

## Пояснения к бухгалтерскому балансу на 31.12.2025 и отчету о финансовых результатах за 2025 год в текстовой форме

### Краткая характеристика деятельности организации

**Сокращенное и полное наименование** - ООО "БЕЛЛ ЭКУИПМЕНТ РУССЛАНД" (Общество с ограниченной ответственностью "БЕЛЛ ЭКУИПМЕНТ РУССЛАНД")

**ИНН / КПП** – 7726665270 / 772601001

**Юридический адрес** - 115230, Город Москва, пр-д Электролитный, дом 1, корпус 3

**Регистрация** – ОГРН 1107746935669 от 16.11.2010 Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве

**Генеральный Директор** - Чукавин Алексей Валерьевич

**Основной вид деятельности** – 46.69.1 Торговля оптовая транспортными средствами, кроме автомобилей, мотоциклов и велосипедов

**Численность сотрудников** – 1 человек

**Уставный капитал** составляет 285 617 875,00 руб. Участниками являются: АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО БЕЛЛ ЭКУИПМЕНТ ИНТЕРНЭШНЛ С. А. – 100% доля.

## 1. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "БЕЛЛ ЭКУИПМЕНТ РУССЛАНД"

### 1.1. Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4-гр.2)	± % ((гр.4-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>Актив</b>							
1. Внеоборотные активы	24 355	25 134	18 243	6,7	4,2	-6 112	-25,1
в том числе: основные средства	8 937	–	–	2,5	–	-8 937	-100
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	340 192	370 256	412 747	93,3	95,8	+72 555	+21,3

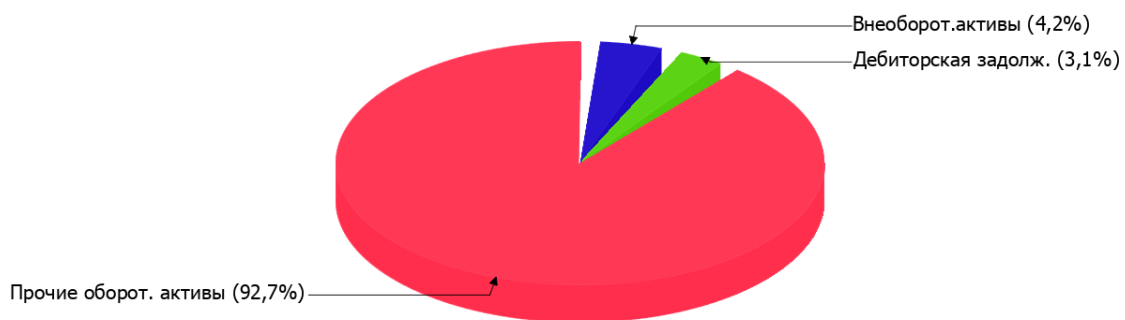
в том числе: запасы	16 382	–	–	4,5	–	-16 382	-100
дебиторская задолженность	1 315	4 641	13 156	0,4	3,1	+11 841	+10 раз
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	321 709	365 312	399 353	88,2	92,7	+77 644	+24,1
<b>Пассив</b>							
1. Собственный капитал	298 785	329 263	365 607	82	84,8	+66 822	+22,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	19	34	40			+21	+110,5
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	65 743	66 093	65 343	18	15,2	-400	-0,6
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–	–
<b>Валюта баланса</b>	<b>364 547</b>	<b>395 390</b>	<b>430 990</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>+66 443</b>	<b>+18,2</b>

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

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2025 характеризуется большой долей (95,8%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь рассматриваемый период увеличились на 66 443 тыс. руб. (на 18,2%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 22,4%. Опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Рост активов организации связан, в основном, с ростом показателя по строке "денежные средства и денежные эквиваленты" на 269 245 тыс. руб. (или 94,8% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (+66 822 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации в течение анализируемого периода).

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-191 601 тыс. руб. и -279 тыс. руб. соответственно).

