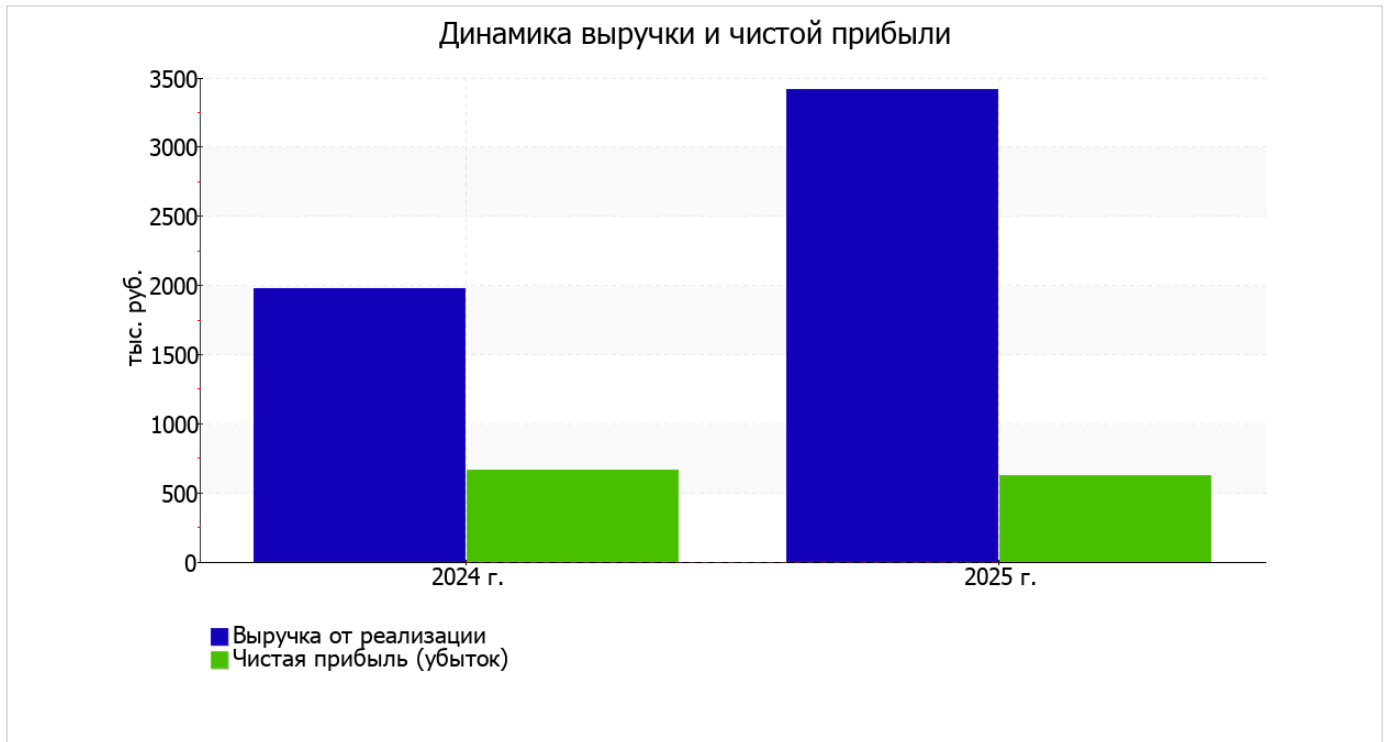
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕММЕЛЬ КОСМЕТИКС" за год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 791 тыс. руб., что составило 23,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 38 тыс. руб., или на 5%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 1 445 и 1 407 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+115,3%) опережает изменение выручки (+73,2%)

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	1 973	3 418	+1 445	+73,2	2 696
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 220	2 627	+1 407	+115,3	1 924
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	753	791	+38	+5	772
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-24	-30	-6	↓	-27
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	729	761	+32	+4,4	745
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	68	137	+69	+101,5	103
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	661	624	-37	-5,6	643

