

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Металюкс"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2465358160

Код причины постановки на учет (КПП): 246501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая цветными металлами в первичных формах, кроме драгоценных (ОКВЭД 46.72.22).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

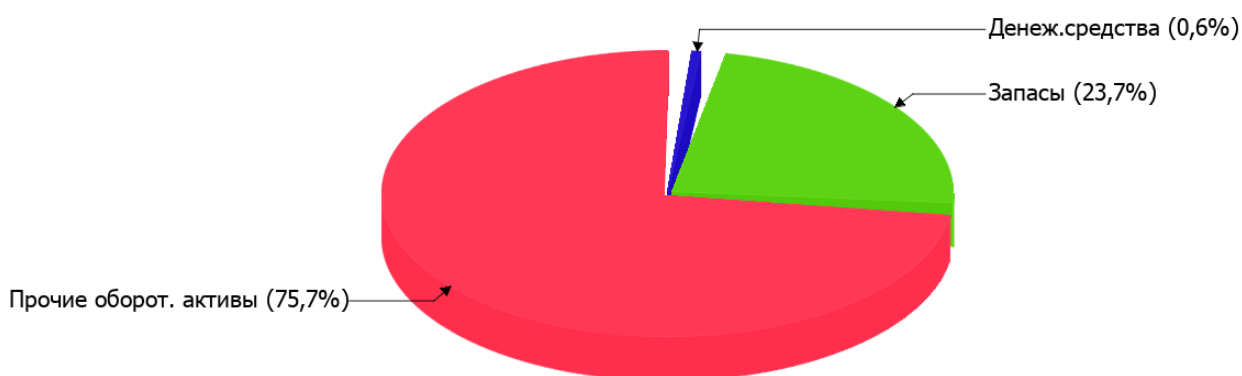
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	–	–	–	–	–	–
Оборотные	16 937	8 357	100	100	-8 580	-50,7
Пассив						
Собственный капитал	1 614	1 912	9,5	22,9	+298	+18,5
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	15 323	6 445	90,5	77,1	-8 878	-57,9
Валюта баланса	16 937	8 357	100	100	-8 580	-50,7

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на 31.12.2025 характеризуется отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за последний год уменьшились на 8 580 тыс. руб. (на 50,7%). Несмотря на значительное уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 18,5%, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено 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 – 4 475 тыс. руб. (52,2%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 2 457 тыс. руб. (28,6%)
- финансовые и другие оборотные активы – 1 648 тыс. руб. (19,2%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "краткосрочная кредиторская задолженность" (-8 878 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации в течение анализируемого периода).

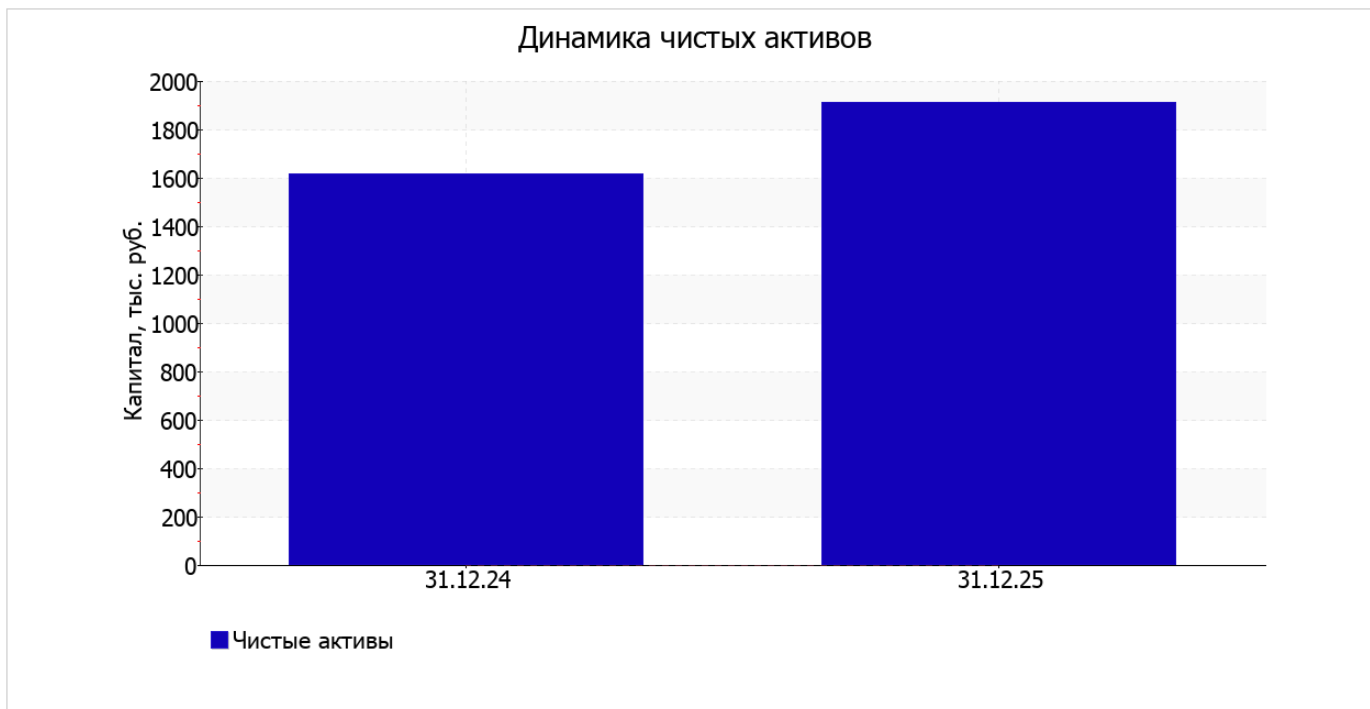
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "капитал и резервы" в пассиве (+298 тыс. руб.).