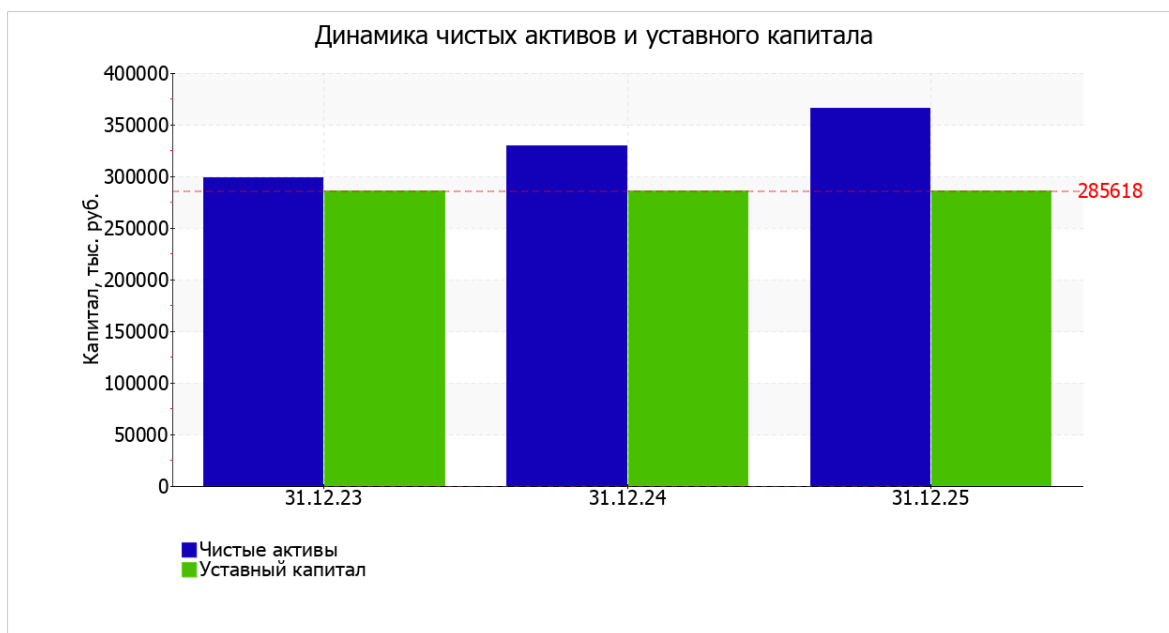
Значение собственного капитала на 31 декабря 2025 г. составило 365 607,0 тыс. руб., при том что на 31.12.2023 собственный капитал организации был существенно меньше – 298 785,0 тыс. руб. (имело место изменение +66 822,0 тыс. руб.).

## 1.2. Чистые активы организации

Показатель	Значение показателя					Изменение	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4-гр.2)	± % ((гр.4-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Чистые активы	298 785	329 263	365 607	82	84,8	+66 822	+22,4
2. Уставный капитал	285 618	285 618	285 618	78,3	66,3	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	13 167	43 645	79 989	3,6	18,6	+66 822	+6,1 раза

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) превышают уставный капитал на 28%. Такое соотношение 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 22,4%

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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



### 1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

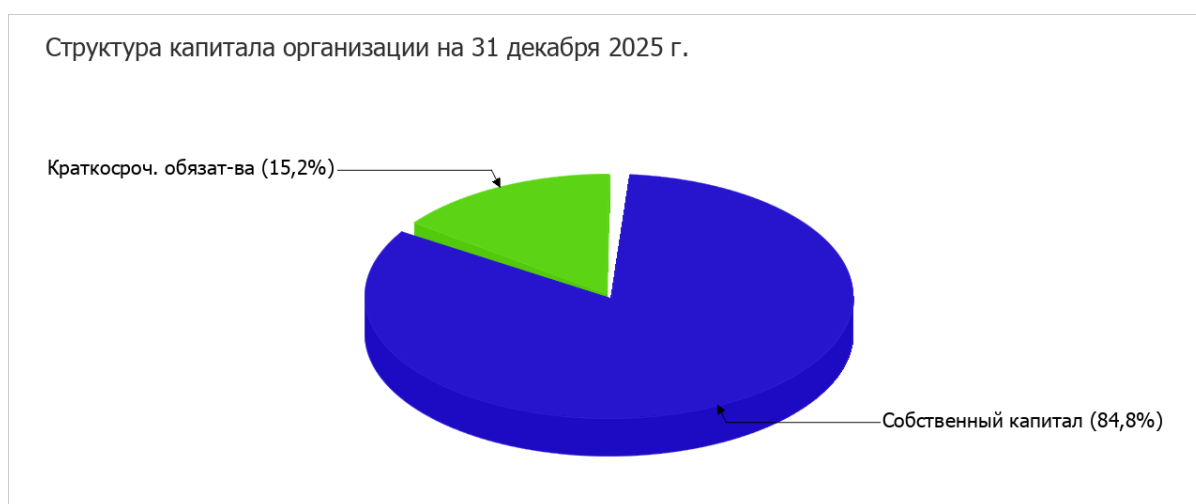
#### 1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025		
1	2	3	4	5	6
Коэффициент автономии	0,82	0,83	0,85	+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	0,81	0,82	0,84	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,82	0,83	0,85	+0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,92	0,92	0,95	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств.

