

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "ПОЛЮС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7801389751

Код причины постановки на учет (КПП): 781601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

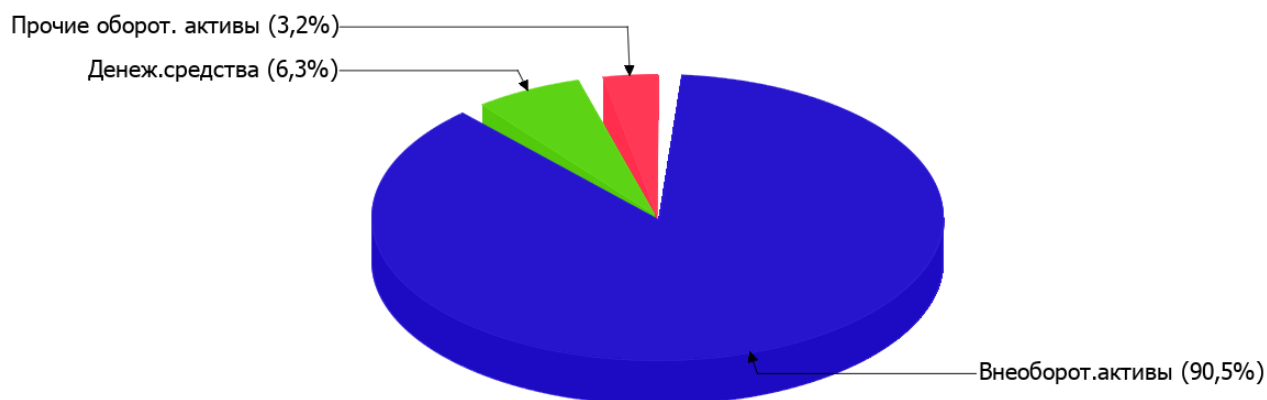
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|-----------------------------|---------------------|------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| | 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 | 16 158 | 19 969 | 75,3 | 90,5 | +3 811 | +23,6 |
| Оборотные | 5 296 | 2 105 | 24,7 | 9,5 | -3 191 | -60,3 |
| Пассив | | | | | | |
| Собственный капитал | 6 807 | 7 403 | 31,7 | 33,5 | +596 | +8,8 |
| Долгосрочные обязательства | – | – | – | – | – | – |
| Краткосрочные обязательства | 14 646 | 14 671 | 68,3 | 66,5 | +25 | +0,2 |
| Валюта баланса | 21 453 | 22 074 | 100 | 100 | +621 | +2,9 |

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на 31.12.2025 характеризуется значительной долей (90,5%) внеоборотных средств и незначительным процентом текущих активов. Активы организации за весь период изменились незначительно (на 2,9%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 8,8%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена 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):

- нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы – 4 600 тыс. руб. (77,8%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 1 311 тыс. руб. (22,2%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "капитал и резервы" (+596 тыс. руб., или 96% вклада в прирост пассивов организации за весь рассматриваемый период).