за весь рассматриваемый период наблюдалось заметно повышение собственного капитала, составившее 298 тыс. руб. – до 1 912,0 тыс. руб.

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	1 614	1 912	9,5	22,9	+298	+18,5

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 18,5% 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

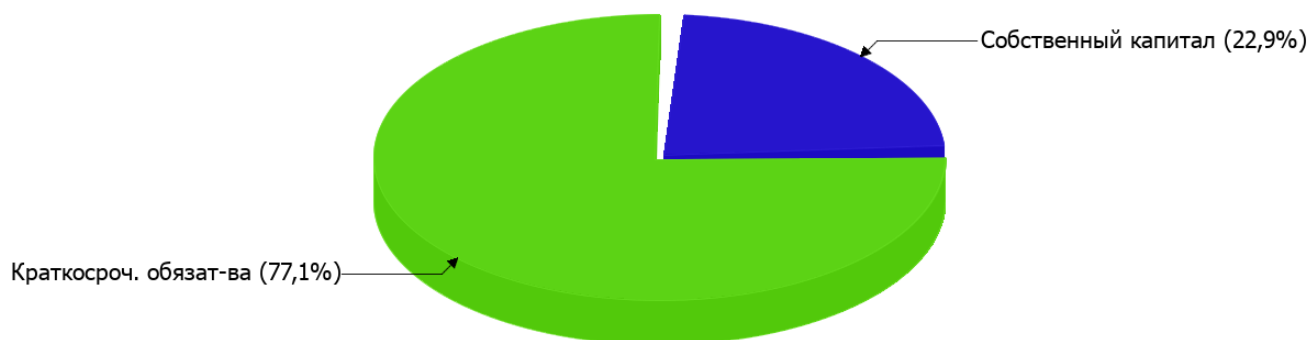
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,1	0,23	+0,13	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,1	0,23	+0,13	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,1	0,23	+0,13	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,25	0,96	+0,71	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 по состоянию на 31.12.2025 составил **0,23**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за год имел место очень сильный рост коэффициента автономии – на **0,13**.

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 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,23**. за последний год наблюдался очень сильный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **0,13**. на 31.12.2025 коэффициент демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период резко увеличился на **0,13** и составил **0,23**. Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **23%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 равнялся **0,96**; это на **0,71** больше, чем на 31.12.2024. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как исключительно хорошее.

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		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,11	1,3	+0,19	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,16	0,01	-0,15	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**1,3** против нормативного значения 1,8). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за год коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,19**.