					Нормальное значение: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	16,75	–	–	-16,75	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил **0,85**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**85%**) в общем капитале; общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. Наблюдался некоторый рост коэффициента автономии.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их незначительной доли (менее 0,1%).

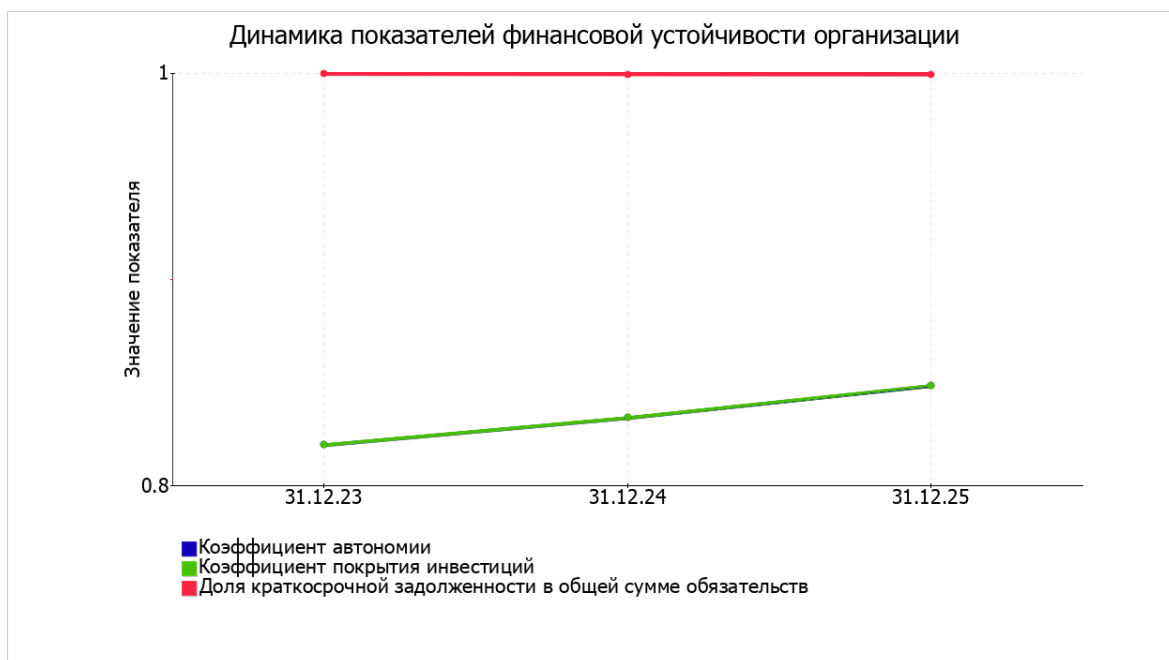


На 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,84**. За весь анализируемый период имело место некоторое повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (**+0,03**). На последний день анализируемого периода (31.12.2025) коэффициент демонстрирует исключительно хорошее значение. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами сохранял нормативные значения в течение всего рассматриваемого периода.

За анализируемый период (с 31 декабря 2023 г. по 31 декабря 2025 г.) имел место слабый, но рост коэффициента покрытия инвестиций с **0,82** до **0,85** (**+0,03**). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **85%**).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,9% и 0,1% соответственно). При этом за два последних года доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

Динамика основных показателей финансовой устойчивости организации представлена на следующем графике:



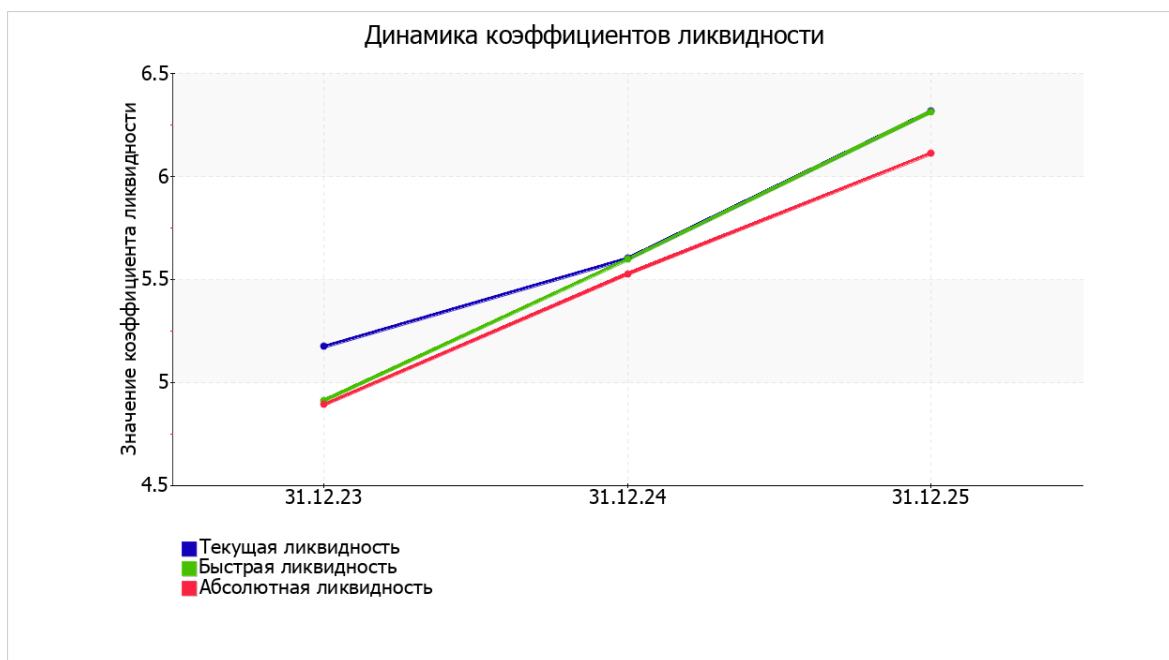
## 1.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025		
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	5,17	5,6	6,32	+1,15	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	4,91	5,6	6,31	+1,4	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	4,89	5,53	6,11	+1,22	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,15 и более.

По состоянию на 31.12.2025 коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (6,32 при нормативном значении 1,8). При этом за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на 1,15.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – 6,31 при норме 0,9. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства. В течение всего периода коэффициент быстрой ликвидности укладывался в установленный норматив.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (6,11). За весь рассматриваемый период коэффициент вырос на 1,22.



## 2. Анализ эффективности деятельности организации

### 2.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "БЕЛЛ ЭКУИПМЕНТ РУССЛАНД" в течение анализируемого периода.

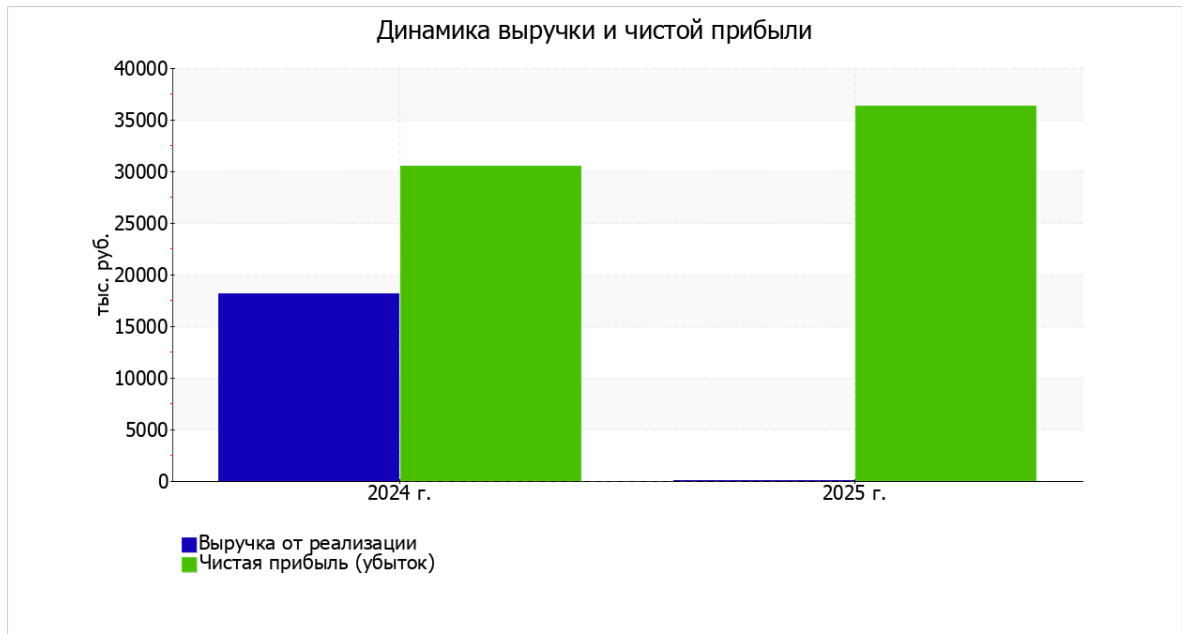
Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2024 г.	2025 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	18 126	–	-18 126	-100	9 063
2. Расходы по обычным видам деятельности	33 339	10 244	-23 095	-69,3	21 792
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-15 213	-10 244	+4 969	↑	-12 729
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	37 021	59 964	+22 943	+62	48 493
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	21 808	49 720	+27 912	+128	35 764
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	8 669	-13 376	-22 045	↓	-2 354
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	30 477	36 344	+5 867	+19,3	33 411