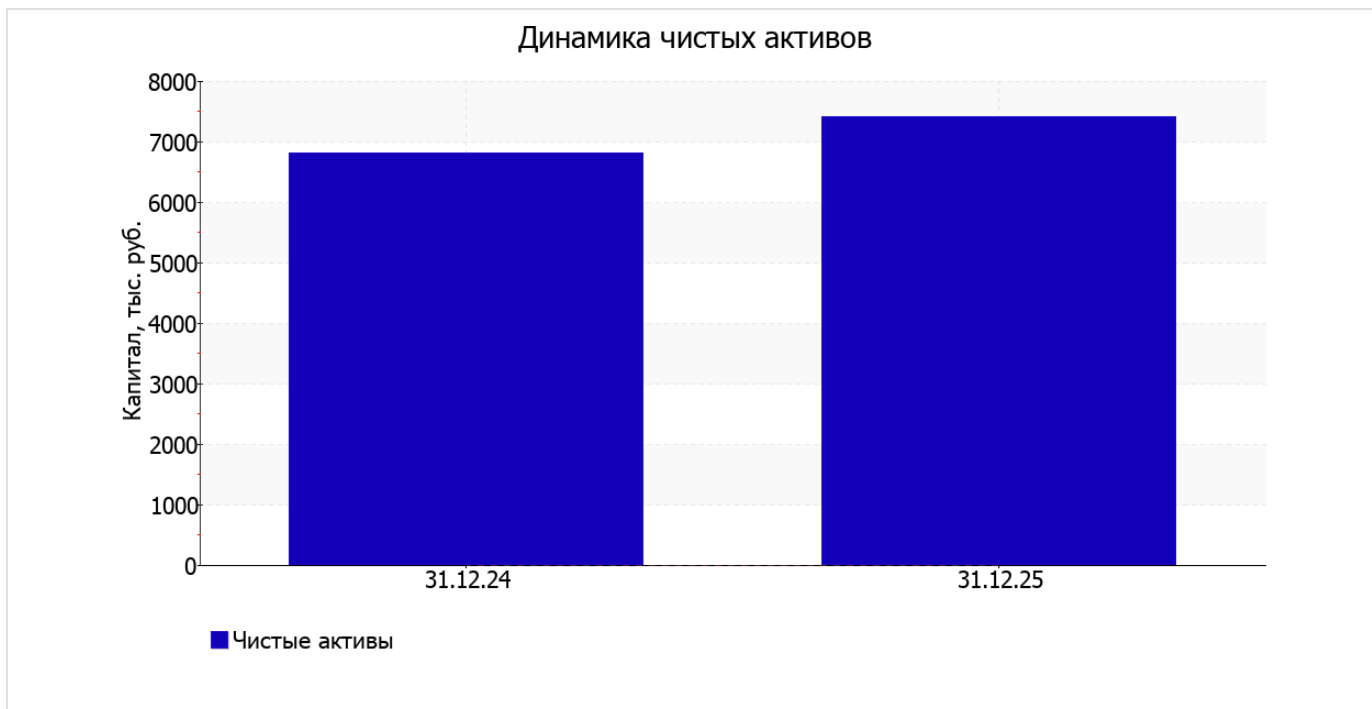
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "финансовые и другие оборотные активы" в активе (-4 502 тыс. руб.).

за весь анализируемый период собственный капитал организации явно вырос до 7 403,0 тыс. руб. (+596 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 | 6 807 | 7 403 | 31,7 | 33,5 | +596 | +8,8 |

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, следует отметить увеличение чистых активов на 8,8% 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. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

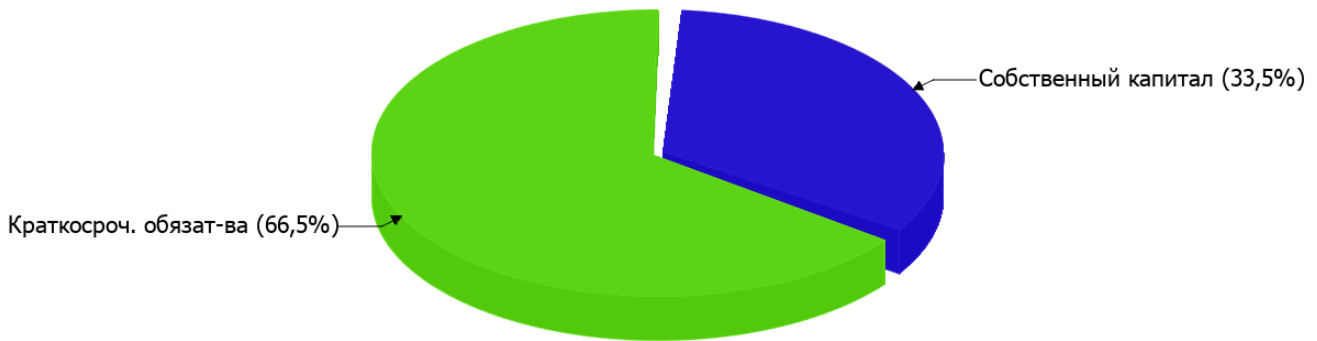
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | | |
| Коэффициент автономии | 0,32 | 0,34 | +0,02 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,55 (оптимальное 0,65-0,8). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -1,77 | -5,97 | -4,2 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,32 | 0,34 | +0,02 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 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 последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил **0,34**. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**34%**) в общем капитале организации. в течение анализируемого периода имел место явный рост коэффициента автономии на **0,02**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Следует отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами стремительно снизился – с **-1,77** до **-5,97** (т. е. на **4,2**). на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

в течение анализируемого периода отмечено повышение коэффициента покрытия инвестиций до **0,34** (на **0,02**). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **34%**).

