

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Верди"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2505014538

Код причины постановки на учет (КПП): 250501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая компьютерами, периферийными устройствами к компьютерам и программным обеспечением (ОКВЭД 46.51).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

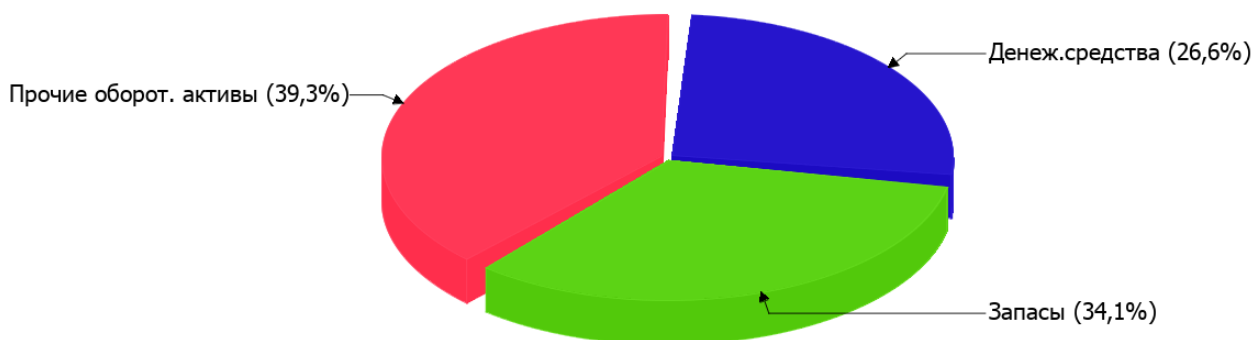
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|-----------------------------|---------------------|------------|---|--|-----------------------------------|---------------------------------|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3- гр.2) | ± % ((гр.3- 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 | 12 068 | 14 389 | 100 | 100 | +2 321 | +19,2 |
| Пассив | | | | | | |
| Собственный капитал | 11 902 | 13 774 | 98,6 | 95,7 | +1 872 | +15,7 |
| Долгосрочные обязательства | – | – | – | – | – | – |
| Краткосрочные обязательства | 166 | 615 | 1,4 | 4,3 | +449 | +3,7 раза |
| Валюта баланса | 12 068 | 14 389 | 100 | 100 | +2 321 | +19,2 |

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь анализируемый период увеличились на 2 321 тыс. руб. (на 19,2%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 15,7%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:

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):

- финансовые и другие оборотные активы – 3 079 тыс. руб. (85,4%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 528 тыс. руб. (14,6%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – 1 872 тыс. руб. (80,7%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 449 тыс. руб. (19,3%)

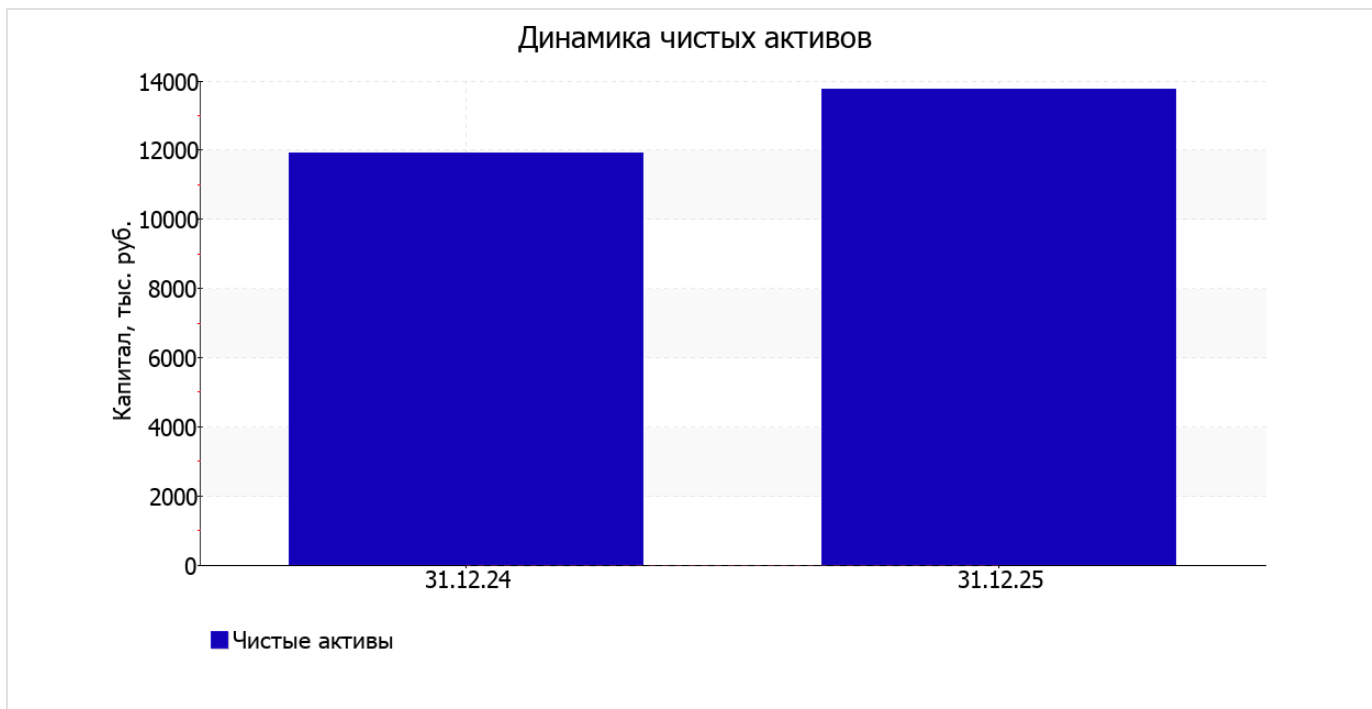
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе (-1 286 тыс. руб.).