<b>Справочно:</b> Совокупный финансовый результат периода	30 477	36 344	+5 867	+19,3	33 411
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	30 478	36 344	x	x	x

Годовая выручка за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 равнялась 0 тыс. руб. Годовая выручка в течение анализируемого периода резко уменьшилась на **18 126** тыс. руб.

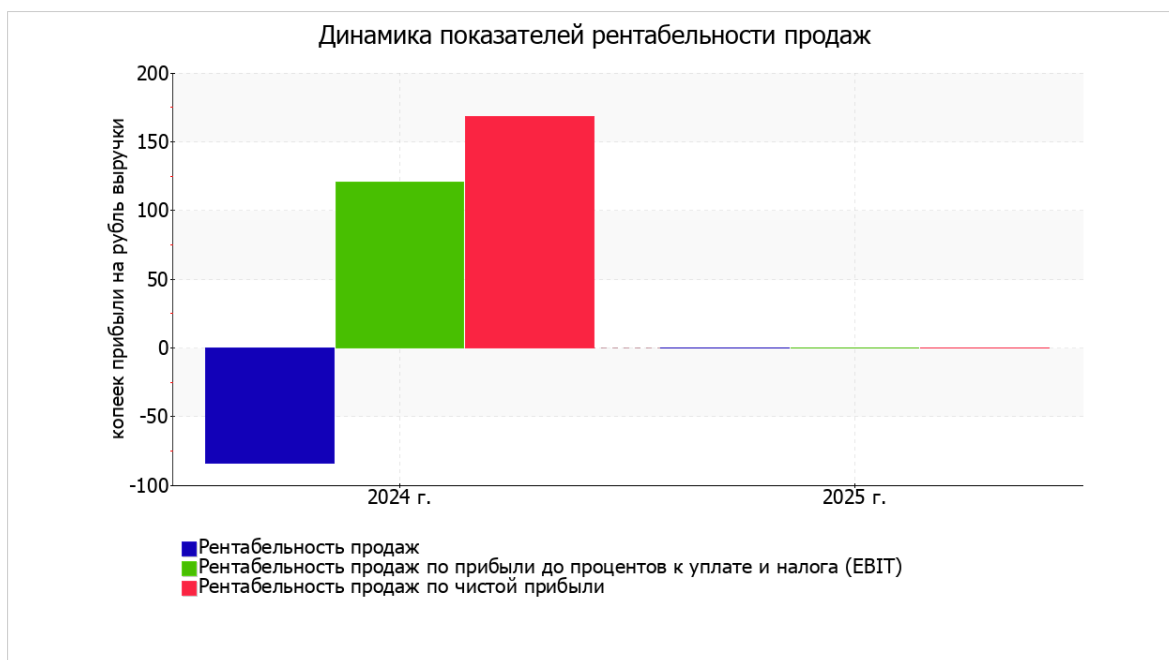
За 2025 год значение убытка от продаж составило **-10 244** тыс. руб. За два года финансовый результат от продаж вырос на **4 969** тыс. руб.

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



## 2.2. 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	2	3	4	5
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	-83,9	–	+83,9	↑
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	120,3	–	-120,3	-100
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	168,1	–	-168,1	-100



