

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОМПАНИЯ "ОВА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3906174428

Код причины постановки на учет (КПП): 390701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая мясом и мясными продуктами (ОКВЭД 46.32).

2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОМПАНИЯ "ОВА"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

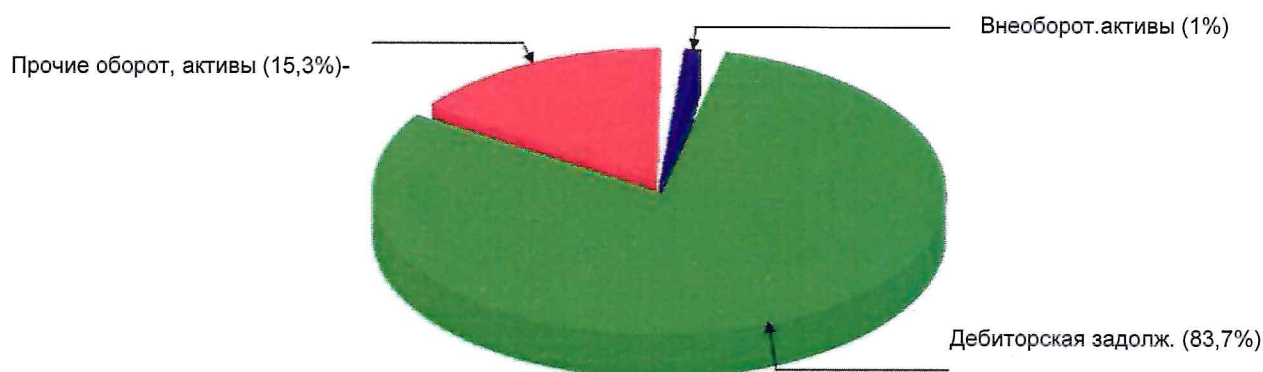
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	144	35	3,2	1	-109	-75,7
в том числе: основные средства	23	-	0,5	-	-23	-100
нематериальные активы	121	35	2,7	1	-86	-71,1
2.оборотные, всего	4 412	3 646	96,8	99	-766	-17,4
в том числе: запасы	-	-	-	-	-	-
дебиторская задолженность	4 074	3 082	89,4	83,7	-992	-24,3
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	-	4	-	0,1	+4	-
Пассив						
1. Собственный капитал	2 183	2 264	47,9	61,5	+81	+3,7
Справочно: Чистые активы	2 184	2 265	47,9	61,5	+81	+3,7
2. Долгосрочные обязательства, всего	-	-	-	-	-	-
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-

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	2 372	1 416	52,1	38,5	-956	-40,3
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	4 556	3 681	100	100	-875	-19,2

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

Активы на 31 декабря 2025 г. характеризуются большой долей (99%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за последний год уменьшились на 875 тыс. руб. (на 19,2%). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 3,7%, что, в целом, положительно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

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



Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.

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

- дебиторская задолженность – 992 тыс. руб. (90,1%)
- нематериальные активы – 86 тыс. руб. (7,8%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "кредиторская задолженность" (-956 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации за последний год).