на 31.12.2025 значение собственного капитала составило 13 774,0 тыс. руб. за последний год имело место явное повышение собственного капитала, составившее 1 872,0 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 | 11 902 | 13 774 | 98,6 | 95,7 | +1 872 | +15,7 |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 15,7% 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

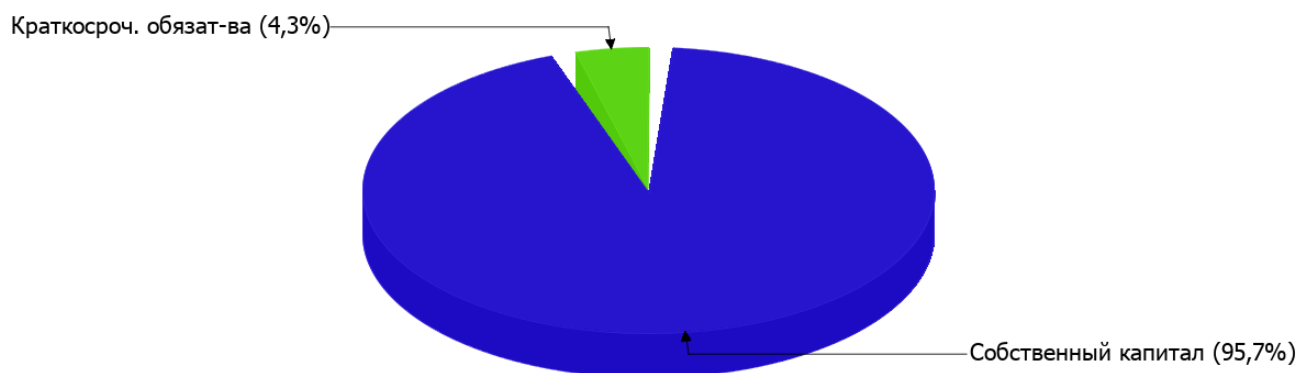
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|---|
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | | |
| Коэффициент автономии | 0,99 | 0,96 | -0,03 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,99 | 0,96 | -0,03 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,99 | 0,96 | -0,03 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | 1,92 | 2,81 | +0,89 | 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 **0,96**. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении Общество с ограниченной ответственностью "Верди" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **96%** в общем капитале организации). за весь анализируемый период коэффициент автономии несколько уменьшился (на **0,03**).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,96**. за год имело место некоторое снижение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (на **0,03**). коэффициент на 31.12.2025 демонстрирует очень хорошее значение.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций снизился с **0,99** до **0,96** (на **0,03**). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. полностью соответствует нормативному значению.

С **1,92** до **2,81** (**+0,89**) вырос коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно охарактеризовать как очень 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 | 72,7 | 23,4 | -49,3 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8. |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 19,92 | 6,23 | -13,69 | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более. |

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **23,4**. Несмотря на это следует отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент снизился на **-49,3**.