Ниже нормы, как и первый коэффициент, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,01** при норме 0,15). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент снизился на **-0,15**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

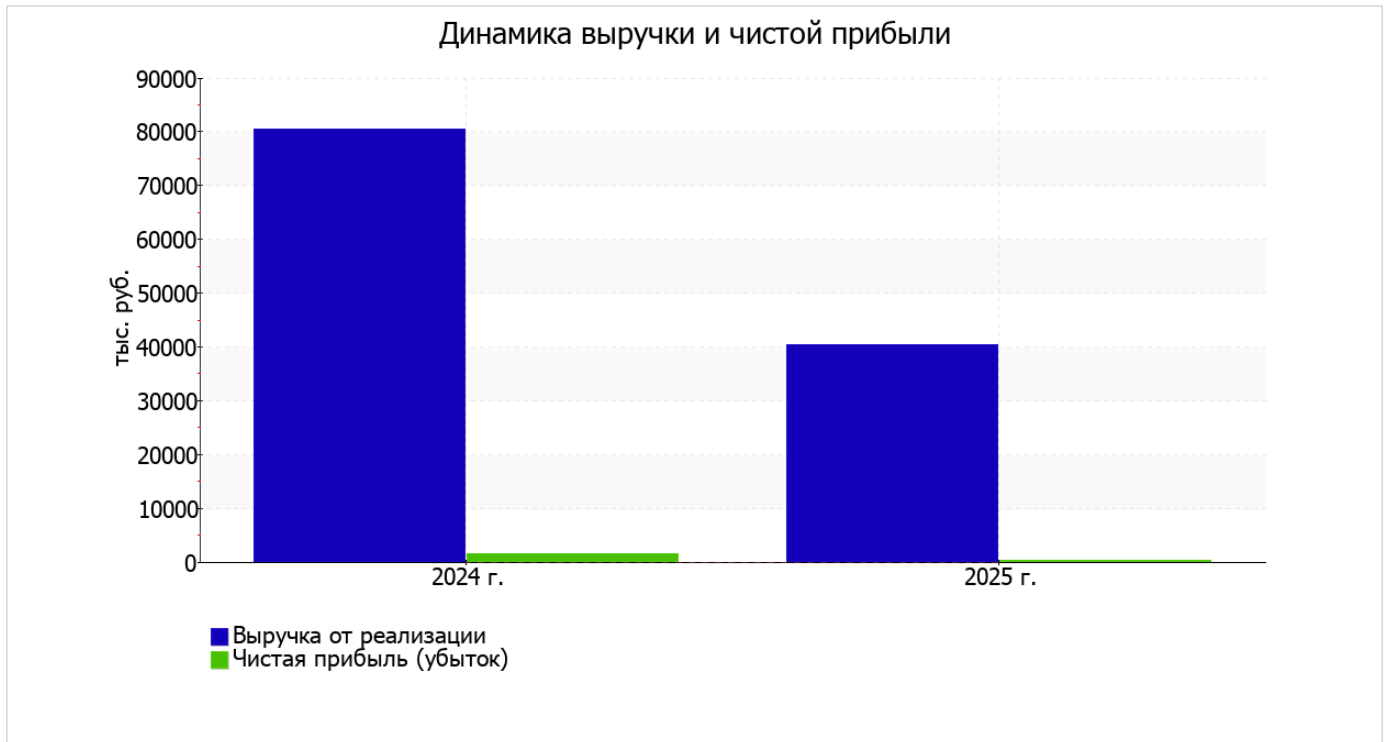
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Металюкс" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила прибыль от продаж в размере 477 тыс. руб., что составило 1,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 1 555 тыс. руб., или на 76,5%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 39 945 и 38 390 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-49,7%) опережает изменение расходов (-49%)

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	80 426	40 481	-39 945	-49,7	60 454
2. Расходы по обычным видам деятельности	78 394	40 004	-38 390	-49	59 199
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	2 032	477	-1 555	-76,5	1 255
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-27	-53	-26	↓	-40
5. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	2 005	424	-1 581	-78,9	1 215
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	401	106	-295	-73,6	254
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	1 604	298	-1 306	-81,4	951