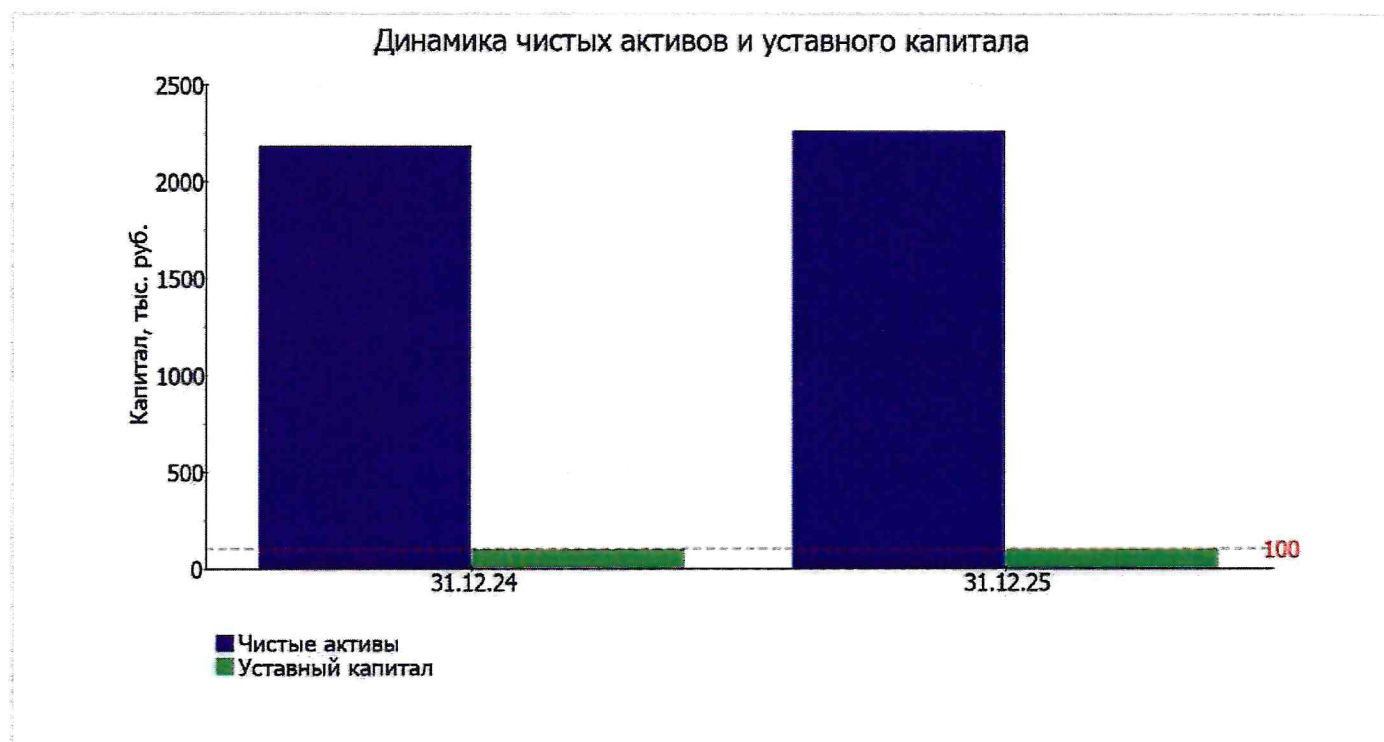
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие оборотные активы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+222 тыс. руб. и +81 тыс. руб. соответственно).

за весь рассматриваемый период наблюдалось слабое повышение собственного капитала с 2 183,0 тыс. руб. до 2 264,0 тыс. руб.

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	2 184	2 265	47,9	61,5	+81	+3,7
2. Уставный капитал	100	100	2,2	2,7	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1- стр.2)	2 084	2 165	45,7	58,8	+81	+3,9

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода намного (в 22,7 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 3,7% за весь анализируемый 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

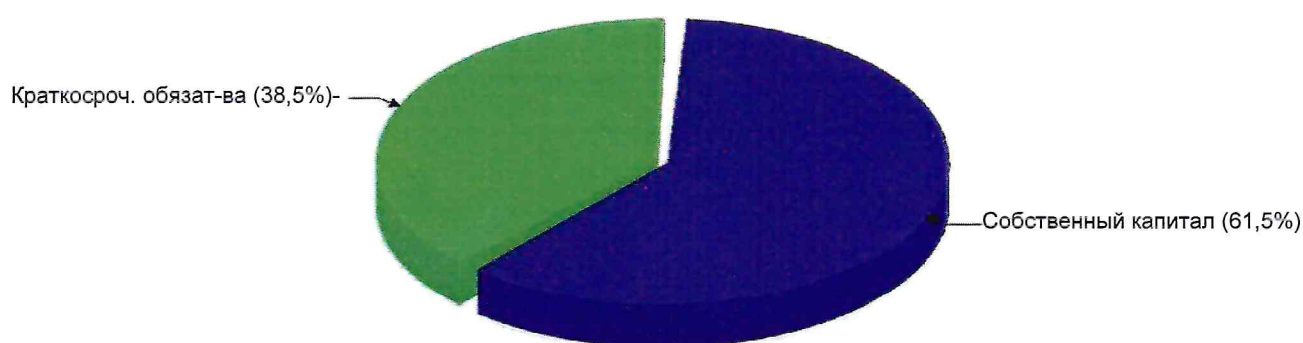
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,48	0,62	+0,14	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,46	0,61	+0,15	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,48	0,62	+0,14	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,93	0,98	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-	-	-	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 **0,62**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (62% в общем капитале организации). за год произошло значительное повышение коэффициента автономии (на **0,14**).

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило 0,61. за последний год имел место сильный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, на 0,15. на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента можно характеризовать как исключительно хорошее.