Соответствующим норме, как и первый коэффициент, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**6,23** при норме 0,15). При этом в течение анализируемого периода имело место ухудшение значения показателя – коэффициент снизился на **-13,69**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

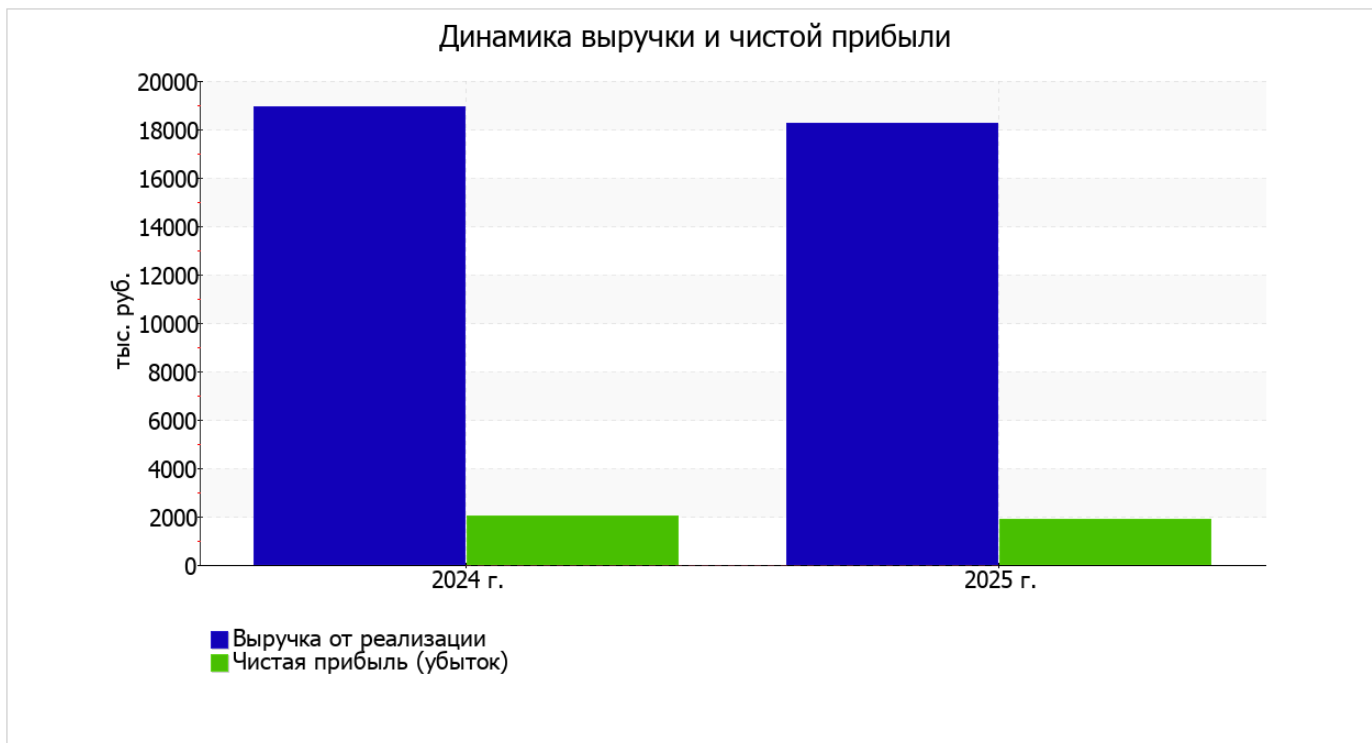
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Верди" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **1 801** тыс. руб., что составляет 9,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **451** тыс. руб., или на **20%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на **691** и **240** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-3,6%**) опережает изменение расходов (**-1,4%**)

| 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 | 18 950 | 18 259 | -691 | -3,6 | 18 605 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 16 698 | 16 458 | -240 | -1,4 | 16 578 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 2 252 | 1 801 | -451 | -20 | 2 027 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | 25 | 281 | +256 | +11,2 раза | 153 |
| 5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 2 277 | 2 082 | -195 | -8,6 | 2 180 |
| 6. Проценты к уплате | - | - | - | - | - |
| 7. Налоги на прибыль (доходы) | 275 | 210 | -65 | -23,6 | 243 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7) | 2 002 | 1 872 | -130 | -6,5 | 1 937 |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