Коэффициент краткосрочной задолженности Общество с ограниченной ответственностью "ПОЛЮС" 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 | 0,36 | 0,14 | -0,22 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8. |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,01 | 0,09 | +0,08 | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2. |

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**0,14**) не соответствует норме. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,22**.

Ниже нормы, как и предыдущий коэффициент, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,09** при норме 0,2). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,08**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

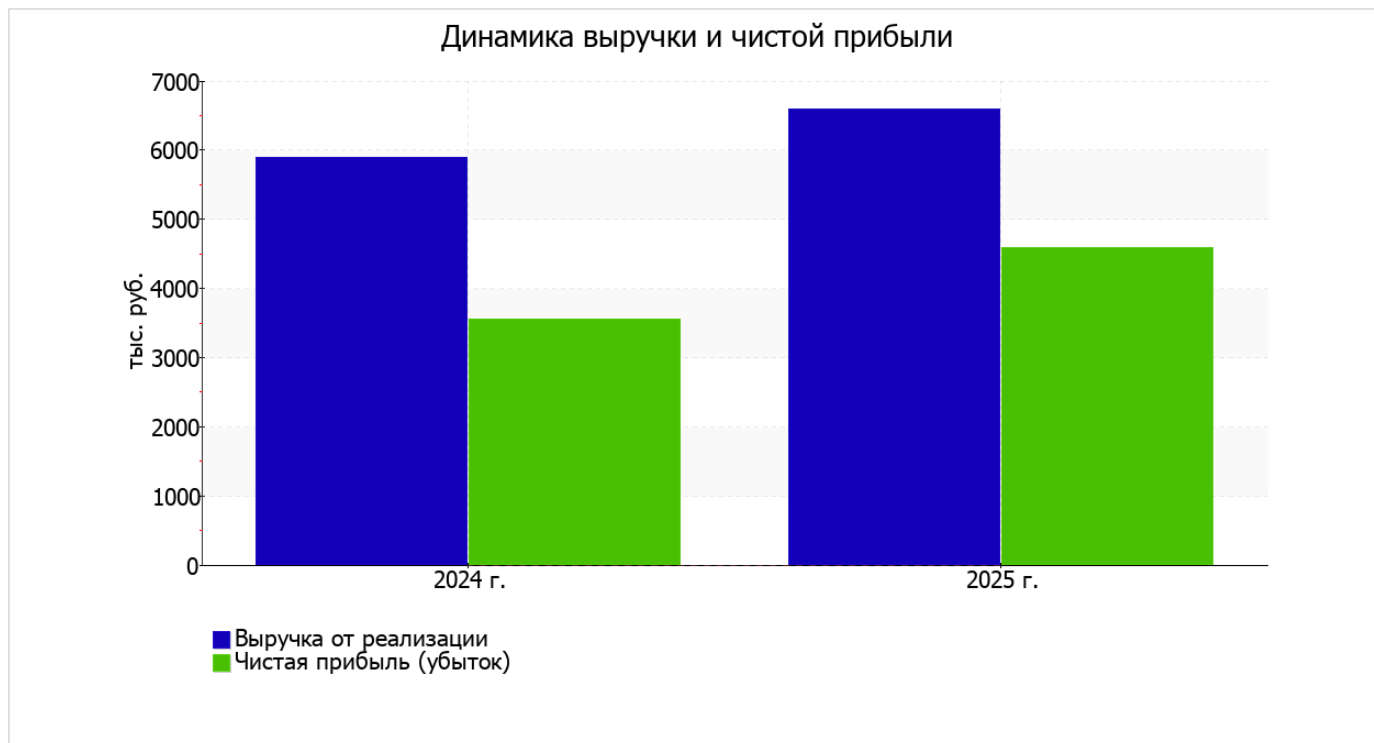
Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "ПОЛЮС" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила прибыль от продаж в размере **4 534** тыс. руб., что составляет 68,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **721** тыс. руб., или на **18,9%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось увеличение выручки от продаж на **706** тыс. руб. при одновременном снижении на **15** тыс. руб. расходов по обычной деятельности.

| 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 | 5 893 | 6 599 | +706 | +12 | 6 246 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 2 080 | 2 065 | -15 | -0,7 | 2 073 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 3 813 | 4 534 | +721 | +18,9 | 4 174 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | 76 | 443 | +367 | +5,8 раза | 260 |
| 5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 3 889 | 4 977 | +1 088 | +28 | 4 433 |
| 6. Проценты к уплате | – | – | – | – | – |
| 7. Налоги на прибыль (доходы) | 326 | 380 | +54 | +16,6 | 353 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7) | 3 563 | 4 597 | +1 034 | +29 | 4 080 |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