за весь анализируемый период отмечено увеличение коэффициента покрытия инвестиций до 0,62 (+0,14). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. ниже допустимой величины.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации 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		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,86	2,57	+0,71	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,72	2,18	+0,46	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0	<0,01	-	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (2,57) соответствует норме. При этом за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,71.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – 2,18 при норме 0,9. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (<0,01). При этом с начала период коэффициент абсолютной ликвидности остался неизменным.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОМПАНИЯ "ОВА" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

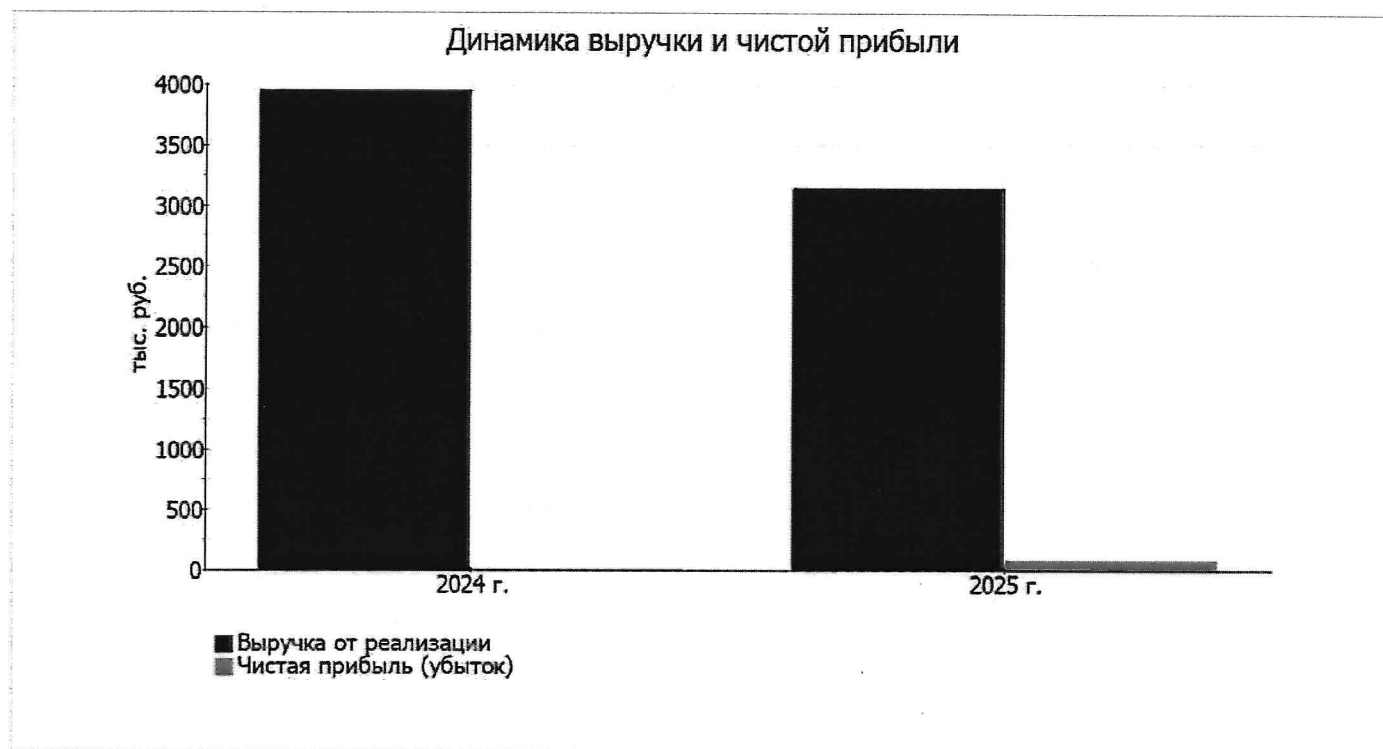
Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 200 тыс. руб., что составило 6,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 3 тыс. руб., или на 1,5%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 800 и 803 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-21,4%) опережает изменение выручки (-20,3%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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 год составил 59 тыс. руб., что на 19 тыс. руб. (24,4%) меньше, 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	3 950	3 150	-800	-20,3	3 550
2. Расходы по обычным видам деятельности	3 753	2 950	-803	-21,4	3 352
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	197	200	+3	+1,5	199
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-78	-59	+19	↑	-69
5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	119	141	+22	+18,5	130
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-111	-60	+51	↑	-86
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	8	81	+73	+10,1 раза	45
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	8	81	+73	+10,1 раза	45
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	81	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