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



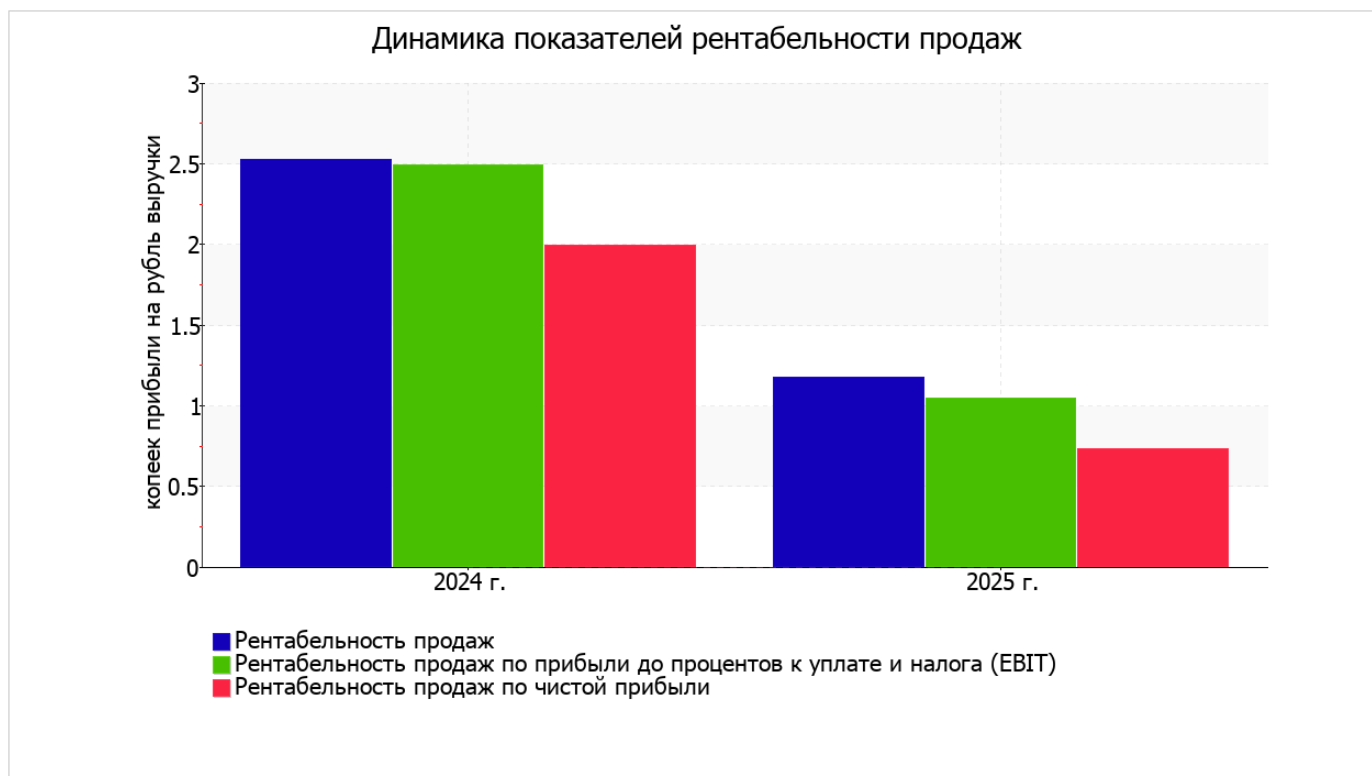
3.2. Анализ рентабельности

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.	2,5	1,2	-1,3	-53,4
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,5	1	-1,5	-58
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	2	0,7	-1,3	-63,1

[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 1,2% от полученной выручки. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024) (-1,3%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 1%. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Металюкс" содержалось 1 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	16,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	2,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	24	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,169 руб.

за последний год значение рентабельности активов, равное 2,4%, не соответствует нормативному значению.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей 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.)	114	3,2
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)	98	3,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 142 дн.)	114	3,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	16	23

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 114 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 (31.12.2025)) и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Металюкс" в течение анализируемого периода.

Среди показателей, неудовлетворительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Металюкс", можно выделить следующие:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,23);
- ниже нормального значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- недостаточная рентабельность активов (2,4% за 2025 год);
- значительное падение прибыльности продаж (-1,3 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной 2,5%);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-1,5 коп. от аналогичного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Следующие 3 показателя финансового положения организации имеют критические значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 23% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Показатели финансового положения организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,23) можно характеризовать как исключительно хорошее.

В ходе анализа были получены следующие положительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- увеличение собственного капитала организации при том что, активы Общество с ограниченной ответственностью "Металюкс" уменьшились на **8 580** тыс. руб. (на **50,7%**);
- чистая прибыль за 2025 год составила **298** тыс. руб.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за 2025 год получена прибыль от продаж (**477** тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-1 555 тыс. руб.).

Анализ показывает, что финансовое состояние Общество с ограниченной ответственностью "Металюкс" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации незначительная, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.