3.2. Анализ рентабельности

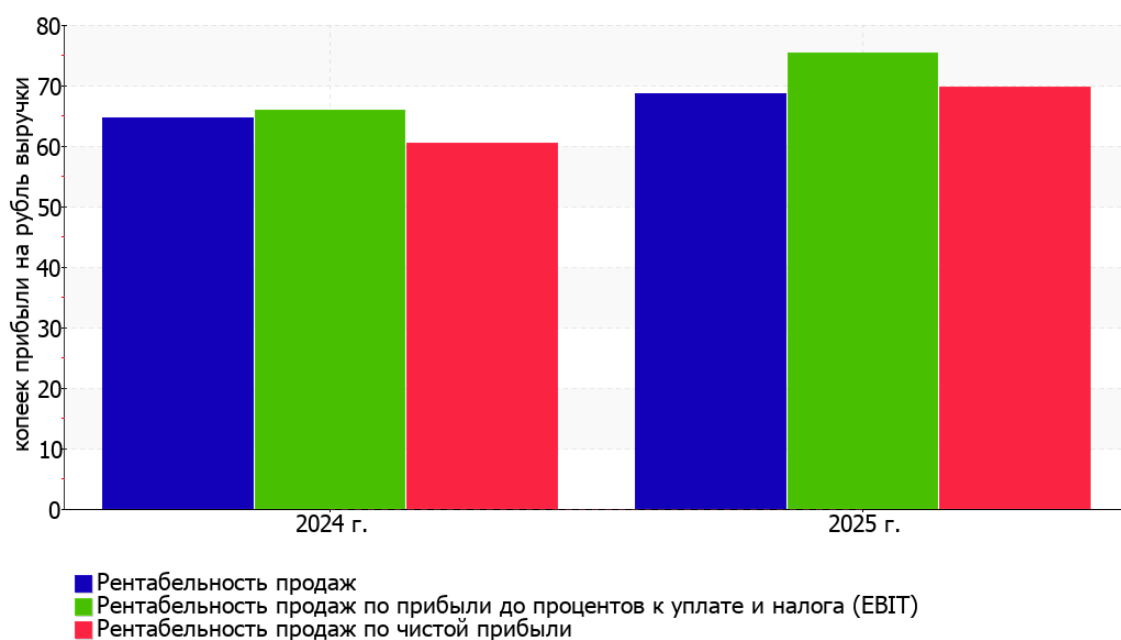
| Показатели рентабельности | Значения показателя (в %, или в копейках с рубля) | | Изменение показателя | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------|----------------------|-----------------|
| | 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: не менее 12%. | 64,7 | 68,7 | +4 | +6,2 |
| 2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 66 | 75,4 | +9,4 | +14,3 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более. | 60,5 | 69,7 | +9,2 | +15,2 |

Все три показателя рентабельности за последний год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 68,7% от полученной выручки. К тому же имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+4%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за последний год составил 75,4%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 75,4 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



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

| Показатель рентабельности | Значение показателя, % | Расчет показателя |
|--------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | 2025 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 64,7 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 16% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 21,1 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 70 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **0,647** руб. чистой прибыли. за последний год рентабельность активов демонстрирует исключительно хорошее значение – **21,1%**.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей 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: не более 192 дн.) | 205 | 1,8 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.) | – | – |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 811 | 0,5 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 515 и менее дн.) | 1 204 | 0,3 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 393 | 0,9 |

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1204 календарных дня.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "ПОЛЮС" в течение анализируемого периода

С исключительно хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- отличная рентабельность активов (21,1% за последний год);
- рост рентабельности продаж (+4 процентных пункта от рентабельности 64,7% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за 2025 год получена прибыль от продаж (4 534 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+721 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2025 год составила 4 597 тыс. руб. (+1 034 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+9,4 коп. к 66 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Анализ выявил следующие показатели, критически характеризующие финансовое положение организации:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода имеет критическое значение, равное -5,97;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормы;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 34% (нормальное значение для данной отрасли: 80% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Среди отрицательных показателей финансового положения организации можно выделить такие:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (34%);
- коэффициент абсолютной ликвидности не укладывается в нормативное значение.

Согласно проведенному анализу финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью "ПОЛЮС" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладываются в нормативные значения, либо близки к нормативу. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.