3.2. Анализ рентабельности

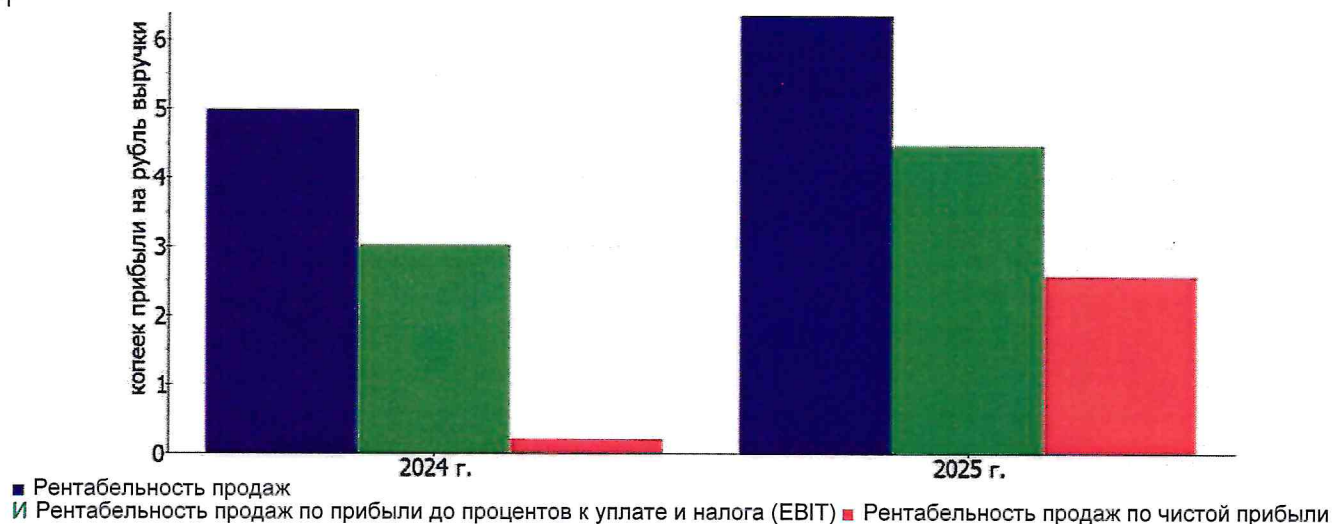
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	5	6,3	+1,3	+27,3
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	3	4,5	+1,5	+48,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	0,2	2,6	+2,4	+12,7 раза

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2025 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОМПАНИЯ "ОВА".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 6,3 копеек с каждого рубля выручки от реализации. К тому же имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+1,3 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 4,5%. Это значит, что в каждом рубле выручки АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОМПАНИЯ "ОВА" содержалось 4,5 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж
7т



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, % 2025 г.	Расчет показателя
Рентабельность собственного капитала (ROE)	3,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 17%.
Рентабельность активов (ROA)	2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	6,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,036 руб. чистой прибыли.

за 2025 год значение рентабельности активов (2%) соответствует норме.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность 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.)	467	0,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	0	-
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 55 и менее дн.)	415	0,9
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	219	1,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	477	0,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	258	1,4

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 477 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОМПАНИЯ "ОВА" за весь анализируемый период.

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить такие:

- оптимальная доля собственного капитала (62%);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,61) можно характеризовать как исключительно хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- рост рентабельности продаж (+1,3 процентных пункта от рентабельности 5% за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024));
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- чистая прибыль за 2025 год составила 81 тыс. руб. (+73 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+1,5 коп. к 3 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

С хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОМПАНИЯ "ОВА" характеризуют такие показатели:

- положительная динамика изменения собственного капитала АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОМПАНИЯ "ОВА" при том что, активы организации уменьшились на 875 тыс. руб. (на 19,2%);
- за последний год получена прибыль от продаж (200 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+3 тыс. руб.).

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

- недостаточная рентабельность активов (2% за последний год);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 62% от общего капитала организации).

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 – коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормативного значения.

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОМПАНИЯ "ОВА", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.

В 2026 АО «Компания «ОВА» будет ликвидирована, путем присоединения к ОАО КМФЗ «Дейма».

Генеральный директор

АО «Компания «ОВА»



В.А. Таравкова