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



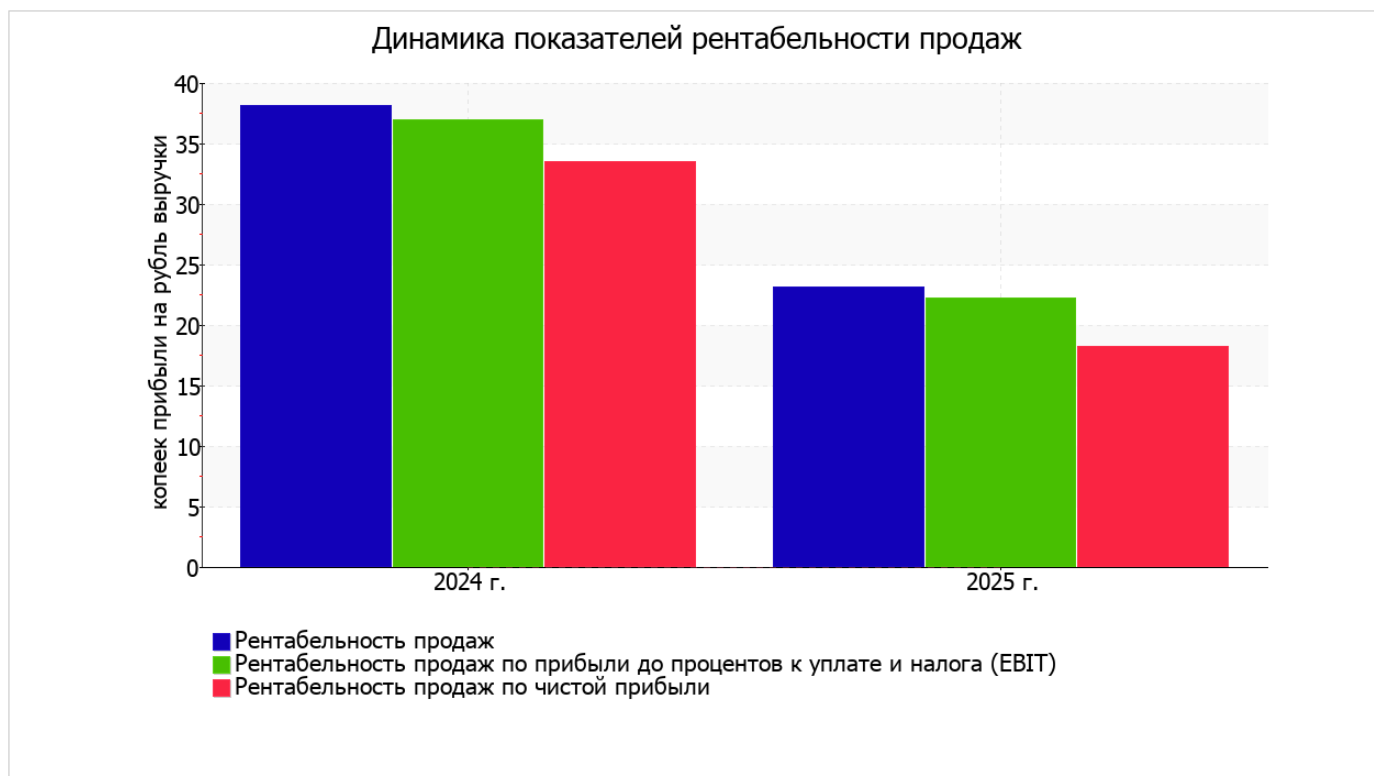
### 3.2. Анализ рентабельности

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: 6% и более.	38,2	23,1	-15,1	-39,4
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	36,9	22,3	-14,6	-39,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	33,5	18,3	-15,2	-45,5

[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 2025 год составила 23,1%. Тем не менее, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-15,1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил 22,3%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕММЕЛЬ КОСМЕТИКС" содержалось 22,3 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)	33,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 20%.
Рентабельность активов (ROA)	27,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	37	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕММЕЛЬ КОСМЕТИКС" обеспечил чистую прибыль в размере **0,337** руб.

за последний год рентабельность активов демонстрирует очень хорошее значение – **27,2%**.

### 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: не более 155 дн.)	243	1,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 55 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	25	14,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 195 дн.)	245	1,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	198	1,8

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 245 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕММЕЛЬ КОСМЕТИКС" за год

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,81**, можно характеризовать как очень хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- чиста прибыль составляет значительный процент от совокупной стоимости активов организации (**27,2%** за период 01.01–31.12.2025);
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **89%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- доля собственного капитала неоправданно высока (**81%**);
- коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормальному значению;
- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕММЕЛЬ КОСМЕТИКС";
- за период 01.01–31.12.2025 получена прибыль от продаж (**791** тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+38 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила **624** тыс. руб.

Среди отрицательных показателей результатов деятельности организации можно выделить такие:

- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (**-15,1** процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной **38,2%**);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**-14,6** коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

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