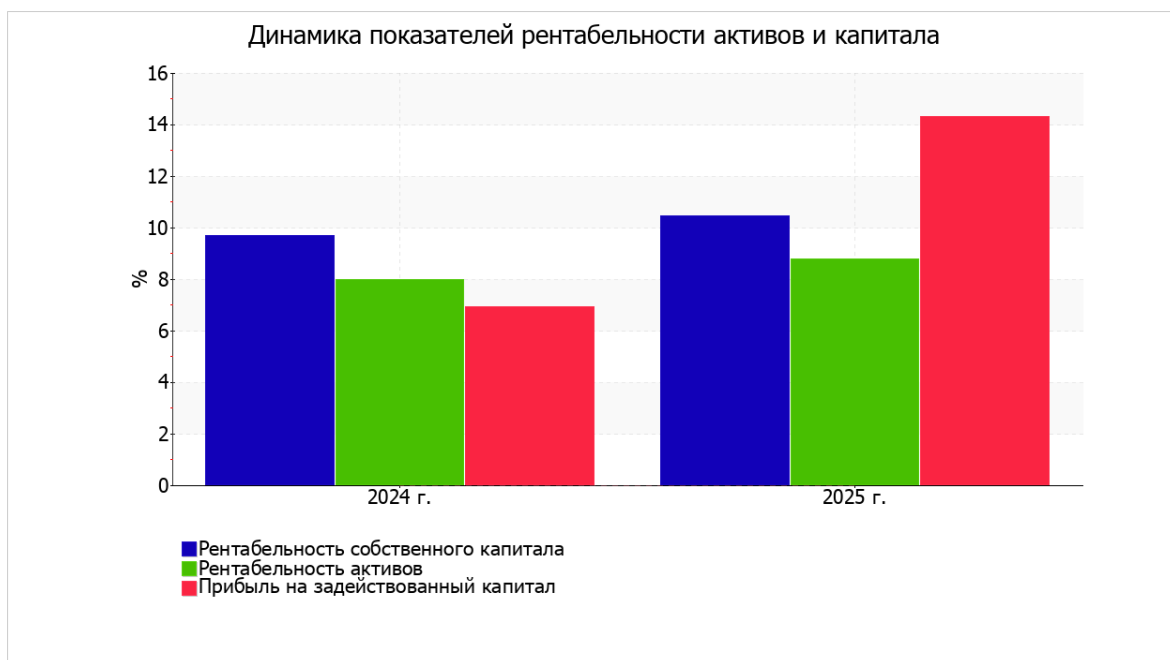
В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет показателя
	2024 г.	2025 г.		
1	2	3	4	5
Рентабельность собственного капитала (ROE)	9,7	10,5	+0,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	8	8,8	+0,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	6,9	14,3	+7,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

За 2025 год каждый рубль собственного капитала организации принес **0,105** руб. чистой прибыли. За анализируемый период (с 31 декабря 2023 г. по 31 декабря 2025 г.) рентабельность собственного капитала повысилась на **0,8%**. За последний год значение рентабельности собственного капитала не соответствует нормативному значению.

За 2025 год рентабельность активов равнялась **8,8%**. За два последних года отмечен ощутимый рост рентабельности активов, составивший **0,8%**.

Наглядное изменение основных показателей рентабельности активов и капитала Общество с ограниченной ответственностью "БЕЛЛ ЭКУИПМЕНТ РУССЛАНД" за два последних года представлено на следующем графике.



### 2.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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		Кoeff. 2024 г.	Кoeff. 2025 г.	Изменение, дн. (гр.3 - гр.2)
	2024 г.	2025 г.			
1	2	3	4	5	6
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 131 и менее дн.)	7 173	–	0,1	–	-7 173
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	90	0	4,1	–	-90
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 55 и менее дн.)	60	–	6,1	–	-60
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	1 305	–	0,3	–	-1 305
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	7 672	–	–	–	-7 672

Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	6 341	–	0,1	–	-6 341
--	-------	---	-----	---	--------

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

Данные об оборачиваемости активов в среднем за два года свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 3836 календарных дней (т.е. 11 лет). О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: в среднем требуется 45 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

### 3. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "БЕЛЛ ЭКУИПМЕНТ РУССЛАНД".

Приведенные ниже 10 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют *исключительно хорошие* значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на последний день анализируемого периода (31.12.2025) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению – 0,84;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 85% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- чистая прибыль за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила 36 344 тыс. руб. (+5 867 тыс. руб. по сравнению с предшествующим годом).

Среди показателей, *положительно характеризующих* финансовое положение и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "БЕЛЛ ЭКУИПМЕНТ РУССЛАНД", можно выделить следующие:

- доля собственного капитала неоправданно высока (85%);
- существенная, по сравнению с общей стоимостью активов организации чистая прибыль (8,8% за последний год).

Показателем, *негативно характеризующим* результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "БЕЛЛ ЭКУИПМЕНТ РУССЛАНД", является следующий – за 2025 год получен убыток от продаж (-10 244 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с предшествующим годом