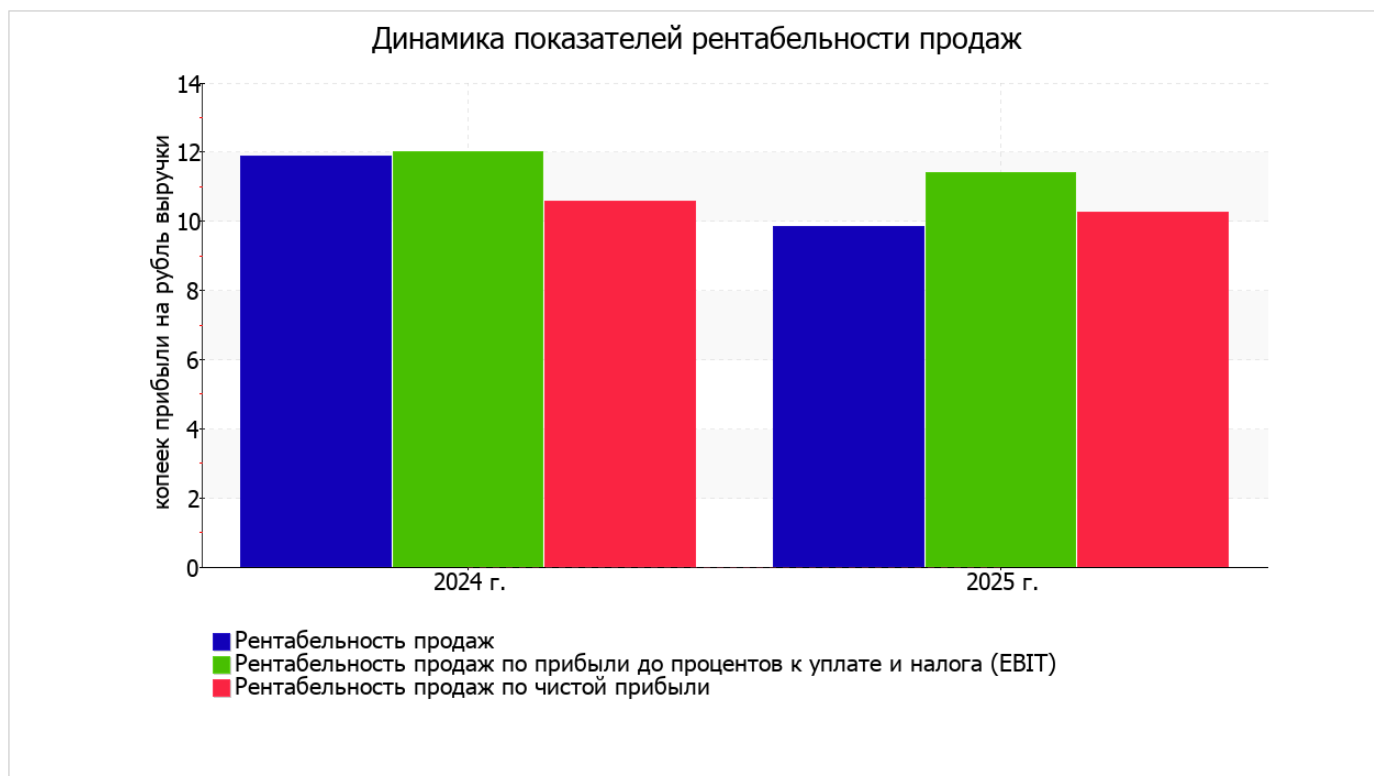
3.2. Анализ рентабельности

| 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. | 11,9 | 9,9 | -2 | -17 |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 12 | 11,4 | -0,6 | -5,1 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более. | 10,6 | 10,3 | -0,3 | -3 |

[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 последний год составила 9,9%. Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-2%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2025 год составил 11,4%. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Верди" содержалось 11,4 коп. прибыли 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) | 14,6 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 14,2 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 16,2 | 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 **0,146 руб.**

за 2025 год значение рентабельности активов, равное **14,2%**, является очень хорошим.

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.) | 264 | 1,4 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 32 дн.) | – | – |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 8 | 46,8 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.) | 264 | 1,4 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 257 | 1,4 |

* 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 264 календарных дня.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Верди" за весь рассматриваемый период

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение, равное 0,96;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- отличная рентабельность активов (14,2% за 2025 год);
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 96% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

В ходе анализа были получены следующие показатели, положительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Верди":

- доля собственного капитала неоправданно высока (96%);
- за 2025 год получена прибыль от продаж (1 801 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-451 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 1 872 тыс. руб.

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

- значительное падение прибыльности продаж (-2 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной 11,9%);
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – незначительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-0,6 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Полученные значения показателей свидетельствуют о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями имеют хорошие возможности для расширения своей деятельности за счет привлечения кредитных ресурсов.